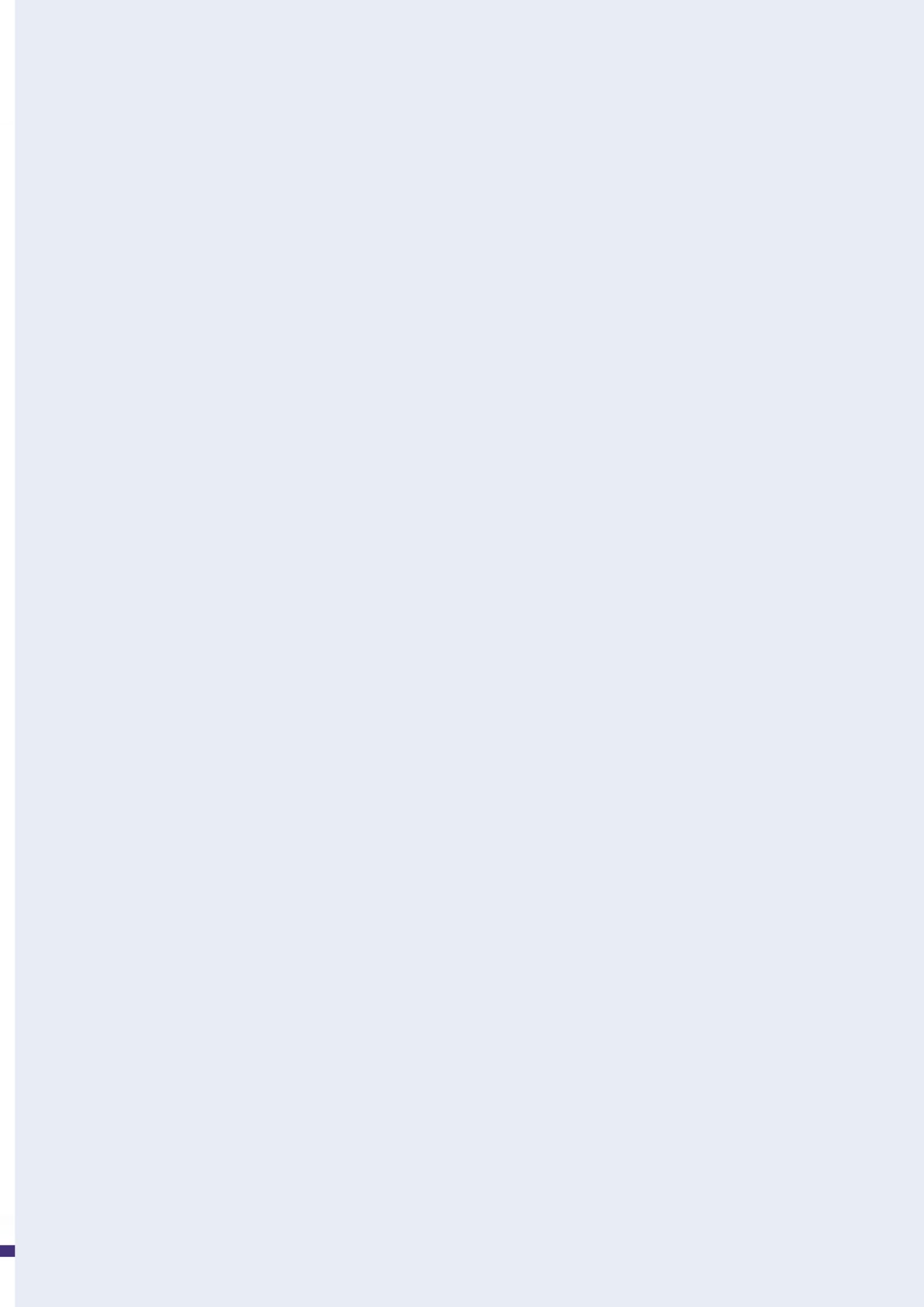




مجموعة الصناعات الوطنية القابضة  
National Industries Group Holding



بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ





صاحب السمو الشيخ صباح الأحمد الجابر الصباح  
أمير دولة الكويت



صاحب السمو الشيخ جابر مبارك الحمد الصباح  
رئيس مجلس الوزراء - دولة الكويت



صاحب السمو الشيخ نواف الجابر الصباح  
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 2017 ..... 11 - 31
- تقرير مراقب الحسابات المستقلين والإيضاحات ..... 34 - 120



## أعضاء مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي

- السيد / سعد محمد السعد ..... رئيس مجلس الإدارة
- السيد / سليمان حمد الدلاي ..... نائب رئيس مجلس الإدارة
- السيد / عبد العزيز إبراهيم الربيعة ..... عضو مجلس الإدارة
- السيد / علي مراد بهبهاني ..... عضو مجلس الإدارة
- السيد / صلاح خالد الفليج ..... عضو مجلس الإدارة
- السيد / حسام فوزي محمد الخرافي ..... عضو مجلس الإدارة
- السيد الدكتور/ عبد العزيز راشد الراشد ..... عضو مجلس الإدارة
- السيد / محمد عبدالمحسن 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 الثامنة والخمسين ، حيث نعرض لكم البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات للسنة المالية المنتهية في 2017/12/31.

محلياً ، أستمرت سوق الكويت للأوراق المالية بالتذبذب والتداول الضعيف معتمداً على المضاربات وليس الأستثمار على الرغم من الجهود المبذولة لتصنيف سوق الكويت ضمن الأسواق الناشئة ، بعد إنجاز متطلبات الترقية لوكالة فوتسي راسل. أما عالمياً فقد شهدت أسواق المال إرتفاعات غير مسبوقة حيث حققت محافظ المجموعة في الأسواق العالمية إيرادات فاقت 14%.

حققت المجموعة أرباحاً تقدر بحوالى 24 مليون دينار كويتي مقارنة مع خسائر تقدر بحوالى 24 مليون دينار كويتي للفترة نفسها من عام 2016 ، إيرادات الأستثمارات أرتفعت بنسبة 151% لتسجل 35 مليون دينار كويتي مقارنة مع 14 مليون دينار كويتي لعام 2016 ، كما أنه خلال العام تم بيع أحد الشركات الزميلة بالكامل ( مجموعة المطار الدولي ش.م.ع بالمملكة الأردنية الهاشمية - مطار الملكة علياء) بمبلغ 43 مليون دينار كويتي والمدرجة بقيمة دفترية تقدر بحوالى 25.5 مليون دينار كويتي ، لتسجل صافى ربح وقدره 17.5 مليون دينار كويتي. بلغت ربحية للسهم خلال عام 2017 بمبلغ 18 فلس للسهم ، مقابل خسارة 18 فلس للسهم لعام 2016.

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

قرر مجلس الإدارة برفع توصية للجمعية العامة العادية بتوزيع أرباح لعام 2017 بنسبة 10% بمبلغ 10 فلس للسهم ، وكذا التوصية بمكافأة مجلس إدارة المجموعة بمبلغ 480 ألف دينار



كويتي ، كما أوصى مجلس الإدارة بعدم إحتساب إحتياطي إختيارى عن عام 2017 .  
وختاماً ، فإننا ندعو الله عز وجل أن يحفظ الكويت الحبيبة ويمنحها الهدوء والطمأنينة  
والقدرة على المضي قدماً في تنفيذ خططها التتموية فى ظل القيادة الحكيمة لحضرة  
صاحب السمو أمير البلاد وسمو ولى عهد الأمين حفظهما الله ورعاهما .

والله ولى التوفيق،،،

سعد محمد السعد  
رئيس مجلس الإدارة



## الأداء السنوي للشركات التابعة و الزميلة



### أولاً : الشركات التابعة

#### شركة الصناعات الوطنية

خلال عام 2017 أرتفعت المبيعات بنسبة 10% تقريباً لتسجل حوالى 45 مليون دينار كويتي مقارنة مع 41 مليون دينار كويتي خلال عام 2016 ، بالمقابل أرتفعت تكلفة المبيعات لتسجل 37 مليون دينار كويتي مقارنة مع 32 مليون دينار كويتي خلال عام 2016 بزيادة بنسبة وقدرها 16%. صافى ربح العام سجل مبلغ وقدرة حوالى 3 مليون دينار كويتي خلال عام 2017 مقارنة مع 700 الف دينار كويتي خلال عام 2016 .  
خلال عام 2017 تم تطوير مصنع خلط الجنوب للخلط الجاهز ، تحديث أسطول الخلط الجاهز للمصنع ، كما تم تركيب وتشغيل ماكينات تغليف الطابوق الأبيض.

#### شركة نور للأستثمار المالى

خلال العام قامت شركة نور بتحقيق نمو ملحوظ وتحقيق ارباح لمساهميها خلال عام 2017، بالرغم من الأداء الطفيف لسوق الكويت للأوراق المالية و كذلك الانخفاض في سوق العقار المحلي حيث بلغت الأرباح حوالى 2 مليون دينار كويتي أي ما يعادل ربحية للسهم 7 فلس للسهم الواحد ، مقارنة مع 570 الف دينار كويتي خلال عام 2016 بربحية وقدرها 3 فلس للسهم كما شهدت 2017 أنخفاض الأرباح التشغيلية بنسبة 13% . خلال عام 2017 قامت الشركة بعمل تسوية كاملة مع أحد البنوك بعد حصولها على نسبة خصم لإجمالى الرصيد المستحق.

#### شركة إيكاروس للصناعات النفطية

عادت الشركة الى الربحية مجدداً ، ويرجع هذا التحسن الى ارتفاع القيمة السوقية لشركتي سبكييم والتصنيع حيث ارتفعت القيمة السوقية لتلك الاستثمارات خلال سنة 2017 من الجدير بالذكر أن الشركة قد فضلت الإنسحاب الإختياري من سوق الكويت للأوراق المالية خلال عام 2017 . تقوم الشركة حالياً من خلال أحد المكاتب المتخصصة بالقيام بالفحص النافى للجهالة للأستثمار بأحد الفرص الأستثمارية الجادة.



### شركة الدرة الوطنية العقارية

خلال عام 2017 لم يكن المستوى مرضيا للسوق العقاري بسبب حالة التراجع ، و بالرغم من ذلك وصلت نسبة الإشغال الى حوالي 97% ، حيث حرصت إدارة الشركة على التوجه الى القطاع التشغيلي كقطاع الفنادق والضيافة داخل و خارج دولة الكويت مثل فندق سراي ، مشروع فندق اطلس داخل الكويت وفندق شرفات الصفاة ، مشروع فندق وادي الريان خارج دولة الكويت. وكذا القطاع السكني مثل مجمع المهبولة ، مشروع برج ايكاروس -دبي و برج الصناعات الكائن في منطقة القبلة (مكاتب وتجاري )

### شركة الصناعات الوطنية المشتركة للطاقة القابضة

قامت شركة الصناعات الوطنية المشتركة للطاقة القابضة في نهاية عام 2017 بتوقيع إتفاقية بيع لكامل إستثمارها في مجموعة المطار الدولي ومن المتوقع إستخدام عائد الإستثمار في الدخول بإستثمارات ومشاريع جديدة. وبالنسبة لإستثمار الشركة في شركة كراتشي للكهرباء فإن مفاوضات وإجراءات البيع لازالت جارية على أمل أن يتم الإنتهاء منها في أقرب وقت ممكن.

### مجموعة بروكلاد

لاتزال النتائج المالية للمجموعة لعام 2017 تعكس الظروف الاقتصادية الصعبة التي شهدتها صناعة النفط والغاز. حيث شهدت صناعة النفط والغاز واحدة من أطول فترات الركود الدورية في تاريخها بسبب الفائض العالمي في النفط الذي أثر سلباً على أسعار النفط وأسفر عن انخفاض كبير في الاستثمار الرأسمالي. ومع ذلك ، إتخذ مجلس الإدارة إجراءات كافية في عام 2017 لحماية المجموعة وإعادة تنظيم هيكل التكلفة لاستيعاب التدفقات الحالية للإيرادات. وبالنظر إلى عام 2018 ، تتطلع المجموعة إلى مواصلة تعزيز مركزها في السوق في الصناعات غير النفطية والغازية ، وبالتالي تقليل اعتمادها على صناعة النفط والغاز بسبب طبيعتها الدورية. على الرغم من ذلك ، يتوقع أعضاء مجلس الإدارة أن يتعافى السوق خلال عام 2018. وتم تنفيذ مشاريع استثمارية رئيسية في عمليات بروكلاد في الإمارات خلال عام 2017 ، مما أدى إلى زيادة القدرة التصنيعية بشكل كبير كما سيوفر فرص تكامل رأسي لاستمرار النمو في المبيعات والربح في الفترة القادمة.



## ثانياً: الشركات الزميلة

### ● شركة أسمنت الكويت:

استمرت الشركة في تحقيق نتائج طيبة برغم ما تواجهه الشركة من منافسة سعرية غير عادلة ، بالإضافة الى ما يشهده السوق العقاري من ركود . خلال عام 2017 حققت الشركة إنخفاض طفيف في المبيعات و قدرة 7% لتحقيق مبلغاً و قدرة 97 مليون دينار كويتي مقارنة مع 99 مليون دينار كويتي خلال عام 2017. كما أنخفض صافي الربح ليسجل 17 مليون دينار كويتي مقارنة مع 19 مليون دينار كويتي خلال عام 2016 ليسجل نسبة إنخفاض قدرها 10% بربحية للسهم بلغت 24.11 فلس للسهم مقارنة مع 27.33 فلس للسهم خلال عام 2016.

### شركة التخصيص القابضة

قامت الشركة خلال عام 2017 بتحقيق أرباح وقدرها 3 مليون دينار كويتي مقارنة مع خسائر وقدرها 2 مليون دينار كويتي خلال عام 2016 ، وتعزو أسباب هذا الأرتفاع في الأرباح هو نتيجة الارتفاع في الإيرادات بنسبة 50% ، من الجدير بالذكر بأن الشركة تقوم بدراسة العديد من الفرص الأستثمارية في مجال الزراعة، العقارات، البنية التحتية، و النفط والغاز.



# مجموعة الصناعات الوطنية القابضة

(ش.م.ك.ع.)

تقرير الحوكمة

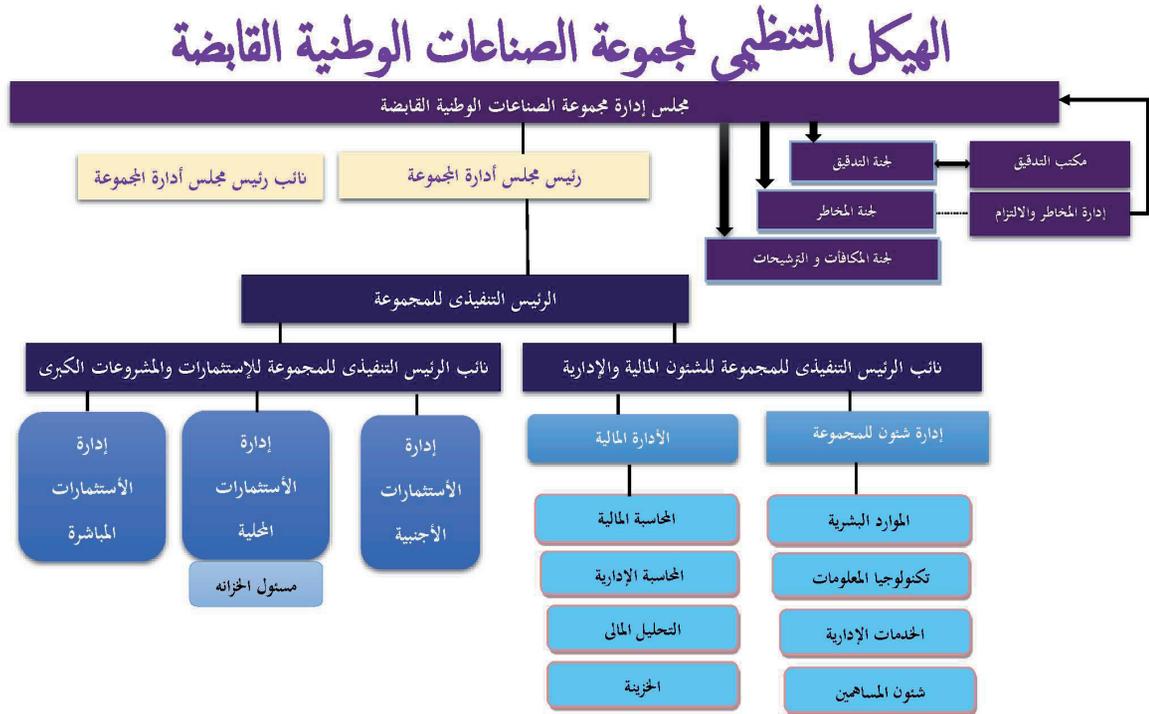
2017



## 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 والإلتزام 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

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

### اجتماعات مجلس الإدارة خلال عام 2017

اسم العضو	اجتماع رقم (1) المنعقد في تاريخ 2017/3/28	اجتماع رقم (2) المنعقد في تاريخ 2017/3/30	اجتماع رقم (3) المنعقد في تاريخ 2017/5/14	اجتماع رقم (4) المنعقد في تاريخ 2017/8/3	اجتماع رقم (5) المنعقد في تاريخ 2017/11/6	اجتماع رقم (6) المنعقد في تاريخ 2017/12/18	عدد الاجتماعات
(1) السيد / سعد محمد السعد	√	√	√	√	√	√	6
(2) السيد / سليمان حمد الدلالي	√	√	√	√	X	√	5
(3) السيد / محمد عبدالمحسن العصفور	√	√	X	√	√	X	4
(4) السيد / علي مراد بهبهاني	X	√	√	√	√	√	5
(5) السيد / صلاح خالد الفليج	√	√	√	√	√	√	6
(6) السيدة / مها خالد الغنيم	√	√	X	X	X	√	3
(7) السيد / حسام فوزي الخرافي	√	√	X	X	X	√	3
(8) السيد / عبدالعزيز ابراهيم الربيعه	X	X	√	X	√	X	2
(9) السيد الدكتور / عبدالعزيز راشد الراشد	√	√	√	X	X	√	4



## تنظيم إجتماعات المجلس

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

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

## القاعدة الثانية: التحديد السليم للمهام والمسؤوليات

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

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



## إنجازات مجلس الإدارة خلال عام 2017

خلال عام 2017 إتخذ المجلس العديد من القرارات فى كثير الموضوعات فيما يختص بالشركة والأطراف ذوى العلاقة والفرص الأستثمارية التى عرضت على الشركة ، حيث ناقش المجلس العديد من الفرص الأستثمارية الضخمة المعروضة للشراكة على الشركة ، التباحث فى شأن بيع حصة الشركة فى أحد الشركات التابعة والتى حملت الكثير من النقاشات ، وتمت الموافقة على بيع حصة الشركة فى مطار الملكة علياء بالملكة الأردنية الهاشمية.

## 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 الموثائق بالتعاون مع بيوت الخبرة المختصة فى هذا المجال للوصول بالموثائق 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 والموثائق لجميع اللجان الدائمة المنبثقة عنه

## تشكيل لجنة التدقيق

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

عدد الاجتماعات	إجتماع رقم 4 فى 2017 / 11 / 5	إجتماع رقم 3 فى 2017 / 7 / 12	إجتماع رقم 2 فى 2017 / 5 / 8	إجتماع رقم 1 فى 2017 / 3 / 29	الأعضاء	لجنة التدقيق
3	√	√	√	X	رئيس اللجنة	السيد / عبدالعزيز ابراهيم الربيعه
4	√	√	√	√	عضو اللجنة	السيد / محمد عبدالمحسن العصفور
4	√	√	√	√	عضو اللجنة	السيد الدكتور / عبدالعزيز راشد الراشد
4	√	√	√	√	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 استقلاليتهم، 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

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

#### تشكيل لجنة المخاطر

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

عدد الاجتماعات	إجتماع رقم 4 في 2017 /12 /21	إجتماع رقم 3 في 2017 /12 /5	إجتماع رقم 2 في 2017 /11 /8	إجتماع رقم 1 في 2017 /9 /27	الأعضاء	لجنة المخاطر
4	√	√	√	√	رئيس اللجنة	السيدة / مها خالد الغنيم
4	√	√	√	√	عضو اللجنة	السيد / علي مراد بهبهاني
2	√	X	X	√	عضو اللجنة	السيد / حسام فوزي الخرافي
4	√	√	√	√	عضو اللجنة	السيد / محمد عبدالمحسن العصفور



## مهام لجنة المخاطر

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

## من إنجازات لجنة المخاطر

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

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

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



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

### السادة أعضاء مجلس الإدارة

#### السيد / سعد محمد السعد - رئيس مجلس الإدارة

عين كنائب رئيس مجلس إدارة والعضو المنتدب للمجموعة عام 1973 ومن ثم رئيس مجلس الإدارة عام 2004 كما يشغل حالياً عضو في مجلس إدارة الشركة القابضة المصرية الكويتية من عام 1999، وتكمن خبراته العملية في عدة مناصب 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 وشغل 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 الكويتية الوطنية والشركة الكويتية لصناعة الانابيب والخدمات النفطية ، ويحمل السيد علي بهبهاني ليسانس اداب لغة انجليزية والتربية - جامعة الكويت.



### 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.

### 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 التمليك - الرياض وتكمن خبراتها العملية كنائب الرئيس في الشركة الوطنية للميادين ونائب الرئيس في شركة شروق للخدمات المالية وعضو مجلس إدارة كلية العلوم الادارية بجامعة الكويت وعضو مجلس إدارة اتحاد الشركات الاستثمارية وكذلك عضو لجنة المالية والاستثمار في غرفة صناعة وتجارة الكويت، وتحمل شهادة بكالوريوس في الرياضيات من جامعة سان فرانسيسكو - كاليفورنيا - الولايات المتحدة الامريكية.

### السيد / حسام فوزي الخرافي

عضو مجلس ادارة من 2007 رئيس قطاع العقار والتنمية العمرانية لمجموعة شركة محمد عبدالمحسن الخرافي واولاده ويشغل 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 للتطهير 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 .



## السادة أعضاء الجهاز التنفيذي

### السيد / أحمد محمد حسن - الرئيس التنفيذي

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

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

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

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

في عام 2013، تم ترقية السيد / فيصل النصار ليكون نائب الرئيس التنفيذي للشؤون المالية والإدارية. انضم السيد / فيصل النصار الى الشركة في عام 2005 بمنصب المدير التنفيذي لشؤون الشركة. السيد / فيصل النصار يتقلد حالياً منصب رئيس مجلس إدارة والرئيس التنفيذي لشركة الدرّة الوطنية العقارية، رئيس مجلس إدارة شركة شرفات الصفوة في المملكة العربية السعودية، رئيس مجلس الإدارة لشركة درة الشامية للإستثمار في المملكة العربية السعودية، رئيس مجلس إدارة نور الصالحية العقارية، نائب رئيس مجلس الإدارة لشركة أبو ظبي مارينا للإستثمار العقاري، نائب رئيس مجلس الإدارة لشركة الصليبوخ التجارية 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 الأتتماعات	إتتماع رقم 1 في 2017 / 11 / 16	الأعضاء	لجنة الترشيحات والمكافآت
1	√	رئيس اللجنة	السيد / سليمان حمد الدلالي
1	√	عضو اللجنة	السيد / محمد عبدالمحسن العصفور
1	√	عضو اللجنة	السيد / صلاح خالد الفليج

## مهام لجنة الترشيحات والمكافآت

1. التوصية بقبول الترشيح وإعادة الترشيح لأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية.
  2. وضع سياسة واضحة لمكافآت أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية، مع المراجعة السنوية للاحتياجات المطلوبة من المهارات المناسبة لعضوية مجلس الإدارة، وكذلك استقطاب طلبات الراغبين في شغل المناصب التنفيذية حسب الحاجة، ودراسة ومراجعة تلك الطلبات، وتحديد الشرائح المختلفة للمكافآت التي سيتم منحها للموظفين، مثل شريحة المكافآت الثابتة، وشريحة المكافآت المرتبطة بالأداء، وشريحة المكافآت في شكل أسهم، وشريحة مكافآت نهاية الخدمة
  3. التأكد من عدم انتفاء صفة الاستقلالية عن عضو مجلس الإدارة المستقل.
  4. إعداد تقرير سنوي مفصل عن كافة المكافآت الممنوحة لأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية، سواء كانت مبالغ أو منافع أو مزايا، أيأ كانت طبيعتها ومسماها، 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 أوتعمت لجنة الترشيحات لمناقشة تقييمات السادة الأعضاء وكذا تقييم الإدارة التنفيذية والاتفاق على الدورات التدريبية المطلوبة خلال العام لتنمية مجلس الإدارة.

## تقرير المكافآت الممنوحة لأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية

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



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

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

### مكافآت أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية

تمت الموافقة النهائية على مكافآت أعضاء مجلس الإدارة من قبل الجمعية العامة للشركة في اجتماعها السنوي، وذلك بناءً على توصية من لجنة الترشيحات والمكافآت لمجلس الإدارة. ولا تتجاوز إجمالي المكافآت 10 % من صافي أرباح الشركة (بعد استئزال الإهلاك، والاحتياطات، وتوزيع أرباح للمساهمين لا تقل عن 5% من رأس مال الشركة أو أي نسبة أعلى من ذلك، كما هو منصوص عليه في النظام الأساسي للشركة).

خلال عام 2018 أوصت لجنة الترشيحات والمكافآت بمبلغ 480 ألف دينار كويتي كمكافآت للسادة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المنتهية في 2017/12/31 طبقاً لموافقة السادة المساهمين أثناء إنعقاد الجمعية العمومية. علماً أنه خلال عام 2017 أوصت لجنة الترشيحات والمكافآت بعدم توزيع أية مكافآت للسادة أعضاء مجلس الإدارة أو للإدارة التنفيذية عن السنة المنتهية في 2016/12/31.

2016 ألف دينار كويتي	2017 ألف دينار كويتي	
0	0	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة
*836	*800	مكافآت الإدارة التنفيذية

\* مكافآت الإدارة التنفيذية تشمل المرتبات ومكافآت نهاية الخدمة تعويضات ومكافآت وحوافز أخرى. تمثل مكافآت 2017 المبالغ التي دفعت على أساس الأداء لعام 2016.



## 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.



مجموعة  
الصناعات الوطنية  
(مؤسسة)  
NI Group  
National Industries Group  
(Holding)

الإدارة العامة  
Head Office  
ص. ب. : 417 - الصفاة الكويت، 13005  
P.O.Box : 417, Safat, Kuwait, 13005  
تلف : (965) 24849466  
تلف : (965) 24844739  
فاكس : (965) 24839582  
بريد إلكتروني : mna.josad@nig.com.kw  
www.nig.com.kw

الكويت في 31/12/2017

السادة / مساهمي مجموعة الصناعات الوطنية المحترمين

يتعهد مجلس إدارة مجموعة الصناعات الوطنية القابضة بأن البيانات المالية للمجموعة للسنة المالية المنتهية في 31/12/2017 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 هيئة أسواق المال الكويتية.

وتفضلوا بقبول وافر الاحترام.....

رئيس مجلس الإدارة  
سعد محمد السعد



مجموعة  
الصناعات الوطنية  
(مؤسسة)  
NI Group  
National Industries Group  
(Holding)

الإدارة العامة  
Head Office  
ص. ب. : 417 - الصفاة الكويت، 13005  
P.O.Box : 417, Safat, Kuwait, 13005  
تلف : (965) 24849466  
تلف : (965) 24844739  
فاكس : (965) 24839582  
بريد إلكتروني : mna.josad@nig.com.kw  
www.nig.com.kw

الكويت في 31/12/2017

السيد / رئيس مجلس الإدارة

السادة / أعضاء مجلس الإدارة

تتعهد الإدارة التنفيذية ممثلة في الرئيس التنفيذي ونوابه أن التقارير المالية للمجموعة للسنة المالية المنتهية في 31/12/2017 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 هيئة أسواق المال الكويتية.

وتفضلوا بقبول وافر الاحترام.....

الرئيس التنفيذي  
أحمد محمد حسن



## 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 مراقبا حسابات خارجيين مستقلين مقيدين في السجل الخاص لدى الهيئة، بحيث يكونا مستوفيان كافة الشروط الواردة بمتطلبات قرار الهيئة بشأن نظام قيد مراقبي الحسابات. غير مسموح لمراقب الحسابات الخارجي المستقل عن الشركة ومجلس إدارتها بقيامه بأعمال إضافية للشركة لا تدخل ضمن أعمال المراجعة والتدقيق والتي قد تؤثر على الحيادية أو الاستقلالية.

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

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



## القاعدة الخامسة: وضع نظام سليم لإدارة المخاطر والرقابة الداخلية

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

### أنظمة الضبط والرقابة الداخلية

إن الرقابة الداخلية تعتبر نظاماً شاملاً يحتوي 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 قيس النصف وشركاء -BDO ) الهدف منها هو التقييم المستقل لدى كفاية أنظمة الرقابة الداخلية المطبقة داخل الشركة وإعداد تقرير يتضمن رأي وتوصيات اللجنة في هذا الشأن.

**BDO**

برج الفيهد، الدور السادس  
شارع خالد بن الوليد، شرق  
حيّ، 25578، الصفاة 13116  
الكويت

تلفون: 965 2242 6999  
فاكس: 965 2240 1666  
www.bdointernational.com

**خطاب الرأي**

السادة أعضاء مجلس الإدارة المحترمين  
مجموعة الصناعات الوطنية (ش.م.ك.ع.)  
الصفة 13005  
دولة الكويت

25 مارس 2018  
تحية طيبة وبعد،

**تقرير حول السجلات المحاسبية والسجلات الأخرى وأنظمة الرقابة الداخلية**

وفقاً لخطاب تعييننا المورخ في 9 يناير 2018، لقد قمنا بفحص ومراجعة أنظمة الرقابة الداخلية لمجموعة الصناعات الوطنية (ش.م.ك.ع.) للفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2017؛  
وقد شمل الفحص كافة الإدارات/الوظائف بالمجموعة، وهي كما يلي:

- الحوكمة
- بنية الرقابة العامة
- التدقيق الداخلي
- المخاطر والالتزام
- الموارد البشرية
- الثبوت المالية والحسابات
- الاستثمارات المباشرة
- الاستثمارات المحلية
- الاستثمارات الأجنبية
- تقنية المعلومات

لقد قمنا بفحصنا وفقاً لمتطلبات اللجنة التنفيذية لهيئة أسواق المال (الكتاب الخامس عشر "حوكمة الشركات" مادة 9-6)، وبصفتكم أعضاء مجلس إدارة المجموعة فإنكم مسؤولون عن إرساء نظم الرقابة الداخلية مع الأخذ في الاعتبار المنافع المتوقعة والتكاليف المتعلقة بتأسيس تلك الأنظمة والالتزام بمتطلبات هيئة أسواق المال المذكورة في الفقرة أعلاه. إن الهدف من التقرير هو إضفاء تكافؤات معقولة وأثبت فاعلية عن مدى سيولة الإجراءات والأنظمة المتبعة بغرض حماية الموجودات ضد أية خسائر ناجمة عن أي استخدام أو تصرف غير مصرح به، وأن المخاطر الرئيسية يتم مراقبتها وتقييمها بشكل ملائم، وأن المعاملات يتم تنفيذها طبقاً لإجراءات التفويض المقررة وأنه يتم تسجيلها بشكل صحيح، وذلك لتمكينكم من القيام بأعمالكم بشكل سليم.

ونظراً لنواحي القصور في أي نظام من أنظمة الرقابة الداخلية، قد تحدث أخطاء أو مخالفات ولا يتم اكتشافها. إضافة إلى ذلك فإن توقع التقييم للأنظمة على الفترات المستقبلية يخضع لخطر أن تصبح معلومات الإدارة وإجراءات الرقابة غير ملائمة بسبب التغييرات في الظروف، أو أن تقل درجة الالتزام بتلك الإجراءات.

مع الاستثناءات للأمر الموضوع في التقرير المرفق، ونظراً لطبيعة وحجم عمليات المجموعة، خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017، أهمية وتقييم المخاطر لملاحظتنا في رأينا:

أ. أنظمة الرقابة الداخلية للمجموعة قد تم إنشاؤها والاحتفاظ بها طبقاً لمتطلبات هيئة أسواق المال وقواعد حوكمة للشركات.  
ب. الملاحظات التي تم رفعها في فحص وتقييم الرقابة الداخلية لا تؤثر بشكل جوهري على العرض العادل للقوائم المالية للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017.  
ج. الإجراءات التي تم أخذها من قبل المجموعة لمعالجة الملاحظات التي تم ذكرها في التقرير، تعتبر إجراءات مرضية وتفضلوا بقبول فائق الاحترام والتقدير،،،،

قيس محمد النصف  
مراقب حسابات - ترخيص رقم 38 فئة 111  
BDO - النصف وشركاء



## 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 وأخر للتفيديين والمديرين يتضمن معايير ومحددات للسلوك المهني والقيم الأخلاقية ، التي تتناول ترسيخ مبدأ التزام كل عضو من أعضاء المجلس والتفيديين والمديرين والموظفين تمام الإلتزام بكافة القوانين والتعليمات ، وتمثيل جميع المساهمين ، والالتزام بما يحقق مصلحة الشركة ومصلحة المساهمين ومصلحة أصحاب المصالح الآخرين وليس مصلحة مجموعة محددة فقط .

## القاعدة السابعة: سياسات وآليات بشأن الحد من حالات تعارض المصالح

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

### آليات العرض والافصاح الدقيق والشفاف

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

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 مسؤولة عن إتاحة وتوفير البيانات والمعلومات والتقارير اللازمة للمستثمرين المحتملين لها ، تتمتع وحدة شئون المستثمرين بالاستقلالية المناسبة ، وعلى نحو يتيح لها توفير البيانات والمعلومات والتقارير في الوقت المناسب وبشكل دقيق .

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

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

[www.nig.com.kw](http://www.nig.com.kw)

### القاعدة الثامنة: إحترام 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 .
- إنتخاب أعضاء مجلس الإدارة .
- مراقبة أداء الشركة بشكل عام وأعمال مجلس الإدارة بشكل خاص .
- مسائلة 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 تقييد 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 تطراً 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 بإمساك سجل خاص يقيّد فيه أسماء حملة السندات أو الصكوك وجنسياتهم وموطنهم، وعدد ونوع السندات أو الصكوك المملوكة لكل منهم، وأي تغييرات تطراً على البيانات المالية المسجلة فيه وفقاً لما تتلقاه الشركة .
- للمساهمين الحق في الشركة الاطلاع على سجل المساهمين، وأنه يتم التعامل مع البيانات الواردة في السجل المذكور وفقاً لأقصى درجات الحماية والسرية، وذلك بما لا يتعارض مع القانون واللائحة التنفيذية وما يصدر عن الهيئة من تعليمات وضوابط رقابية منظمة .

### آلية المشاركة في الاجتماعات العامة للمساهمين

تدعو الجمعية العامة المساهمين للاجتماع بناء على دعوة من مجلس الإدارة خلال الثلاثة أشهر التالية 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 مسبب من عدد من المساهمين يملكون ما لا يقل عن عشرة بالمائة من رأس مال الشركة، أو بناء على طلب مراقب الحسابات وذلك خلال خمسة عشر يوماً من تاريخ الطلب.

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

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



## القاعدة التاسعة : إدراك دور أصحاب المصالح

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

## القاعدة العاشرة : تعزيز وتحسين الأداء

تولى الشركة أهمية للتدريب المستمر والتنمية والأهتمام بالجوانب التدريبية لكل من أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية، وذلك من خلال القيام بوضع البرامج التعريفية للأعضاء المعينين حديثا من أجل ضمان تمتعهم بفهم مناسب لسير عمل الشركة وعملياتها، وتمثل تلك البرامج في إستراتيجية الشركة وأهدافها، الجوانب المالية والتشغيلية لكافة أنشطة الشركة ، الالتزامات القانونية والرقابية الملقاة على عاتق أعضاء مجلس الإدارة والشركة .

كما تؤمن الشركة بأن التدريب والتأهيل المستمر لأعضاء كل من مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية يوفر لأعضاء مجلس الإدارة والإدارة والإدارة التنفيذية الفهم والمعرفة المناسبة لكافة الموضوعات ذات الصلة بأنشطة الشركة، ويجعلهم ملمين بآخر المستجدات في المجالات الإدارية والمالية والاقتصادية ذات الصلة، ذلك بالإضافة إلى القدرة على التخطيط الاستراتيجي وفق احتياجات الشركة ومن ثم تحقيق أهداف الشركة. الغرض من « البرنامج التنموي لإعضاء مجلس الإدارة » هو تقديم مبادئ توجيهية لإعضاء مجلس إدارة الشركة للاستثمار بشكل مستمر وإلى حد كبير في تعزيز المعرفة والاستعداد للأعضاء ، حيث يقوم مجلس إدارة الشركة بوضع برنامج يشمل الأنشطة التالية:

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

تقوم الشركة بتقييم أداء كل عضو من أعضاء مجلس الإدارة والإدارة والإدارة التنفيذية بشكل دوري، وذلك من خلال



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

### خطة برنامج التنمية

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

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

### تنفيذ خطة البرنامج التنموي لأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية

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

1. ندوات ودورات داخل مقر الشركة - دورات يتلقاها أعضاء مجلس الإدارة داخل مقر الشركة.
2. ندوات تتعقد عن طريق طرف ثالث - ورش العمل تتم إدارتها عن طريق طرف خارجي مصممة خصيصاً لإعضاء مجلس إدارة الشركة وعادةً ما تتعلق بالمواضيع محل اهتمامهم. يمكن استخدامها كذلك لتيسير الحوار بين أعضاء المجلس بشأن المواضيع ذات الصلة للمجموعة.
3. المؤتمرات المنعقدة لعدد من الشركات أو الدورات الخارجية الأخرى - مناسبات تثقيفية تركز بصفة عامة على مدى أوسع من المواضيع ذات الصلة عبر الشركات والصناعات، تعقد عن طريق طرف ثالث ويمكن أن تشمل مشاركين من مختلف الشركات وحتى، في بعض الأحيان، من صناعات مختلفة.
4. التنمية الفردية لعضو مجلس الإدارة - وتشمل التوجيه الفردي والإرشاد للتركيز على فرص تنمية الأعضاء الفردية، مثل مهارات القيادة والاتصال، والمشاركة في الاجتماعات .



التممية بصورة شاملة - هي تنمية مركزة تتوغل في أعماق الموضوعات وهي طريقة فعالة لتعزيز اختصاصات المجلس الجماعية في المجالات الرئيسية مثل الاستراتيجية، والمخاطر، والأعمال التجارية للمجموعة. فيما يلي بعض المواضيع التي قد يشملها « البرنامج التتموي لأعضاء مجلس الإدارة » لأعضاء مجلس الإدارة والمدرجة في خطط برنامج تنمية مجلس الإدارة السنوي، اعتماداً على موافقة مجلس الأداره.

1. الحوكمة والإطر الفعالة لحوكمة مجلس الإدارة.
2. مقياس الممارسات الرائدة في الحوكمة
3. دور المجلس والمسؤوليات والالتزامات
4. تكوين المجلس والهيكل
5. مكافآت التنفيذيين
6. الاستراتيجية، والنمو، والأداء
7. إدارة المخاطر والرقابة
8. التخطيط لتعاقب الموظفين
9. إدارة الأزمات
10. عدم اليقين الاقتصادي والاتجاهات
11. اتجاهات الصناعة
12. فعالية عمليات مجلس الإدارة والتقييم الذاتي
13. التنظيم والإدارة، والامتثال
14. أمن شبكات المعلومات
15. عمليات الأندماج والأستحواز
16. استدامة الشركة
17. وسائل الإعلام الاجتماعية

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

1. برامج الإدارة الاستراتيجية
2. الأهداف الاستراتيجية للشركات القابضة وشركاتها التابعة
3. طرق تحقيق الأستدامة وتعزيز الربحية وخلق القيم المؤسسية

### خلق القيم المؤسسية Value Creation

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

- اعتماد استراتيجية الشركة ورؤيتها وسياساتها وأهدافها.
- مراجعة واعتماد خطط العمل والسياسات الهامة الخاصة بالشركة
- تحديد الهيكل الرأسمالي الأمثل للشركة وأهدافها المالية.



- اعتماد سياسة واضحة لتوزيع الأرباح على اختلاف أنواعها نقدية أو عينية وبما يحقق مصالح المساهمين.
- اعتماد أهداف الأداء ومراقبة التنفيذ والأداء الشامل في الشركة.
- اعتماد الهياكل التنظيمية والوظيفية بالشركة وإجراءات المراجعة الدورية.
- التأكد من مدى التزام الشركة بالسياسات والإجراءات التي تضمن احترام الشركة للأنظمة واللوائح الداخلية المعمول بها.
- اعتماد اللوائح والأنظمة الداخلية المتعلقة بعمل الشركة وتطويرها والتأكد من أنها تتسم بالشفافية والوضوح.

### القاعدة الحادية عشر: التركيز على أهمية المسؤولية الاجتماعية

تحرص الشركة على تطوير الناحية المجتمعية لتنمية أعمالها واستراتيجيتها مع الاحتياجات الاجتماعية والاقتصادية والبيئية وتحقيق نتائج نفعية للمجتمع والشركة، إذ يؤكد مجلس الإدارة على حرصه على أهمية المسؤولية المجتمعية للحد من الآثار المضرة بالمجتمع والبيئة وتنمية الآثار الجيدة. في إطار قيامها بمسئوليتها الاجتماعية في خدمة الوطن قامت مجموعة الصناعات الوطنية القابضة بما يلي في سبيل التنمية المجتمعية

1. قيامها خلال عام 2017 بحملة للتبرع بالدم ، حيث قام خلالها موظفي المجموعة بالتفاعل للتبرع.
  2. القيام بدعم العديد من الأنشطة الاجتماعية و المبادرات الإنسانية الخاصة بالاحتياجات الخاصة وحالات التوحد
  3. الاستمرار بدعم «المبرة» لتقوم بالأنشطة الخيرية الوطنية أطلقت عليها مسمى «مبرة مجموعة الصناعات الوطنية»، وقد أولاهها مجلس إدارة الشركة ثقته الكبيرة وقام بتقديم الدعم المعنوي والمادي الكبير لها فخصص لها 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 «حُلّه 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 2017



## المحتويات

### صفحة

39 - 34	تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
40	بيان الارباح او الخسائر المجمع
41	بيان الدخل الشامل المجمع
42	بيان المركز المالي المجمع
44 - 43	بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
46 - 45	بيان التدفقات النقدية المجمع
120 - 47	إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة



## تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

الى السادة المساهمين

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

الكويت

التقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

### الرأي

لقد قمنا بتدقيق البيانات المالية المجمعة لمجموعة الصناعات الوطنية القابضة - شركة مساهمة كويتية عامة («الشركة الام») والشركات التابعة لها («معا بالمجموعة»)، وتشمل بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2017، وبيان الارباح أو الخسائر المجموع وبيان الارباح او الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى المجموع، وبيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع وبيان التدفقات النقدية المجموع للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والايضاحات حول البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة .

برأينا، أن البيانات المالية المجمعة المرفقة تظهر بصورة عادلة، من كافة النواحي المادية، المركز المالي المجموع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2017، وعن نتائج أعمالها المجمعة وتدفعاتها النقدية المجمعة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية .

### أساس ابداء الرأي

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقا للمعايير الدولية للتدقيق . ان مسؤولياتنا وفق تلك المعايير قد تم شرحها ضمن بند مسؤوليات 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 .

### أمور التدقيق الرئيسية

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

### تقييم الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة

تستثمر المجموعة في مختلف فئات الاصول ، منها ما نسبة 46% من اجمالي الاصول عبارة عن استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة ومصنفة اما كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر او كاستثمارات متاحة للبيع . يتم



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

تحديد القيمة العادلة لتلك الإستثمارات على أسس تعتبرها الادارة الاكثر ملاءمة ، وذلك استنادا الى طبيعة الاستثمار ، ويتم اجراء التقييم من قبل المجموعة باستخدام تسلسل هرمي للقيمة العادلة كما هو مفصل في الايضاح 36.3 . كما ان نسبة 42% من هذه الاستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة بناء على تقييمات المستوى 1 ، والنسبة المتبقية البالغة 58% 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 36.3 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 ملاءمة التقديرات والافتراضات ومنهجية التقييم المستخدمة والحصول على مستندات وتوضيحات داعمة لتعزيز تلك التقييمات .

### الانخفاض في قيمة الاستثمارات في شركات زميلة

ان استثمارات المجموعة في الشركات الزميلة تمثل 27% 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 لخصه 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 و 6.1 و 6.2 و 17 للمزيد من المعلومات عن الاستثمار في الشركات الزميلة .

ان اجراءات التدقيق التي قمنا بها تضمنت ، من بين أمور أخرى ، تقييم إجراءات الإدارة لمؤشرات الانخفاض في قيمة الاستثمار في الشركات الزميلة . ومن أجل تقييم تلك الإجراءات ، قمنا بتحديد ما إذا كان هناك اي انخفاض جوهري او متواصل في القيمة وأي تغيرات جوهريه سلبية طرأت على البيئة التكنولوجية أو السوقية أو الاقتصادية أو القانونية التي تعمل فيها الشركة الزميلة ، أو تغيرات هيكلية في مجال الصناعة التي تعمل فيها الشركة المستثمر بها ، أو تغيرات في



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

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 سنويا من قبل مقيمين خارجيين ، كما هو مبين في الايضاح 36.4 . تستند هذه التقييمات الى عدد من الافتراضات ، بما في ذلك ايرادات الايجار المقدرة ، العوائد الرأسمالية ، المعاملات التاريخية ، معرفة السوق ، معدلات الاشغال وتكلفة الانشاء ، ونظرا لحقيقة ان القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية تمثل نطاق حكمي هام وان التقييمات تعتمد اعتمادا كبيرا على التقديرات ، قررنا بان يكون هذا من الأمور الهامة في عملية التدقيق . يرجى الرجوع الى الايضاح 5.11 و 6.1 و 6.2 و 18 و 36.4 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 .

### معلومات أخرى مدرجة في التقرير السنوي لسنة 2017 للمجموعة

ان الادارة مسؤولة عن المعلومات الاخرى . تتألف المعلومات الاخرى من المعلومات الواردة في التقرير السنوي للمجموعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017 ، بخلاف البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقبي الحسابات . لقد حصلنا على تقرير مجلس ادارة الشركة الام قبل تاريخ تقرير مراقبي الحسابات ونتوقع الحصول على ما تبقى من بنود التقرير السنوي للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 بعد تاريخ تقرير مراقبي الحسابات .

ان رأينا حول البيانات المالية المجمعة لا يغطي المعلومات الاخرى المرفقة ونحن لانبدي اي شكل من اشكال التأكيدات على تلك المعلومات .

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



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

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

ولاعداد تلك البيانات المالية المجمعة ، تكون الادارة مسؤولة عن تقييم قدرة المجموعة على تحقيق الاستمرارية ، والافصاح ، عند الحاجة ، عن الأمور المتعلقة بتحقيق تلك الاستمرارية وتطبيق مبدأ الاستمرارية المحاسبي ، ما لم يكن بنية الادارة تصفية المجموعة أو إيقاف أنشطتها ، أو عدم توفر أية بدائل أخرى واقعية سوى اتخاذ هذا الاجراء . ان المسؤولين عن تطبيق الحوكمة هم الجهة المسؤولة عن مراقبة عملية التقارير المالية للمجموعة .

### مسؤوليات مراقبي الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

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

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

• نقوم بتحديد وتقييم مخاطر الفروقات المادية في البيانات المالية المجمعة ، سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ ، وتصميم وتنفيذ اجراءات التدقيق الملائمة التي تتجاوز مع تلك المخاطر ، والحصول على أدلة التدقيق الكافية والملائمة لتوفر لنا أساساً لبدء رأينا . أن مخاطر عدم اكتشاف الفروقات المادية الناتجة عن الغش تعتبر أعلى من تلك المخاطر الناتجة عن الخطأ ، حيث أن الغش قد يشمل تواطؤ أو تزوير أو حذوفات 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 ،



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

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 لابداء 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 واطار وتوقيت التدقيق والأمور الجوهرية الأخرى التي تم اكتشافها ، بما في ذلك نقاط الضعف الجوهرية في نظام الضبط الداخلي التي لفتت انتباهنا أثناء عملية التدقيق .

كما قمنا بتزويد المسؤولين عن تطبيق الحوكمة بما يفيد التزامنا بمتطلبات أخلاقية المهنة المتعلقة بالاستقلالية ، وتزويدهم بكافة ارتباطاتنا والأمور الأخرى التي قد تشير الى وجود شكوك في استقلاليتنا والتدابير التي تم إتخاذها ، حيثما وجدت .

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

### التقرير حول المتطلبات القانونية والتشريعات الأخرى

برأينا أيضا أن الشركة الام تحتفظ بسجلات محاسبية منتظمة وان البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس ادارة الشركة الام فيما يتعلق بهذه البيانات المالية المجمعة ، متفقة مع ما هو وارد في تلك السجلات . وقد حصلنا على كافة المعلومات والايضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق ، كما أن البيانات المالية المجمعة تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم (1) لسنة 2016 ولائحته التنفيذية وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الام ، والتعديلات اللاحقة لهما ، وأن الجرد قد أجري وفقا للأصول المرعية ، وأنه في حدود المعلومات التي



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

توفرت لنا ، لم تقع خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 ، مخالفات لأحكام قانون الشركات واللائحة التنفيذية أو عقد التأسيس أو النظام الأساسي للشركة الام ، والتعديلات اللاحقة لهما ، على وجه يؤثر ماديا في نشاط الشركة الام أو مركزها المالي .

أنور يوسف القطامي

زميل جمعية المحاسبين القانونيين في بريطانيا

(مراقب مرخص رقم 50 فئة أ)

جرانت ثورنتون - القطامي والعيان وشركاهم

أ. من السادة

الكويت

17 أبريل 2018



## بيان الأرباح أو الخسائر المجموع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017		
الف.د.ك	الف.د.ك	إيضاح	العمليات المستمرة
110,259	110,510		المبيعات
(89,153)	(90,441)		تكلفة المبيعات
21,106	20,069		مجمل الربح
13,769	34,570	8	إيرادات من استثمارات
21,177	19,035	17	حصة في نتائج شركات زميله
-	17,447	17	ربح من بيع شركات زميلة
(852)	-		خسارة من بيع عقارات استثمارية
(3,246)	(3,455)	18	التغيرات في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
2,301	1,859		إيرادات إيجار
3,201	4,760	9	إيرادات فوائد وإيرادات أخرى
(6,924)	(7,384)		تكاليف التوزيع
(25,147)	(23,664)		مصاريف عمومية وإدارية وأخرى
(1,537)	1,540		ربح / (خسارة) تحويل عملات أجنبية
23,848	64,777		
(28,188)	(31,412)	11	تكاليف التمويل
(18,696)	(5,247)	19	هبوط في قيمة استثمارات متاحة للبيع
(1,056)	(246)	21	هبوط في قيمة ذمم مدينة وأصول أخرى (بعد طرح الرد)
(24,092)	27,872		الربح / (خسارة) قبل الضريبة الأجنبية
292	(488)	12 أ	الضريبة الأجنبية
(23,800)	27,384		الربح / (خسارة) قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(95)	(717)	12 ب	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة
-	(480)		مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(23,895)	26,187	13	ربح / (خسارة) السنة
			الخاص بـ :
(24,192)	24,160		مالكي الشركة الأم
297	2,027	7	الحصص غير المسيطرة
(23,895)	26,187		
(18.3) فلس	18.2 فلس	14	ربحية / (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة والخاصة بمالكي الشركة الأم

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 47 - 120 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة .



## بيان الدخل الشامل المجموع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017	
الف د.ك	الف د.ك	(ربح / خسارة) السنة
(23,895)	26,187	
		(خسائر) / إيرادات شاملة أخرى :
		بنود سيتم إعادة تصنيفها الى الأرباح او الخسائر في فترات لاحقة :
2,496	(4,670)	فروقات اسعار الصرف الناتجة عن تحويل عمليات اجنبية
		استثمارات متاحة للبيع :
3,438	(4,989)	- صافي التغيرات في القيمة العادلة الناتجة خلال السنة
(2,704)	(11,444)	- المحول الى بيان الارباح او الخسائر المجموع نتيجة البيع
18,696	5,247	- المحول الى بيان الارباح او الخسائر المجموع نتيجة هبوط في القيمة
		حصة في إيرادات شاملة اخرى لشركات زميلة :
1,143	3,368	- التغيرات في القيمة العادلة
-	(1,703)	المحول الى بيان الارباح او الخسائر المجموع نتيجة البيع (انظر ايضاح 17.8)
23,069	(14,191)	مجموع (الخسائر) / 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
21	(1,086)	(خسائر) / أرباح خطة منافع محددة الإكتوارية
21	(1,086)	مجموع (الخسائر) / الإيرادات الشاملة الأخرى غير المصنفة الى الأرباح او الخسائر في فترات لاحقة
23,090	(15,277)	مجموع (الخسائر) / الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة
(805)	10,910	مجموع الإيرادات / (الخسائر) الشاملة للسنة
		مجموع الإيرادات / (الخسائر) الشاملة للسنة الخاصة بـ :
(9,121)	15,549	مالكي الشركة الام
8,316	(4,639)	الحصص غير المسيطرة
(805)	10,910	

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 47 - 120 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة .



## بيان المركز المالي المجموع

31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017	إيضاح	الأصول
الف د.ك	الف د.ك		الأصول غير المتداولة
14,025	14,121	15	الشهرة وأصول غير ملموسة
70,837	72,314	16	ممتلكات وآلات ومعدات
350,540	336,045	17	استثمار في شركات زميلة
64,294	66,121	18	عقارات استثمارية
405,935	411,366	19	استثمارات متاحة للبيع
1,410	3,755	21	ذمم مدينة وأصول أخرى
907,041	903,722		مجموع الأصول غير المتداولة
			الأصول المتداولة
32,434	33,194	20	بضاعة
133,118	113,836	19	استثمارات متاحة للبيع
60,159	92,152	21	ذمم مدينة وأصول أخرى
1,164	1,153	22	استثمارات مرايحة ووكالة وصكوك
76,782	74,780	23	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
9,224	8,020	32	ودائع قصيرة الأجل
33,696	38,436	32	أرصدة لدى البنوك ونقد
346,577	361,571		مجموع الأصول المتداولة
1,253,618	1,265,293		مجموع الأصول
			حقوق الملكية والخصوم
			حقوق الملكية الخاصة بالكي الشركة الأم
135,985	135,985	24	رأس المال
(30,375)	(30,375)	25	أسهم خزينة
122,962	122,962	24	علاوة إصدار أسهم
108,729	103,959	26	التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة
31,526	30,457	26	بنود أخرى في حقوق الملكية
(8,495)	13,000		أرباح مرحلة / (خسائر متراكمة)
360,332	375,988		حقوق الملكية الخاصة بالكي الشركة الأم
137,047	130,127	27	الحصص غير المسيطرة
497,379	506,115		مجموع حقوق الملكية
			الخصوم غير المتداولة
354,019	207,973	28	قروض وسندات طويلة الأجل
14,645	15,157	29	مخصصات
1,197	27	30	خصوم أخرى غير متداولة
369,861	223,157		مجموع الخصوم غير المتداولة
			الخصوم المتداولة
44,285	48,364	30	ذمم دائنة وخصوم أخرى
320,907	465,342	31	قروض قصيرة الأجل
21,186	22,315	32	بنوك دائنة
386,378	536,021		مجموع الخصوم المتداولة
756,239	759,178		مجموع الخصوم
1,253,618	1,265,293		مجموع حقوق الملكية والخصوم

احمد محمد حسن  
الرئيس التنفيذي

سعد محمد السعد  
رئيس مجلس الإدارة

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 47 - 120 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة .



## بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمعة

### حقوق الملكية الخاصة بالكي الشركة الأم

	الف د.ك.									
المجموع	الف د.ك.									
الخصص غير المسيطره	302	302	-	-	-	-	-	-	-	-
المجموع الفرعي	(2,187)	(2,187)	-	-	-	-	-	-	-	-
ارباح مرحلة / (خسائر متراكمة)	107	107	107	107	-	-	-	-	-	-
بنود أخرى في حقوق الملكية (ايضاح 26 ب)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
التغيرات المترجمة في القيمة المعادلة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
علاقه إصدار اسهم	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
أسهم خزينة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
رأس المال	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
الرصيد كما في 1 يناير 2017	497,379	137,047	360,332	(8,495)	31,526	108,729	122,962	(30,375)	135,985	
معاملات مع المالكين										
حصص غير مسيطر: ناتجة عن استحواد شركات تابعة جديدة										
توزيعات ارباح مدفوعة للخصص غير المسيطره من شركات تابعة	302	302	-	-	-	-	-	-	-	-
صافي تغيرات اخرى في الخصص غير المسيطره	(2,187)	(2,187)	-	-	-	-	-	-	-	-
صافي تغيرات اخرى في الخصص غير المسيطره	(289)	(396)	107	107	-	-	-	-	-	-
مجموع معاملات مع المالكين	(2,174)	(2,281)	107	107	-	-	-	-	-	-
الإيرادات الشاملة										
ربح السنة	26,187	2,027	24,160	24,160	-	-	-	-	-	-
الخسائر الشاملة الاخرى لسنة [خسائر اكوارية واخرى ]	(15,277)	(6,666)	(8,611)	(1,086)	(2,755)	(4,770)	-	-	-	-
(انظر ايضاح 26 و32)										
(انظر ايضاح 26 و27 و33)										
مجموع (الخسائر) / الإيرادات الشاملة للسنة	10,910	(4,639)	15,549	23,074	(2,755)	(4,770)	-	-	-	-
الحول الى الاحتياط	-	-	-	(1,686)	1,686	-	-	-	-	-
الرصيد في 31 ديسمبر 2017	506,115	130,127	375,988	13,000	30,457	103,959	122,962	(30,375)	135,985	

ان الايضاحات المبينة على الصفحات 47 - 120 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة .



## تابع / بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع

### حقوق الملكية الخاصة بالكي الشركة الأم

المجموع	الخصص غير المسيطرة	المجموع الفرعي	ارباح مرحلة / (خسائر) مراكمة	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
512,911	128,909	384,002	30,225	28,827	96,378	122,962	(30,375)	135,985	الرصيد كما في 1 يناير 2016
2,329	3,627	(1,298)	(1,298)	-	-	-	-	-	معاملات مع المالكين
735	735	-	-	-	-	-	-	-	الزيادة في الخصص غير المسيطرة لشركة تابعة خلال السنة
(4,837)	(4,837)	-	-	-	-	-	-	-	خصص غير مسيطرة ناتجة عن استحواذ شركات تابعة جديدة
(13,251)	-	(13,251)	(13,251)	-	-	-	-	-	توزيعات ارباح مدفوعة للخصص غير المسيطرة من شركات تابعة
297	297	-	-	-	-	-	-	-	توزيعات ارباح مدفوعة (إيضاح 42)
(14,727)	(178)	(14,549)	(14,549)	-	-	-	-	-	صافي تغيرات أخرى في الخصص غير المسيطرة
(23,895)	297	(24,192)	(24,192)	-	-	-	-	-	مجموع معاملات مع المالكين
23,090	8,019	15,071	21	2,699	12,351	-	-	-	الإيرادات الشاملة
(805)	8,316	(9,121)	(24,171)	2,699	12,351	-	-	-	الإيرادات / (الخسائر) / ربح السنة
497,379	137,047	360,332	(8,495)	31,256	108,729	122,962	(30,375)	135,985	الإيرادات شاملة أخرى للسنة [ ارباح اکتوارية وأخرى ] (انظر إيضاح 26 و 27 و 33)
									مجموع الإيرادات / (الخسائر) الشاملة للسنة
									الرصيد في 31 ديسمبر 2016

ان الايضاحات المبينة على الصفحات 47 - 120 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة



## بيان التدفقات النقدية المجموع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017	أنشطة التشغيل
الف د.ك	الف د.ك	
(24,092)	27,872	(الخسارة) / الربح قبل الضريبة الاجنبية
		تعديلات :
7,473	6,727	الاستهلاك والإطفاء
3,246	3,455	التغيرات في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
(1,001)	37	خسارة / (ربح) من بيع ممتلكات وآلات ومعدات
-	(17,447)	ربح من بيع شركات زميلة
852	-	خسارة من بيع عقارات استثمارية
(21,177)	(19,035)	حصة في ارباح شركات زميله
(6,259)	(6,572)	ايرادات توزيعات ارباح من استثمارات متاحة للبيع
(3,689)	(18,124)	ربح من بيع استثمارات متاحة للبيع
1,056	246	هبوط في قيمة ذمم مدينة واصول اخرى (بعد طرح الرد)
18,696	5,247	هبوط في قيمة استثمارات متاحة للبيع
-	(2,063)	خصم على تسوية قرض
-	(157)	تعديلات غير نقدية اخرى
2,700	-	مخصص لتكلفة استخدام الغاز للسنوات السابقة
335	(74)	صافي مخصص (رد) / محمول لبضاعة متقدمة وبطيئة الحركة
(791)	512	صافي مخصصات محملة مردودة
28,188	31,412	تكاليف تمويل
(501)	(617)	فوائد / ارباح من ارصدة بنكية وودائع قصيرة الأجل واستثمارات وكالة ومرايحة
5,036	11,419	
		التغيرات في أصول وخصوم التشغيل :
1,285	(834)	بضاعه
27,347	6,930	ذمم مدينة وأصول أخرى
7,251	2,002	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(6,072)	1,054	ذمم دائنه وخصوم أخرى
34,847	20,571	النقد الناتج من العمليات
(240)	(76)	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة المدفوعة
(58)	(36)	ضريبة دعم العمالة الوطنية المدفوعة
(215)	(488)	ضرائب مدفوعة
34,334	19,971	صافي التدفقات النقدية الناتجة من / (المستخدمة في) أنشطة التشغيل

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 47 - 120 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة .



## تابع / بيان التدفقات النقدية المجموع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017	إيضاح	أنشطة الإستثمار
الف د.ك	الف د.ك		
(9,137)	(7,883)		شراء ممتلكات وآلات ومعدات
1,753	26		المحصل من بيع ممتلكات وآلات ومعدات
10,825	2,200		المحصل من بيع عقارات استثمارية
(8,973)	(7,493)		إضافات الى عقارات استثمارية
(2,182)	(5,558)		استثمار في شركات زميلة
9,286	9,376		توزيعات ارباح مستلمة من شركات زميله
3,108	1,103		المحصل من تخفيض رأس المال / بيع شركة زميلة
(777)	-		الاستحواذ على صافي تدفق شركة تابعة جديدة وأرصدة بنكية
(164)	11		النقص / (الزيادة) في إستثمارات وكالة تستحق بعد ثلاثة اشهر
-	180		بيع اصول غير ملموسة
-	106		النقص في ودائع محتجزه
(17,785)	(39,949)		شراء استثمارات متاحة للبيع
24,392	55,491		المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع
6,259	6,572		إيرادات توزيعات ارباح مستلمه من استثمارات متاحة للبيع
533	708		فوائد / أرباح مستلمة من ارصدة بنكية وودائع قصيرة الأجل واستثمارات وكالة ومرايحة
17,138	14,890		صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة الإستثمار
			أنشطة التمويل
(269)	(118)		عقود إيجار تمويلي مدفوعة
25,000	-		إصدار سندات
(13,024)	7,349		صافي الزيادة / (النقص) في قروض طويلة الأجل
(39,175)	(5,604)		صافي النقص في قروض قصيرة الأجل
(13,834)	(423)		توزيعات ارباح مدفوعه للمالكي الشركة الأم
(28,200)	(31,242)		تكاليف تمويل مدفوعة
(178)	(2,281)		التغير في الحصص غير المسيطرة
(69,680)	(32,319)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التمويل
(18,208)	2,542		صافي الزيادة / (النقص) في النقد والنقد المعادل
(187)	(29)		فروقات تحويل عملات أجنبية
(18,395)	2,513		النقد والنقد المعادل في بداية السنة
39,804	21,409		النقد والنقد المعادل في نهاية السنة
21,409	23,922	32	

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 47 - 120 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 للاوراق المالية وسوق دبي المالي .

ان اغراض الشركة الام الرئيسييه هي القيام بما يلي :

- تملك أسهم شركات مساهمة كويتية أو أجنبية وكذلك تملك أسهم أو حصص في شركات ذات مسؤولية محدوده كويتية أو اجنبية أو الإشتراك في تأسيس هذه الشركات بنوعيتها واقراضها وإدارتها وكفالتها لدى الغير .
- اقراض الشركات التي تملك فيها اسهما وكفالتها لدى الغير وفي هذه الحالة يتعين 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 الفوائض 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 توفيق أوضاع الشركة مع متطلبات قانون الشركات رقم (1) لسنة 2016 .

اعتمد مجلس ادارة الشركة الأم هذه البيانات المالية المجمعة للاصدار بتاريخ 17 ابريل 2018 . ان الجمعية العمومية لمساهمي الشركة الأم لها القدرة على تعديل البيانات المالية المجمعة بعد صدورها .

### 2 . أسس الإعداد

يتم اعداد البيانات المالية المجمعة وفقا لمبدأ التكلفة التاريخية معدله لتشمل اعادة تقييم الممتلكات الملك حر والممتلكات المستأجره ، وقياس بالقيمة العادلة لإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والأصول المالية المتاحة للبيع 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

### 4 . التغييرات في السياسات المحاسبية

#### 4.1 المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

هناك عدد من المعايير الجديدة والمعدلة مفعلة للفترات السنوية التي تبدأ في او بعد 1 يناير 2017 والتي تم تطبيقها من قبل المجموعة لكن لم يكن لها أي أثر جوهري على المركز المالي المجموع او نتائج السنة . فيما يلي المعلومات حول هذه المعايير الجديدة :



## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

يفعل للفترات المالية  
التي تبدأ في

المعيار أو التفسير

1 يناير 2017

معيار المحاسبة الدولي رقم 7 بيان التدفقات النقدية - تعديلات

1 يناير 2017

معيار المحاسبة الدولي رقم 12 ضرائب الدخل - تحقق الاصول الضريبية المؤجلة عن الخسائر غير المحققة - تعديلات

1 يناير 2017

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2014-2016

### 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 (والتغيرات غير النقدية)

#### التعديلات :

- تتطلب من المنشأة تقديم افصاحات تمكن المستخدمين من تقييم التغيرات في 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 .  
\* تسوية الارصدة الافتتاحية والختامية للالتزامات الناشئة عن الانشطة التمويلية في بيان المركز المالي بما في ذلك تلك التغيرات المشار إليها أعلاه .

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 .

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

### 4.1 تابع / المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2014-2016

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 12 - يوضح هذا البند نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 12 بتحديد متطلبات الافصاح



## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

الخاصة به (باستثناء تلك الواردة في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 12. B16-B10) تنطبق على مصالح المنشأة في الشركة التابعة او شركة المحاصة او الشركة الزميلة بغض النظر عما اذا كانت مصنفة (او مدرجة ضمن مجموعة مستبعدة مصنفة) كمحتفظ بها لغرض البيع او كعمليات موقوفة وفقا للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 5 .  
ان تطبيق التعديلات لم يكن له اي اثر جوهري على البيانات المالية المجمعة للمجموعة .

### 4.2 المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعلة بعد

بتاريخ المصادقة على هذه البيانات المالية المجمعة ، تم اصدار بعض المعايير / التعديلات والتفسيرات من قبل مجلس المعايير الدولية ولكن لم يتم تفعيلها بعد ولم يتم تطبيقها مبكرا من قبل المجموعة .  
تتوقع الادارة أن يتم تبني كافة التعديلات ضمن السياسات المحاسبية للمجموعة وللمرة الأولى خلال الفترة التي تبدأ بعد تاريخ تفعيل المعيار الجديد أو التعديل أو التفسير . ان المعلومات عن المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة المتوقع أن يكون لها ارتباط بالبيانات المالية للمجموعة مبينة أدناه . هناك بعض المعايير والتفسيرات الجديدة قد تم اصدارها لكن ليس من المتوقع ان يكون لها صلة بالبيانات المالية المجمعة للمجموعة .  
يفعل للفترات المالية التي تبدأ في

المعيار أو التفسير

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 28 بيع أو مساهمة الأصول بين المستثمر وشركته الزميلة او شركة المحاصة - 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

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

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 28 بيع او مساهمة الاصول بين المستثمر وشركته الزميلة او شركة المحاصة - تعديلات

ان التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 "البيانات المالية المجمعة" ومعيار المحاسبة الدولي رقم 28 "الاستثمارات في الشركات الزميلة وشركات المحاصة (2011)" تقوم بتوضيح معالجة بيع او مساهمة الاصول من المستثمر الى شركته الزميلة او شركة المحاصة 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 المحاصة .



## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

يتم تطبيق هذه المتطلبات بغض النظر عن الشكل القانوني للمعاملة ، مثلا 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 لحين اكتمال المشاريع الاخرى . مع ذلك ، يسمح بالتنفيذ المبكر .

تتوقع الإدارة بأن تطبيق التعديلات في المستقبل قد يكون له أثرا على البيانات المالية المجمعة للمجموعة في حال نشوء هذه المعاملات .

### 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) ؛ و
- يتناول التعديل المحاسبة عن تعديل على بنود وشروط دفعة بالاسهم تغير تصنيف المعاملة من تسوية نقدية الى تسوية بالاسهم .
- لا تتوقع الادارة بان تطبيق التعديلات في المستقبل سيكون له أثرا جوهريا على البيانات المالية المجمعة للمجموعة .

### 4.2 تابع / المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعلة بعد المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 2 الدفع بالاسهم - التصنيف والقياس

#### المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 (IFRS 9) - الأدوات المالية

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

فيما يلي المجالات الرئيسية للأثر المتوقع في هذه المرحلة :

- ان تصنيف وقياس الاصول المالية سوف يحتاج الى مراجعة بناء على المعايير الجديدة التي تراعي التدفقات النقدية التعاقدية للاصول ونموذج الاعمال الذي يتم فيه ادارتها .
- ان اي هبوط في القيمة مبني على خسارة ائتمانية متوقعة سوف يحتاج الى تسجيل على الذمم التجارية المدينة والاستثمارات في الاصول من نوع الديون المصنفة حاليا كاستثمارات متاحة للبيع ومحفوظ بها حتى تاريخ الاستحقاق ، ما لم يتم تصنيفها كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر وفقا للمعايير الجديدة .
- لم يعد بالشركة الأمكان قياس الاستثمارات في الاسهم بالتكلفة ناقصا هبوط القيمة وجميع هذه الاستثمارات سيتم قياسها عوضا عن ذلك بالقيمة العادلة . سيتم عرض التغيرات في القيمة العادلة في الارباح او الخسائر ما لم تقم بتصنيف نهائي لارجعة فيه لعرضها في الايرادات الشاملة الأخرى .
- اذا استمرت باختيار خيار القيمة العادلة لبعض الخصوم المالية ، عندها سيتم عرض تغيرات القيمة العادلة في الايرادات الشاملة الأخرى الى الحد الذي ترتبط فيه تلك التغيرات بمخاطر الائتمان الخاصة بالمجموعة .

يحتوي المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 على ثلاث فئات تصنيف رئيسية للاصول المالية : مقاسة بالتكلفة المطفأة ، القيمة العادلة



## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى (FVOCI) والقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (FVTPL). يقوم المعيار بحذف فئات معيار المحاسبة الدولي رقم 39 الحالية الخاصة بالاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق، القروض والمدينين والاستثمارات المتاحة للبيع.

بالإضافة إلى ذلك، فإن الأرباح والخسائر الناتجة عن القياس اللاحق لادوات الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى (FVOCI) سيتم تسجيلها ضمن حقوق الملكية وسيتم نقلها إلى الأرباح أو الخسائر نتيجة الاستبعاد أو إعادة القياس. مع ذلك، فإن الأرباح أو الخسائر الناتجة عن القياس اللاحق لاصول حقوق الملكية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى سيتم تسجيلها في حقوق الملكية ولن يتم نقلها إلى الأرباح أو الخسائر نتيجة الاستبعاد. كما أن إيرادات توزيعات الأرباح على هذه الأصول سيتم مواصلة تسجيلها في الأرباح أو الخسائر.

بناء على تحليل الأصول والخصوم المالية للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2017 والظروف التي كانت موجودة في ذلك التاريخ، تتوقع إدارة المجموعة أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 في 1 يناير 2018 على النحو التالي:

### 4. تابع / التغييرات في السياسات المحاسبية

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

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

التصنيف والقياس:

• تحتفظ الإدارة بمعظم أصول الدين لغرض الاحتفاظ وتحصيل التدفقات النقدية المرتبطة بها وبناء عليه، سيتم مواصلة تسجيلها بالتكلفة المطفأة. مع ذلك، من المحتمل قياس بعض الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (FVTPL) حيث أن التدفقات النقدية ليست فقط دفعات لأصل الدين والفائدة.

ان الأصول المالية لدين المجموعة أساساً يتكون من الذمم المدينة ومستحق من أطراف ذات صلة ومرابحة والنقد وشبه النقد وان هذه الأصول المالية محتفظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية ومن المتوقع ان تؤدي الى تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات اصل الدين والفائدة. هذا وقد قامت الادارة بتحليل خصائص التدفقات النقدية التعاقدية لتلك الادوات واستنتجت بانها تفي بالمعايير الخاصة بقياس التكلفة المطفأة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9. لذا، لا يوجد هناك حاجة لاعادة القياس لهذه الادوات.

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

نتيجة لذلك، تتوقع المجموعة بعض التغييرات في تصنيف الاستثمارات وإعادة التصنيف المتعلقة بها بين الأرباح المرحلة واحتياطي القيمة العادلة. لا تتوقع المجموعة تأثيراً جوهرياً على حقوق الملكية نتيجة للتغييرات في تصنيف الاستثمارات. تقوم المجموعة بادراج استثمارات بمبلغ 214، 20 ألف د.ك. بالتكلفة ناقصا الهبوط في القيمة (انظر ايضاح 19) وعند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9، يجب قياس جميع تلك الاستثمارات بالقيمة العادلة و، بالتالي، فإن الإدارة بصدد تحديد القيمة العادلة لتلك الاستثمارات والفرق بين القيمة العادلة والتكلفة سيتم تسجيله ضمن حقوق الملكية.

• لا يوجد هناك أثر على الخصوم المالية للمجموعة وسيتم مواصلة قياسها بالتكلفة المطفأة.



## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 4. تابع / التغييرات في السياسات المحاسبية

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

#### المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 - عقود الأيجار

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

#### انخفاض القيمة :

يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 ان تقوم المجموعة بتسجيل خسائر الائتمان المتوقعة على جميع اوراق الدين الخاصة بها وقروض الائتمان والذمم التجارية المدينة والمستحق من اطراف ذات صلة اما على اساس 12 شهرا او مدى الحياة .  
تتوقع المجموعة تطبيق نهج مبسط على انخفاض قيمة الذم المدينة والمستحق من اطراف ذات صلة حسب المطلوب او المسموح به بموجب المعيار .

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

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

#### الخطوات الخمس لهذا النموذج هي :

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

كما يتضمن المعيار ارشادات هامة ، مثل :

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

\* المقابل غير النقدي ومقايضة الاصول .

\* تكلفة العقود .

\* حق الرد وخيارات العملاء الاخرى .

\* خيارات المورد باعادة الشراء .



## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 4. تابع / التغييرات في السياسات المحاسبية

#### 4.2 تابع / المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعلة بعد تابع / المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15) : الإيرادات من العقود مع العملاء

- \* الكفالات .
- \* الاصل مقابل الوكيل .
- \* الترخيص .
- \* تعويض الضرر .
- \* الاتعاب المقدمة غير القابلة للاسترداد ، و
- \* صفة الامانة وترتيبات الفوترة والاحتفاظ .

قامت المجموعة بتقييم تأثير تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15 . وبناء على التقييم فان تأثير تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15 ليس من المتوقع أن يكون له اي أثر مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة .

#### معيار المحاسبة الدولي رقم 40 العقارات الاستثمارية - تعديلات

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 حاليا 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 الاخرى . 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 إيضاحات محاسبية اختيارية تطبق على محفظة عقود الايجار وفيما اذا كانت ستقوم باستخدام تلك الاستثناءات
  - تقييم الافصاحات الاضافية اللازمة .
- لم تقم ادارة المجموعة حتى الآن بتقييم أثر المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 على البيانات المالية المجمعة للمجموعة .

#### 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 .



## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

لا تتوقع الادارة بان تطبيق التعديلات في المستقبل سيكون له أثرا جوهريا على البيانات المالية المجمعة للمجموعة .

### 4 .تابع / التغييرات في السياسات المحاسبية

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

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

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 الشركة الزميلة او شركة المحاصة بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر ، بصورة منفصلة لكل شركة زميلة او شركة محاصة عند التحقق المبدي للشركة الزميلة او شركة المحاصة . يتم تفعيل التعديل للفترات السنوية التي تبدأ في او بعد 1 يناير 2018 .

لا تتوقع الادارة بان تطبيق التعديلات في المستقبل سيكون له أثرا جوهريا 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 معيار لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم 22 هذه المسألة بتوضيح ان تاريخ المعاملة لغرض تحديد سعر الصرف الذي سيتم استخدامه عند التحقق المبدي للاصل او المصروف او الايراد (او جزء منه) هو التاريخ الذي تقوم فيه المنشأة مبديا بتسجيل الاصل غير النقدي او الالتزام غير النقدي الناتج عن دفع او استلام الدفعة المقدمة .

لا تتوقع الادارة بان تطبيق التعديلات في المستقبل سيكون له أثرا جوهريا على البيانات المالية المجمعة للمجموعة .

#### معيار لجنة تفسير المعايير الدولية للتقارير المالية رقم 23 الشك حول معاملات ضريبة الدخل

يوضح التفسير كيفية تطبيق متطلبات التحقق والقياس لمعيار المحاسبة الدولي رقم 12 «ضرائب الدخل» حيث يوجد شك حول معاملات ضريبة الدخل . قامت لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية سابقا بالتوضيح بان معيار المحاسبة الدولي رقم 12 ، وليس معيار المحاسبة الدولي رقم 37 «المخصصات ، الخصوم الطارئة والاصول الطارئة» يطبق على المحاسبة عن معاملات ضريبة الدخل غير المؤكدة . يوضح معيار لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية رقم 23 كيفية تحقق وقياس اصول وخصوم ضريبة الدخل المؤجلة والحالية حيث يوجد هناك شك حول المعاملة الضريبية .

ان معاملة الضريبة غير المؤكدة هي أي معاملة ضريبية يتم تطبيقها من قبل المنشأة حيث يوجد هناك شك حول ما اذا كان سيتم قبول تلك المعاملة من قبل سلطة الضرائب . على سبيل المثال ، قرار بالمطالبة بخصم مصروف محدد او بعدم ادراج بند محدد من بنود الايرادات في اقرار ضريبي هو معاملة غير مؤكدة اذا كان قبوله غير مؤكد بموجب قانون الضرائب . يتم تطبيق معيار لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية رقم 23 على جميع مجالات محاسبة ضريبة الدخل حيث يوجد شك يتعلق بمعاملة احد البنود ، بما في ذلك الارباح او الخسائر الخاضعة للضريبة ، الاسس الضريبية للاصول و الخصوم ، الخسائر والائتمانات الضريبية والمعدلات الضريبية .

لا تتوقع الادارة بان تطبيق التعديلات في المستقبل سيكون له أثرا جوهريا 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 ل ، او يكون لها الحق ب ، عوائد متغيرة من مشاركتها مع المنشأة ويكون لها القدرة على التأثير على تلك العوائد من خلال سلطتها على المنشأة . يتم تجميع الشركات التابعة بالكامل من التاريخ الذي يتم فيه نقل السيطرة الى المجموعة ويتوقف تجميعها من التاريخ الذي تتوقف فيه تلك السيطرة . يتم اعداد البيانات المالية للشركات التابعة لتاريخ التقرير و التي لا تزيد عن ثلاثة اشهر من تاريخ التقرير للشركة 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 فحصه ايضا 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 ، و هي تمثل النسبة في الربح او الخسارة و صافي 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 و الحصص غير المسيطرة بناء على حصة ملكية كلاهما . ان الخسائر في الشركات التابعة مخصصة للحصص غير المسيطرة حتى لو كانت النتائج تمثل رصيد عجز .

ان التغيير 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 سابقا في الإيرادات الشاملة الأخرى الى الأرباح والخسائر او 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 الألتزامات المستحقة والحصة في الملكية المصدرة من قبل المجموعة ، و التي تتضمن القيمة العادلة لأي اصل أو إلتزام 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 .

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

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

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 كتغير 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 المشتراه فوق القيمة العادلة بتاريخ الشراء لصافي الأصول التي تم تعريفها . اذا كانت القيم العادلة للأصول المعرفة تزيد عن مجموع البنود أعلاه ، يتم تسجيل تلك الزيادة (التي تعتبر ربح نتيجة المفاضلة) ضمن الأرباح والخسائر مباشرة .

#### 5.3 الشهرة والأصول غير الملموسة

##### 5.3.1 الشهرة

تمثل الشهرة في المنافع الاقتصادية المستقبلية الناتجة من دمج الأعمال والتي لا يمكن تعريفها وتسجيلها بشكل منفصل . أنظر ايضاح 15 حول كيفية احتساب الشهرة بشكل مبدي . تدرج قيمة الشهرة بالتكلفة ناقصا خسائر الهبوط في القيمة . يرجى الرجوع الى الايضاح 5.12 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 الارسال البري او البحري الممنوح لمدة محددة . كما ان حقوق الانتفاع غير القابلة للتقادم يتم تسجيلها بالتكلفة كاصل عندما يكون للمجموعة حق الانتفاع غير القابل للتقادم المحدد بجزء محدد من ذلك الاصل ، بصفة عامة الالياف البصرية او طول موجة طاقة ارسال مخصصة ومدة الحق هي للجزء الرئيسي 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 مبدئياً 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 والحصول غير المسيطر 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 وتاريخ البيانات المالية المجمعة للمجموعة . أن السياسات المحاسبية المستخدمة من قبل الشركة الزميلة هي ذاتها المستخدمة من قبل المجموعة في تلك المعاملات أو الأحداث الشبيهة في نفس الظروف المحيطة .

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية ، تحدد المجموعة ما اذا كان هناك ضرورة لتسجيل خسارة إضافية في هبوط القيمة في استثمار المجموعة في شركتها الزميلة . تحدد المجموعة في تاريخ كل تقرير ما اذا كان هناك اي دليل موضوعي على ان الاستثمار في الشركة الزميلة قد هبطت قيمته . إذا كانت هذه هي الحالة ، تقوم المجموعة بإحتساب مبلغ الهبوط في القيمة بأخذ الفرق بين القيمة الممكن استردادها للشركة الزميلة وقيمتها 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 وناتج 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 الإدارة 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 الإدارة ، تستخدم المجموعة نفس سياسات المقياس 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 المستحقة ، بعد استبعاد ضرائب المبيعات و المرتجعات و الخصومات التجارية . يتم تسجيل الإيراد الى الحد الذي يكون فيه امكانية الحصول على المنفعة الاقتصادية للمجموعة محتملة ويمكن قياسها بشكل يعتمد عليه و بغض 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 و على أساس القيمة العادلة لها . يتم تسجيل إيراد 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 و عقود انشائية . يتم مبدئياً تأجيل المقابل المستلم عن تلك الخدمات و تدرج 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 :

- 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 و ادارة الأصول وحسابات الأمانة وخدمات ادارة 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 .



## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 5.6 تابع / الإيرادات

#### 5.6.3 إيرادات الفوائد وما شابهها

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

#### 5.6.4 إيراد توزيعات الأرباح

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

#### 5.6.5 إيرادات من بيع عقارات استثمارية

يدرج الإيراد من بيع عقارات استثمارية عند اكتمال عقود البيع وبعد تحويل كافة المخاطر والمزايا المتعلقة بالعقار المباع للمشري 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 للانتهاء من تحضير هذا الأصل للغرض المراد منه أو لغرض البيع . ويتم تحميل تكاليف الاقتراض الأخرى كمصاريف للفترة التي حدثت فيها ويتم ادراجها كتكاليف تمويل .

#### 5.9 ممتلكات وآلات ومعدات والإستهلاك

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

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

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

يتم تحميل استهلاك الممتلكات المعاد تقييمها على مدى العمر الإنتاجي المقدر المتبقي لها على بيان الدخل المجمع ، وان مبلغا معادلا للإستهلاك 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 .



## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

#### 5.10 الأصول المؤجرة

##### 5.10.1 التأجير التمويلي

يتم نقل الملكية الاقتصادية للأصول المؤجرة إلى 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 الإيجار زائدا الدفعات العرضية (ان وجدت) ، أيهما أقل . يتم تسجيل مبلغ مقابل كالتزام تأجير تمويلي . كما يتم تصنيف إيجارات الأرض والمباني بصورة منفصلة ويتم تقسيمها إلى عنصر أراضي ومباني وفقا للقيم العادلة المتصلة بها للحصول المؤجرة بتاريخ تسجيل الأصل بصورة مبدئية .

أنظر ايضاح 5.9 الخاص بطرق الاستهلاك والاعمار الانتاجية للأصول المحتفظ بها ضمن بند التأجير التمويلي . ويتم تخفيض التزام التأجير التمويلي المقابل بدفعات الإيجار بعد خصم تكاليف التمويل . كما يتمثل عنصر الفائدة لدفعات الإيجار في نسبة ثابتة لرصيد رأس المال القائم ويتم تحميله على الأرباح أو الخسائر كتكاليف تمويل طوال فترة الإيجار .

##### 5.10.2 الإيجار التشغيلي

كافة الإيجارات الأخرى تتم معاملتها كإيجارات تشغيلية . عندما تكون المجموعة هي المستأجر ، فإن الدفعات على اتفاقيات الإيجار التشغيلي يتم تسجيلها كمصاريف على اساس القسط الثابت طوال مدة الإيجار 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 .

#### 5.11 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 إعادة قياس تلك العقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة على اساس فردي عن طريق تقييمات من قبل مقيمين عقريين مستقلين ويتم ادراجها ضمن بيان المركز المالي المجموع . يتم تسجيل التغيرات في القيمة العادلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع .

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

تتم التحويلات إلى أو من العقارات الاستثمارية فقط عندما يكون هناك تغير في الاستخدام . بالنسبة للتحويل من العقار الاستثماري إلى عقار يشغله المالك ، فإن التكلفة المتبيرة للمحاسبة اللاحقة هي القيمة العادلة بتاريخ التغير في الاستخدام . فاذا 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 والأصول غير المالية

لغرض تقدير مبلغ الانخفاض ، يتم تجميع الأصول إلى أدنى مستويات تشير إلى 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 .



## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

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 او وحدة انتاج النقد وكذلك تقدير سعر فائدة معقول لغرض احتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية المستقبلية . إن المعلومات المستخدمة لاختبار انخفاض القيمة تكون مرتبطة مباشرة بآخر موازنة تقديرية معتمدة للمجموعة ، والتي يتم تعديلها عند الضرورة لاستبعاد تأثير إعادة الهيكلة وتطوير الأصول المستقبلي . يتم تقدير سعر الخصم بشكل منفصل لكل اصل او وحدة منتجة للنقد على حدة وهو يعكس تقدير الادارة للمخاطر ، كعوامل مخاطر السوق والأصول المحددة .  
تخفض خسائر انخفاض القيمة للوحدة المنتجة للنقد أو لا القيمة الجارية للشهرة المرتبطة بهذه الوحدة المنتجة للنقد . ويتم توزيع ما تبقى من هذا الانخفاض على الأصول الأخرى كل حسب نسبته . وبإستثناء 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 .

### 5.13 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 الاريح 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 تلتزم 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 .  
يتم استبعاد اصل مالي أساسا (أو جزء من اصل مالي أو جزء من مجموعة أصول مالية مماثلة اذا كان ذلك مناسباً) اما  
- عندما ينتهي الحق في استلام التدفقات النقدية من تلك الأصول المالية  
- أو عندما تقوم المجموعة بالتنازل عن حقها باستلام التدفقات النقدية من الأصل أو عندما تتحمل الشركة الإلتزام بدفع التدفقات بالكامل دون تأخير مادي الى طرف ثالث بموجب ترتيب «القبض والدفع» أو  
(أ) ان تقوم المجموعة بتحويل كافة مخاطر ومزايا الأصل أو  
(ب) ان لا تقوم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومزايا الأصل ولكن قامت بتحويل السيطرة على الأصل .  
عندما تقوم المجموعة بالتنازل عن حقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل او تكون قد دخلت في ترتيب القبض والدفع ، تقوم المجموعة بتقييم إذا ما كانت و الى اي مدى تحتفظ بمخاطر ومزايا الملكية . وإذا لم تقوم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ جوهريا بكافة مخاطر ومزايا الأصل او تحويل السيطرة على الأصل ، عندها تواصل المجموعة تحقق الأصل المحول الى مدى التزام المجموعة المتواصل وبهذه الحالة تقوم المجموعة بتحقيق الإلتزام المتعلق به . ان الأصل المحول و الإلتزام المرتبط به يتم قياسها على اساس تعكس الحقوق والالتزامات التي تحتفظ بها المجموعة .



## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

لا يتم تحقق التزام مالي عندما يتم الاعفاء من الإلتزام المحدد أو إعفاؤه أو الغاؤه أو انتهاء صلاحية استحقاقه . عند استبدال التزام مالي حالي بأخر 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 ، ويُدرج الفرق في القيمة الدفترية ذات الصلة في بيان الأرباح والخسائر المجموع .

### 5.13.1 تابع / الادوات المالية

#### 5.13.2 التصنيف والقياس اللاحق للاصول المالية

لغرض القياس اللاحق ، فإن الأصول 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) .

إن كافة الأصول المالية ، غير تلك المحددة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ، تخضع للمراجعة للتأكد من عدم انخفاض قيمتها على الأقل بتاريخ كل تقرير مالي وذلك لتحديد فيما إذا كان هناك أي دليل موضوعي بأن أحد الأصول المالية أو مجموعة أصول مالية قد انخفضت قيمتها . يتم تطبيق معايير مختلفة لتحديد انخفاض القيمة لكل فئة من فئات الأصول المالية المبينة أدناه . إن كافة الإيرادات والمصاريف الهامة المتعلقة بالأصول المالية المسجلة في الأرباح أو الخسائر تظهر ضمن الإيرادات من الاستثمارات والفوائد والإيرادات الأخرى أو بنود منفصلة في بيان الأرباح أو 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 إلغاء خصم تلك الأرصدة عندما يكون هذا الخصم غير مادي . يتم تضمينها في الأصول الجارية فيما عدا تلك التي لها تاريخ استحقاق أكثر من 12 شهراً من تاريخ نهايه فترة التقرير ، يتم تصنيفها كأصول غير جارية . يتم مراجعة مدى انخفاض قيمة الأرصدة المدينة الجوهرية 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 .

### 5.13.1 تابع / الادوات المالية

#### 5.13.2 تابع / التصنيف والقياس اللاحق للاصول المالية

تقوم المجموعة بتصنيف القروض والذمم المدينة الى الفئات التالية :

#### • استثمارات المراجعة والمراجعة المدينة

المراجعة هي معاملة اسلامية تتضمن الشراء والبيع الفوري للاصل بالتكلفة زائد اربح متفق عليه وتتم تسوية المبلغ المستحق على اساس الدفع المؤجل . عندما تكون مخاطر الائتمان الخاصة بالمعاملة متعلقة بمؤسسة مالية ، فإن المبلغ المستحق بموجب عقود المراجعة يتم تصنيفه كاستثمار مراجعة . وعندما تكون تلك المخاطر متعلقة بجهات أخرى غير البنوك والمؤسسات المالية ، فإنه يتم تصنيف المبلغ المستحق كمراجعة مدينة .



## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

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 وكالة ، والتي 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 المدينة و الاصول المالية الأخرى

تظهر الذمم التجارية المدينة بمبلغ الفاتورة الاصلي ناقصا مخصص اي مبالغ غير قابلة للتحويل . يتم تقدير الديون المشكوك في تحصيلها عندما لا يكون هناك احتمال لتحويل المبلغ بالكامل . يتم شطب الديون المعدومة عند حدوثها .  
ان القروض والمدينون التي لا يتم تصنيفها ضمن اي من الفئات اعلاه يتم تصنيفها "كذمم مدينة اخرى / اصول ماليه اخرى" .

## 5.13 تابع / الادوات المالية

### 5.13.2 تابع / التصنيف والقياس اللاحق للاصول المالية

#### • 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 المبدي .

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 المبدي .

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 والخسوم في هذه الفئة بالقيمة العادلة والأرباح أو الخسائر تسجل في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع .



## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية 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 او باستخدام تقنيات تقييم عند عدم وجود سوق نشط. ان الأصول ضمن هذه الفئة يتم تصنيفها كأصول جارية اذا ما كان يتوقع تسويتها خلال إثني عشر شهرا ، وخلاف ذلك يتم تصنيفها كأصول غير جارية .

### • 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 الاصل 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 الاصل 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 الاصلية للاستثمار و «الانخفاض المتواصل» مقابل الفترة التي كانت فيها القيمة العادلة تحت تكلفتها الاصلية . وحيثما كان هناك دليل على انخفاض القيمة ، فان الخسارة التراكمية يتم حذفها من الإيرادات الشاملة الاخرى ويتم تسجيلها في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع .

يتم تسجيل رد خسائر انخفاض القيمة في الإيرادات الشاملة الاخرى ، باستثناء الأصول المالية التي هي عبارة عن اوراق دين تسجل في الأرباح أو الخسائر فقط اذا كان بالامكان 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 او كانت نية الإدارة استبعاده خلال اثني عشر شهرا من نهاية فترة التقرير .



## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

#### 5.13 تابع / الادوات المالية

#### 5.13.3 التصنيف والقياس اللاحق للخصوم المالية

تتضمن الخصوم المالية للمجموعة سندات مصدرة و قروض و دائنو اجارة و مستحق الى البنوك و ذمم تجارية دائنة و ذمم دائنة اخرى و ادوات مالية مشتقة .

يعتمد القياس اللاحق للخصوم المالية على تصنيفها على النحو التالي :

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

#### • القروض

تقاس كافة القروض لاحقا بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية . تسجل الارباح والخسائر في بيان الدخل المجموع عندما يتم عدم تحقق الخصوم ايضا 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 . وتطفاؤها هذه التكاليف من خلال بيان الارباح او 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 المرابحة

يتمثل دائنو تمويل المرابحة في المبالغ المستحقة الدفع على اساس السداد المؤجل للاصول المشتراة بموجب اتفاقيات مرابحة . يدرج دائنو تمويل المرابحة 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 الاصل 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 الاصول التي يتم حيازتها عن طريق اتفاقيات الايجار التمويلي و الشراء 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 الارباح أو الخسائر المجموع عند حدوثها .

#### • 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 الارباح أو الخسائر غير المصنفة ضمن أي من المذكور أعلاه تصنف ك«خصوم مالية أخرى» .

ان جميع الأدوات المالية المشتقة وغير المحددة وفعالة كأدوات تحوط يتم المحاسبة عليها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر .



## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

جميع التكاليف المرتبطة بالفائدة والتغيرات في القيمة العادلة لأداة مالية ، ان وجدت ، المسجلة في الأرباح او الخسائر ، تدرج ضمن تكاليف التمويل او 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 الأدوات المالية المشتقة وغير المحددة والمفعلة كادوات تحوط تحتسب بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر .

### 5.13.3 التصنيف والقياس اللاحق للخصوم المالية

#### الأدوات المالية المشتقة

حيث تستخدم المجموعة الأدوات المالية المشتقة ، كاسعار الفائدة لتقليل مخاطرها المتعلقة بتضارب اسعار الفوائد ، فان الأدوات المالية المشتقة هذه يتم تسجيلها مبدئياً بالتكلفة ، والتي تمثل القيمة العادلة بتاريخ ابرام عقد المشتقات المالية ويتم إعادة قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة . ان القيمة العادلة للمشتقات المالية هي القيمة المعادلة للربح او الخسارة غير المحققة الناتجة من تقييم المشتقات حسب اسعار السوق باستخدام اسعار تقييم مقدمة من مؤسسات مالية على اساس معلومات السوق السائدة . تدرج المشتقات ، ان وجدت ، 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 والخسائر المجموع .

### 5.13.4 التكلفة المطفأة للأدوات المالية

يتم احتساب هذه التكلفة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية ناقصاً 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 الأدوات 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 للأدوات المالية

ان القيمة العادلة للأدوات 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 . بالنسبة للأدوات المالية التي لا يتم تداولها في سوق نشط ، يتم تحديد القيمة العادلة لها باستخدام تقنيات تقييم مناسبة . وهذه التقنيات قد تتضمن استخدام معاملات على اساس تجارية حديثة في السوق ؛ الرجوع الى القيمة العادلة الحالية لأداة مالية أخرى مماثلة بصورة جوهرية ؛ تحليل تدفقات نقدية مخضومة او اساليب تقييم أخرى .

تحليل القيم العادلة للأدوات المالية وتفاصيل أخرى عن كيفية قياسها متوفرة في الايضاح 36 .

### 5.14 البضاعة

تظهر البضاعة بالتكلفة والقيمة الممكن تحقيقها ايها اقل . تتضمن التكلفة كافة المصاريف المتعلقة مباشرة بعملية التصنيع بالإضافة الى نسب مناسبة لمصاريف الانتاج غير المباشرة المتعلقة بها وذلك استناداً 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 المقدر في السياق العادي للاعمال ناقصاً اية مصاريف بيع ملائمة .



## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 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 وحصصة 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 الخسائر المتراكمة جميع الأرباح / (الخسائر) 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. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

#### 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 شرائها يحتمل 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 لاسهم الخزينة .

#### 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 والتقديرات غير المؤكدة المرتبطة بالالتزام الحالي . وحيثما 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 .



## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 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. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

#### 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 المجموع 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 الإيرادات والمصاريف قد تم تحويلها الى الدينار الكويتي بمتوسط السعر طوال فترة التقرير . فروقات الصرف تحمل على/ تقيد في الإيرادات الشاملة الأخرى وتسجل في احتياطي ترجمة العملة 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 .

#### 5.19 مكافأة نهاية الخدمة

تقدم المجموعة وشركاتها التابعة المحلية مكافآت نهاية الخدمة لموظفيها . يستند استحقاق هذه المكافآت الى الراتب النهائي وطول مدة الخدمة للموظفين خضوعا لاتمام حد ادنى من مدة الخدمة وفقا لقانون العمل وعقود الموظفين . ان التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت تستحق طوال فترة التعيين . ان هذا الالتزام غير الممول يمثل المبلغ المستحق الدفع لكل موظف نتيجة لانهاء 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 إلتزام المنفعة (أو الأصل) يتم الإعتراف به في بيان المركز المالي المجمع ويتم احتسابها على أساس القيمة الحالية للإلتزامات واجبة السداد باستخدام طريقة تقدير الوحدة الدائنة بالاضافة الى أي أرباح او خسائر إكتوارية غير محققة ناقصة أية تكاليف غير محققة متعلقة بخدمة سابقة ناقصة القيمة السوقية لاصول الخطط .



## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

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 التزامات 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 .

### 5.21 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 . للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 ، لا يوجد على احدى الشركات التابعة للمجموعة اي التزام تجاه ضريبة دعم العمالة الوطنية تماشيا مع الاتفاقية المبرمة بين جمهورية باكستان الإسلامية ودولة الكويت من أجل ”تجنب الازدواج الضريبي ومنع التهرب المالي فيما يتعلق بالضرائب على الدخل“ والتي تنص على أن مصدر الدخل لا يخضع للضريبة إلا في الدول المتعاقدة .

#### 5.22.2 مؤسسة الكويت للتقدم العلمي (KFAS)

تحتسب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة 1 % من ربح المجموعة الخاضع للضريبة 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 .

#### 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 2016 و 2017 ، 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 إيرادات 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 إيرادات 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 .



## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

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

### 5.24 أصول بصفة الامانة

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

## 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 الارباح او الخسائر واليرادات 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 من الارباح او الخسائر في حسابات الادارة ، عندها يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر .

ان تصنيف الاصول كقروض ومدينين يعتمد على طبيعة تلك الاصول . فاذا لم تتمكن المجموعة من المتاجرة في هذه الاصول المالية بسبب سوق غير نشط وكانت النية هي استلام دفعات ثابتة او محددة ، عندها يتم تصنيف الاصول المالية كقروض ومدينين . جميع الاصول المالية الاخرى يتم تصنيفها كاصول متاحة للبيع .

#### 6.1.2 تصنيف العقارات

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

تقوم المجموعة بتصنيف العقار كعقار للمتاجرة اذا تم حيازته بصفة اساسية بغرض بيعه ضمن نشاط الاعمال العادية .



## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 6. تابع / أحكام الادارة الهامة وعدم التأكد من التقديرات

وتقوم المجموعة بتصنيف العقار كعقار استثماري اذا تم حيازته لتحقيق إيرادات من تأجيرها او لرفع قيمته او لاستخدامات مستقبلية غير محددة .

#### 6.1.3 تقييم السيطرة

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

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

قامت الادارة بتقييم مستوى التأثير الذي تملكه المجموعة على شركتها الزميلة ، شركة مباني - ش.م.ك.ع ، وكذلك التحديد بان لها تأثيرا هاما على الرغم من ان ملكية الاسهم في تلك الشركة الزميلة هي اقل من 20% بسبب العوامل المذكورة في الايضاح 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 الاصول والخصوم واليرادات والمصاريف مبينة ادناه . قد تختلف النتائج الفعلية بصورة جوهرية .

#### 6.2.1 انخفاض قيمة الشهرة والاصول غير الملموسة الاخرى

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

#### 6.2.2 انخفاض قيمة الشركات الزميلة

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

#### 6.2.3 انخفاض قيمة استثمارات المتاحة للبيع

تقوم المجموعة بمعاملة استثمارات المتاحة للبيع على انها انخفضت قيمتها عندما يكون هناك انخفاض جوهري او متواصل في القيمة العادلة عن تكلفتها او عند وجود دليل موضوعي على انخفاض القيمة . ان تحديد الانخفاض «الجوهري» او «المتواصل» يتطلب تقديرات هامة .

خلال السنة 2017 ، قامت المجموعة بتسجيل خسارة هبوط بمبلغ 5،247 الف د.ك (2016 : 18،696 الف د.ك) مقابل استثمارات متاحة للبيع .

#### 6.2.4 انخفاض قيمة القروض والذمم المدينة

تقوم ادارة المجموعة بمراجعة البنود المصنفة كقروض ومدينون (يتضمن استثمارات وكالة ايضاح 22) بشكل دوري لتقييم اذا كان يجب تسجيل مخصص هبوط القيمة في بيان الارباح او الخسائر المجمع . بشكل خاص ، فإن الأحكام مطلوبة من الإدارة في تقدير الكميات والتوقيت للتدفقات النقدية المستقبلية عند تحديد مستوى المخصصات المطلوبة . مثل هذه التقديرات ضرورية بناء على افتراضات حول عدة عوامل تتضمن درجات مختلفة من الأحكام وعدم التأكد .

خلال سنة 2017 ، سجلت المجموعة خسائر في هبوط القيمة بمبلغ 246 الف د.ك (2016 : 1،056 الف د.ك) مقابل قروض ومدينون .



## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 6 . تابع / أحكام الادارة 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 إيهما اقل . وعندما تصحح البضاعة قديمة او متقادمة ، يتم عمل تقدير لصافي قيمتها الممكن تحقيقه . بالنسبة للمبالغ الهامة بصورة فردية ، يتم عمل هذا التقدير على اساس افرادي . اما بالنسبة للمبالغ غير الهامة بصورة فردية ، لكنها قديمة او متقادمة ، فيتم تقييمها بصورة مجمعة ويتم تطبيق مخصص لها حسب نوع البضاعة ودرجة القدم او التقادم استنادا الى اسعار البيع التاريخية .

تقوم الادارة بتقدير صافي القيمة الممكن تحقيقه للبضاعة مع الاخذ بعين الاعتبار الدليل الاكثر وثوقا المتوفر بتاريخ كل تقرير مالي . قد يتأثر التحقق المستقبلي لهذه البضاعة بالتكنولوجيا المستقبلية او باية تغيرات اخرى يحدثها السوق والتي قد تخفض من اسعار البيع المستقبلية .

بتاريخ المركز المالي ، بلغ مجمل البضاعة 34،963 الف د.ك (2016 : 129، 34 الف د.ك) كما بلغ مخصص البضاعة القديمة والمتقادمة 1،769 الف د.ك (2016 : 1، 695 الف د.ك) . وأي فرق بين المبالغ التي يتم تحقيقها فعلا في فترات مستقبلية والمبالغ المتوقعة سيتم تسجيله في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع .

##### 6.2.6 الاعمار الانتاجية للاصول القابلة للاستهلاك / الاطفاء

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

##### 6.2.7 القيمة العادلة للادوات المالية

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

##### 6.2.8 اعادة تقييم العقارات الإستثمارية

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

##### 6.2.9 التزامات منافع التقاعد المحددة

تقدر الإدارة إلتزامات منافع التقاعد بناء على عدد من الفرضيات المهمة كنسب التضخم الإعتيادية ، و نسب 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 33) .

##### 6.2.10 مخصص الضرائب الاجنبية

قامت المجموعة بتكوين مخصص للالتزامات الضرائب المحتملة التي قد تنشأ على الايرادات الاجنبية . تم تقييم هذه المخصصات بناء على المعلومات المتوفرة للادارة 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 30 ج) .

#### 7 . الشركات التابعة

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



## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

نسبة حصة الملكية المحتفظ بها من قبل المجموعة		طبيعة العمل	بلد التسجيل ومكان العمل	
31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017			
%	%			
*97	*97	عقارية	الكويت	شركة الدرہ الوطنية العقارية - ش.م.ك. (مقفلة)
*96	*96	استثمارات	الكويت	شركة الصناعات الوطنية المشتركة للطاقة القابضة - ش.م.ك. (مقفلة)
*99	*99	استثمارات	الكويت	شركة اللؤلؤ الوطنية القابضة - ش.م.ك. (مقفلة)
*97	*97	استثمارات	الكويت	الشركة الاقتصادية القابضة - ش.م.ك. (مقفلة)
100	100	هندسة تخصصية	المملكة المتحدة	بي.آي.جروب بي.آل سي
100	100	هندسة تخصصية	الامارات العربية المتحدة	شركة مجموعة بروكلاد المحدودة
100	100	استثمارات	الامارات العربية المتحدة	شركة نسر للاستثمارات الامتلاكية المحدودة
100	100	استثمارية قابضة	جزيرة العذراء البريطانية	شركة لؤلؤ الشاطئ للمشاريع المحدودة
85	85	استثمارات	جزر كايمان	شركة دينهام للاستثمار المحدودة
72	72	نفطية	الكويت	شركة ايكاروس للصناعات النفطية - ش.م.ك.ع.
51	51	صناعية	الكويت	شركة الصناعات الوطنية - ش.م.ك.ع.
51	51	استثمارات	الكويت	شركة نور للاستثمار المالي - ش.م.ك.ع.

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

### 7. تابع / الشركة التابعة

7.2 الشركات التابعة مع الحصة غير المسيطرة الهامة

تتضمن المجموعة ثلاثة شركات تابعة مع الحصة غير المسيطرة الهامة :

الحصة غير المسيطرة المتراكمة		الربح المخصص للحصة غير المسيطرة		نسبة حصة الملكية وحقوق التصويت المحتفظ بها من قبل الحصة غير المسيطرة		الاسم
31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017	
الف.د.ك.	الف.د.ك.	الف.د.ك.	الف.د.ك.	%	%	
51,281	47,333	(21)	505	% 49	% 49	شركة نور للاستثمار المالي - ش.م.ك.ع. (NFI)
52,909	51,541	122	1,247	% 49	% 49	شركة الصناعات الوطنية ش.م.ك.ع. (NIC)
28,758	28,7 58 26,503	(245)	33	% 28	% 28	شركة ايكاروس للصناعات النفطية - ش.م.ك.ع. (IPI)
4,099	4,750	441	242			الشركات التابعة الفردية غير الهامة مع الحصة غير المسيطرة
137,047	130,127	297	2,027			



## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

ملخص ادناه المعلومات المالية للشركات التابعة المذكوره اعلاه قبل الحذوفات داخل المجموعة :

31 ديسمبر 2017			
IPI	NIC	NFI	
الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	
87,994	68,261	103,731	الاصول غير المتداولة
21,702	45,478	67,383	الاصول المتداولة
109,696	113,739	171,114	مجموع الاصول
12,911	6,244	8,333	الخصوم غير المتداولة
3,747	17,334	100,358	الخصوم المتداولة
16,658	23,578	108,691	مجموع الخصوم
67,360	42,668	21,856	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الام
25,678	47,493	40,567	الحصص غير المسيطرة (تتضمن الحصص غير المسيطرة المدرجة في بيان المركز المالي للشركات التابعة)

31 ديسمبر 2016			
IPI	NIC	NFI	
الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	
98,304	70,069	116,191	الاصول غير المتداولة
18,989	42,844	67,396	الاصول المتداولة
117,293	112,913	183,587	مجموع الاصول
14,845	5,938	52,793	الخصوم غير المتداولة
1,910	16,411	61,878	الخصوم المتداولة
16,755	22,349	114,671	مجموع الخصوم
72,082	43,099	23,339	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الام
28,456	47,465	45,577	الحصص غير المسيطرة (تتضمن الحصص غير المسيطرة المدرجة في بيان المركز المالي للشركات التابعة)



## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 7 . تابع / الشركات التابعة

7.2 تابع / الشركات التابعة مع الحصة غير المسيطرة الهامة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017			
IPI	NIC	NFI	
الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	
2,183	45,809	28,063	الإيرادات
566	1,618	1,461	ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم
216	1,353	639	ربح السنة الخاص بالحصة غير المسيطرة
782	2,971	2,100	ربح السنة
(6,003)	9	(3,295)	(الخسائر)/ الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة الخاصة بمساهمي الشركة الأم
(2,288)	(42)	(3,419)	الخسائر الشاملة الأخرى للسنة الخاصة بالحصة غير المسيطرة
(8,291)	(33)	(6,714)	مجموع الخسائر الشاملة الأخرى للسنة
(5,437)	1,627	(1,834)	مجموع (الخسائر)/ الإيرادات الشاملة للسنة الخاصة بمساهمي الشركة الأم
(2,072)	1,311	(2,780)	مجموع (الخسائر)/ الإيرادات الشاملة للسنة الخاصة بالحصة غير المسيطرة
(7,509)	<b>2,938</b>	(4,614)	مجموع (الخسائر)/ الإيرادات الشاملة للسنة
-	<b>(1,749)</b>	-	توزيعات أرباح مدفوعة للحصة غير المسيطرة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016			
IPI	NIC	NFI	
الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	
850	42,894	24,887	الإيرادات
(518)	344	561	ربح / (خسارة) السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم
(205)	140	(77)	خسارة / ربح السنة الخاص بالحصة غير المسيطرة
(723)	484	484	ربح / (خسارة) السنة
22,374	716	1,103	الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة الخاصة بمساهمي الشركة الأم
8,833	730	(674)	(الخسائر) / الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة الخاصة بالحصة غير المسيطرة
31,207	1,446	429	مجموع الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة
21,856	1,060	1,664	مجموع الإيرادات الشاملة للسنة الخاصة بمساهمي الشركة الأم
8,628	870	(751)	مجموع (الخسائر) / الإيرادات الشاملة للسنة الخاصة بالحصة غير المسيطرة
30,484	1,930	913	مجموع الإيرادات الشاملة للسنة
-	(3,477)	-	توزيعات أرباح مدفوعة للحصة غير المسيطرة



## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017			
IPI	NIC	NFI	
الف د.ك.	الف د.ك.	الف د.ك.	
(2,367)	9,668	2,709	
3,737	(2,260)	5,429	صافي التدفقات النقدية الناتجة من / (المستخدمه في) الأنشطة الاستثمارية
(683)	(4,169)	(11,222)	صافي التدفقات النقدية المستخدمه في الأنشطة التمويلية
687	3,239	(3,084)	صافي التدفقات النقدية (الخارجة) / الداخلة

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

7.3 ان شركة لؤلؤة الشاطئ للمشاريع المحدودة ، هي منشأة ذات اغراض خاصة (SPV) ، و التي تم تأسيسها خلال سنة 2011 وان مجموع الأصول بقيمة دفترية تبلغ 121,842 الف د.ك (2016 : 117,966 الف د.ك) و مجموع الخصوم بقيمة تبلغ 83,472 الف د.ك (2016 : 74,418 الف د.ك) للشركة الأم محتفظ بها لدى المنشأة ذات الأغراض الخاصة (SPV) .

## 8 . إيرادات واستثمارات

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017	إيرادات توزيعات ارباح :
الف د.ك.	الف د.ك.	
609	806	- من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
6,259	6,572	- من استثمارات متاحة للبيع
3,689	18,124	ربح من بيع استثمارات متاحة للبيع
166	1,342	ربح محقق من استثمارات بالقيمة العادل من خلال الأرباح أو الخسائر
3,046	7,726	ربح غير محقق من استثمارات بالقيمة العادل من خلال الأرباح أو الخسائر
13,769	34,570	



## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 9 . إيرادات فوائد وإيرادات أخرى

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017	
الف د.ك	الف د.ك	
501	617	فوائد / أرباح من ارصدة بنكية وودائع قصيرة الأجل و استثمارات مربحة ووكالة
265	55	ايرادات من تمويل عقود آجلة من العملاء
23	219	ايرادات خدمات
279	253	رسوم إدارة وإكتتاب
1,001	-	ربح من بيع ممتلكات وآلات ومعدات
-	2,063	خصم على تسوية القروض (انظر ايضاح 28 أ)
1,132	1,553	أخرى
3,201	4,760	

### 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 2016	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017	
الف د.ك	الف د.ك	قروض ومدينون :
262	602	- ارصدة لدى البنوك وودائع قصيرة الأجل
239	15	- إستثمارات مربحة ووكالة
265	55	- ذمم مدينة وأصول أخرى (ايرادات من تجارة مستقبلية)
(1,056)	(246)	- هبوط في قيمة ذمم مدينة وأصول أخرى
1,189	1,658	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر :
2,632	8,216	- المحتفظ بها لغرض المتاجرة
		- محددة عند التسجيل المبدئي
19,430	(11,186)	استثمارات متاحة للبيع :
		- مدرجة في الإيرادات الشاملة الأخرى (يتضمن الحصة غير المسيطرة)
(18,696)	(5,247)	- محولة من الإيرادات الشاملة الأخرى الى بيان الارباح او الخسائر المجمع :
2,704	11,444	• من هبوط القيمة
7,244	13,252	• من البيع
14,213	18,563	- مدرجة مباشرة في بيان الارباح او الخسائر المجمع
(5,217)	29,749	صافي الربح / (خسارة) المدرجة في بيان الارباح او الخسائر المجمع
19,430	(11,186)	صافي (الخسارة) / الربح المدرج في الإيرادات الشاملة الأخرى
14,213	18,563	



## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 11 . تكاليف التمويل

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

### 12 . الضريبة ومساهمات قانونية أخرى

(أ) الضريبة الاجنبية

الضريبة على الشركات التابعة \*

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017	
الف د.ك	الف د.ك	مصرف ضريبة حالية
(256)	(257)	مصرف ضريبة حالية
548	39	المحمل خلال السنة الحالية
292	(488)	دخل ضريبة مؤجلة
		دخل خلال السنة الحالية

\* تتضمن الضريبة الاجنبية مبلغ 482 الف د.ك ( 2016 : 292 الف د.ك مردود) محملة من قبل بعض الشركات التابعة الاجنبية والتي تم احتساب الضريبة وفقا لقانون الضرائب المطبق في المملكة المتحدة .

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017	
الف د.ك	الف د.ك	(ب) حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة للشركات التابعة المحلية
(17)	(266)	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(58)	(166)	مخصص ضريبة دعم العمالة الوطنية
(20)	(285)	مخصص الزكاة
(95)	(717)	

إن الحصة والمخصصات هي على ربح الشركات التابعة المحلية ، حيث لم يتم احتساب حصة ومخصصات للشركة الأم للسنة الحالية (2016 : 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 2016	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017	
الف د.ك	الف د.ك	
28,018	27,385	تكاليف الموظفين
7,473	6,727	الإستهلاك والاطفاء
2,700	-	مخصص لتكلفة استخدام الغاز للسنوات السابقة
335	(74)	صافي مخصص / (الرد) المحمل لبضاعة قديمة وبطيئة الحركة

بلغ عدد الموظفين العاملين في الشركة الأم كما في 31 ديسمبر 2017 : 67موظف (2016 : 64) .



## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 14 . (خسارة) / ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمالكي الشركة الأم

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

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017	
(24,192)	(24,192)	ربح / (خسارة) السنة الخاصة بمالكي الشركة الأم (الف د ك)
1,325,056,996	1,325,056,996	المتوسط المرجح لعدد الاسهم القائمة خلال السنة (باستثناء اسهم الخزينة) - أسهم
(18.3) فلس	18.2 فلس	ربحية/ (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة

### 15 . الشهرة وأصول غير ملموسة

#### 15.1 الشهرة

31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017	
الف د ك	الف د ك	
9,255	10,708	الرصيد في 1 يناير
2,520	83	اضافات
(1,067)	375	تعديلات تحويل عملة اجنبية
10,708	11,364	

تمثل الشهرة زيادة تكلفة الحيازة عن حصة المجموعة في القيمة العادلة للاصول والخصوم المحددة للشركات التابعة المقتناة . الشهرة البالغة 2,029 الف د ك (2016 : 2,029 الف د ك) ومبلغ 9,335 الف د ك (2016 : 8,679 الف 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 (2016: من 0% إلى 3%). 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% (2016: 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% (2016: من 3.5% إلى 17.2%). 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 لأصل اتصالات مدرج بمبلغ 757، 2 الف د .ك (31 ديسمبر 2016 : 317، 3 الف د .ك) ناتج من شركة تابعة مستحوذ عليها خلال سنة 2014 . وان الحركة عليه كما يلي :

التكلفة	31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2016
	الف د .ك	الف د .ك
كما في بداية السنة	3,631	3,631
بيع اصول غير ملموسة *	(363)	-
الرصيد كما في نهاية السنة	3,268	3,631
الإطفاء المتراكم		
الإطفاء المتراكم	(314)	(63)
كما في بداية السنة	48	-
متعلق بالبيع *	(245)	(251)
كما في نهاية السنة	(511)	(314)
صافي القيمة الدفترية كما في نهاية السنة	2,757	3,317
مجموع الشهرة والاصول غير الملموسة	14,121	14,025

\* خلال السنة قامت المجموعة ببيع جزء من حق الإنتفاع الغير قابل للتقادم بمبلغ 180 الف د .ك بما يعادل 600 الف دولار امريكي محققة خسارة تبلغ 135 الف د .ك . وبناءً على ذلك ، قامت الإدارة بإجراء تقييم انخفاض داخلي للأصول غير الملموسة ولم يلاحظ أي مؤشرات على أن القيمة الدفترية للأصول غير الملموسة قد انخفضت قيمتها .



## تابع / إضافات حول البيانات المالية المجمعة

### 16 . ممتلكات وآلات ومعدات للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

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

الممتلكات القائمة على أراضي مستأجرة ، هي على اراضي مستأجرة من حكومة دولة الكويت ، بعقود ايجار قابلة للتجديد .  
تمثل الممتلكات قيد الإنشاء بشكل اساسي التكاليف الخاصة بتوسعة احد المصانع الحالية لاحدى الشركات التابعة الحالية وانشاء خطوط انتاج من قبل شركة تابعة . خلال السنوات السابقة ، تم رسملة اجزاء من خطوط الانتاج والتي اكتملت وأصبحت جاهزة لغرض الاستخدام في الفترة المناسبة . سيتم تحويل التكلفة المتعلقة لباقي خطوط الانتاج والمرافق الى فئات الأصول المناسبة عندما تصبح جاهزة للاستخدام .



## تابع / أيضا حات حول البيانات المالية المجمعة

16 . تابع / ممتلكات وآلات ومعدات  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016

المجموع	ممتلكات قيد الانشاء	الات ومعدات ومستأجرة	اثاث ومعدات	مركبات	الات ومكين	ممتلكات على أراضي مستأجرة	ممتلكات مستأجرة	ممتلكات ملك حر	ارض	التكاليف 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
175,217	3,863	3,040	14,371	11,682	88,548	34,892	599	16,754	1,468	في 1 يناير 2016
(2,186)	1	(435)	(1٧٣)	-	(1,072)	22	(28)	(16)	15	تعديلات عملة اجنبية
9,137	(1,324)	-	698	1,547	7,787	335	27	67	-	اضافات / تحويلات / تجميع شركات تابعة جديدة
-	-	23	-	16	(1,853)	-	-	1,814	-	اعادة تصنيف
(3,511)	-	(61)	(1,186)	(433)	(1,831)	-	-	-	-	استيعادات
178,657	2,540	2,567	13,210	12,812	91,579	35,249	598	18,619	1,483	في 31 ديسمبر 2016
104,549	-	1,770	9,902	10,417	54,179	24,096	53	4,132	-	في 1 يناير 2017
(1,192)	-	(249)	(10)	-	(793)	5	(19)	(126)	-	تعديلات عملة اجنبية
7,222	-	138	728	635	4,216	790	17	698	-	العمل على السنة
(2,759)	-	-	(1,057)	(410)	(1,292)	-	-	-	-	متعلق بالاستيعادات
107,820	-	1,659	9,563	10,642	56,310	24,891	51	4,704	-	في 31 ديسمبر 2016
70,837	2,540	908	3,647	2,170	35,269	10,358	547	13,915	1,483	صافي القيمة الدفترية
										في 31 ديسمبر 2016

الاستهلاك التراكم وخسائر هبوط القيمة

في 1 يناير 2017

تعديلات عملة اجنبية

العمل على السنة

متعلق بالاستيعادات

في 31 ديسمبر 2016

صافي القيمة الدفترية

في 31 ديسمبر 2016



## 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 2016	31 ديسمبر 2017			
49	49	تمويل اسلامي	باكستان	بنك ميزان المحدود - (مدرجة)
36	36	خدمات مالية	الكويت	شركة التخصيص القابضة - ش. م. ك. ع. (مدرجة)
26	26	صناعي	الكويت	شركة اسمنت الكويت - ش. م. ك. ع. (مدرجة)
18	18	عقار	الكويت	شركة المباني - ش. م. ك. ع. - (مدرجة) (17.3)
24	-	عمليات المطار	الاردن	مجموعة المطار الدولي ش. م. ع. (غير مدرجة)

31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017	ان الحركة خلال السنة هي كما يلي :
337,187	350,540	الرصيد في 1 يناير
2,182	5,558	إضافات خلال السنة
(3,108)	(28,388)	بيع / تخفيض رأس المال (انظر ايضاح 17.8)
21,177	19,035	حصة في النتائج
1,143	3,368	حصة في الإيرادات الشاملة الأخرى
(9,286)	(9,376)	ايرادات توزيعات أرباح مستلمة
1,082	(4,376)	تعديلات ترجمة عملات اجنبية
163	(316)	تعديلات أخرى
350,540	336,045	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 جوهرية من شركة زميلة بقيمة مدرجة تبلغ 148,644 الف د. ك. (2016 : 143,673 الف د. ك.) يتم الاحتفاظ بهذه الاسهم في حسابات المحافظ لدى مؤسسات متخصصة (ايضاح 28 ج) .
- 17, 3 على الرغم من أن المجموعة تمتلك نسبة 18٪ من الشركة المستثمر فيها ، الا انها تمارس تأثيرا فعالا على الشركة الزميلة عن طريق تمثيلها في مجلس الإدارة .
- 17, 4 استثمار في شركات زميلة يتضمن شركات زميلة اجنبية مدرجة مع قيمة دفترية تبلغ 58,704 الف د. ك. (2016 : 57,445 الف د. ك.) والتي لديها قيمة سوقية مدرجة تبلغ 95,481 الف د. ك. في 31 ديسمبر 2017 (2016 : 98,085 الف د. ك.) مستندة على عروض اسعار معلنة . كما يتضمن الاستثمار في الشركات الزميلة شركات زميلة محلية مدرجة بقيمة دفترية تبلغ 257,869 الف د. ك. (2016 : 244,739 الف د. ك.) والتي لديها قيمة سوقية مدرجة تبلغ 213,230 الف د. ك. في 31 ديسمبر 2017 (2016 : 217,044 الف د. ك.) مستندة على اسعار معلنة . وفقا لـ IAS 36 «هبوط قيمة الأصول» فإن القيمة القابلة للاسترداد من هذه الشركات الزميلة (والتي تمثل اعلى قيمة عادلة ناقص تكلفة البيع والقيمة المستخدمة) كانت زائدة عن القيمة الدفترية ووفقا لذلك ، لم يتم تسجيل انخفاض مقابل هذه الاستثمارات خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 .
- 17, 5 خلال السنة الحالية ، قامت احدى الشركات التابعة للمجموعة بالاكتمال بمبلغ 4,236 الف د. ك. مقابل حق الإصدار في شركة زميلة - بنك ميزان المحدود ، باكستان وتم احتساب هذا المبلغ كاستثمار في الشركة الزميلة كما في تاريخ التقرير . لم ينتج عن حق الاصدار أية تغيرات على نسبة ملكية المجموعة في الشركة الزميلة .



## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 17. تابع / استثمار في شركات زيميلة 17.6 الملومات المالية المخصصة للشركات الزيميلة الأساسية

ان الملومات المالية المخصصة المبنية أدناه . ان الملومات المالية المخصصة ادناه تمثل المبالغ المعروضة في البيانات المالية للشركات الزيميلة (وليس حصة المجموعة من تلك المبالغ) معدلة للفروقات في السياسات المحاسبية بين المجموعة والشركة الزيميلة .

مجموعة المطار الدولي ش.م.ع (انظر إيضاح 17.8)	شركة التخصيص القابضة ش.م.ع		بنك ميزان الحدود		شركة اسمنت الكويت ش.م.ع		شركة مبانى * ش.م.ع			
	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017		
264,332	-	121,479	112,197	773,266	584,929	229,007	232,680	1,100,614	1,182,106	الاصول غير المتداولة
42,347	-	40,977	41,158	1,166,235	1,557,461	71,381	73,063	76,459	57,627	الاصول المتداولة
(121,336)	-	(33,894)	(29,329)	(153,814)	(145,922)	(62,707)	(61,526)	(280,088)	(302,743)	الخصوم غير المتداولة
(62,783)	-	(34,705)	(23,792)	(1,684,007)	(1,891,771)	(46,675)	(46,797)	(38,980)	(56,429)	الخصوم المتداولة
-	-	(4,218)	(1,804)	((3,573	(2,748)	(136)	(144)	(69,027)	(61,169)	الخصص غير المسيطرة
122,560	-	89,639	98,430	98,107	101,949	190,870	197,276	788,978	819,392	حقوق الملكية المخصصة بالكلية الشركة الزيميلة
										للسنة المنتهية في 31 ديسمبر
72,917	-	32,864	8,215	91,905	98,388	98,516	97,257	54,242	44,891	الارادات
(5,709)	-	(1,091)	3,069	18,077	15,315	19,486	17,191	48,547	39,421	ربح / (خسارة) السنة الخاص بالمساهمين
4,100	-	(1,633)	1,894	4,698	(4,821)	(482)	3,476	376	(776)	(الخسائر) / الارادات الشاملة الاخرى للسنة
(1,609)	-	(2,724)	4,963	22,775	10,494	19,004	20,667	48,923	38,645	مجموع الدخل / (الخسارة) الشاملة للسنة
-	-	-	-	3,833	3,812	3,757	3,797	1,492	1,567	توزيعات الارباح المتسامة من الشركة الزيميلة خلال السنة



## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 17. تابع / استثمار في شركات زميلة تابع / المعلومات المالية الملخصة للشركات الزميلة الأساسية

مجموعة المطار الدولي ش ٢٠٤ (انظر ايضاح 17.8)	شركة التخصيص القابضة ش ٢٠٤ ك.ك.ع		بنك ميزان الحدود		شركة اسمنت الكويت ش ٢٠٤ ك.ك.ع		شركة مبانى ش ٢٠٤ ك.ك.ع*	
	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017
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
122,560	-	89,639	98,107	101,949	190,870	197,276	788,978	819,392
% 24	-	% 35.82	% 49.11	% 49.11	% 25.89	% 25.89	% 17.57	% 17.68
29,414	-	32,109	48,180	50,067	49,416	51,075	138,623	869,144
-	-	-	9,265	8,637	14,893	14,893	10,819	10,496
(1,877)	-	(5,587)	-	-	2,834	4,142	125	402
27,537	-	26,522	57,445	58,704	67,143	70,110	149,567	155,767

كما في 31 ديسمبر

صافي اصول الشركة الزميلة الخالص  
بمساهمي الشركة الزميلة

نسبة حصة ملكية المجموعة  
الخصمة في الشركة الزميلة  
الشهرة  
تعديلات اخرى

القيمة الدفترية للاستثمار

القيمة العادلة لخصص المجموعة في  
الشركات الزميلة المدرجة والتي تستند  
إلى أسعار السوق المعروضة والمتوفرة  
في بورصات الاوراق المالية المعنية ،  
والتي تعتبر مدخلات من المستوى  
الاول في مفهوم IFRS13 .

\* تم تعديلها لاختلاف السياسات المحاسبية بين المجموعة والشركة الزميلة .

لا يطبق	-	9,395	11,143	98,085	95,481	74,990	84,482	131,643	116,448
---------	---	-------	--------	--------	--------	--------	--------	---------	---------



## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 17. تابع / استثمار في شركات زميلة

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

31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017	
الف د.ك.	الف د.ك.	
486	(1,005)	حصة المجموعة من النتائج خلال السنة
(1,504)	4,294	حصة المجموعة من الدخل / (الخسارة) الشاملة
(1,019)	3,289	حصة المجموعة من مجموع الدخل / (الخسارة) الشاملة
22,326	22,089	اجمالي القيمة الدفترية لحصة المجموعة في الشركات الزميلة
204	200	اجمالي توزيعات ارباح مستلمة من الشركات الزميلة خلال السنة

17.7 حصة المجموعة في الالتزامات الطارئة للشركات الزميلة

أ) ان حصة المجموعة في الالتزامات الطارئة للشركات الزميلة تبلغ 164,195 الف د.ك (2016) : 149,083 الف د.ك. هذا يتضمن حصة المجموعة من الالتزامات الطارئة المتعلقة ببنك اجنبي (بنك ميزان المحدود) والتي بلغت 120,559 الف د.ك (2016) : 102,509 الف د.ك.

ب) خلال السنة السابقة ، قامت سلطة ضريبة الدخل المحلية في باكستان بطرح مطالبة يطالبون فيها بنك ميزان المحدود ، شركة زميلة لاحدى الشركات التابعة للمجموعة ، بدفع ضريبة اضافية بمبلغ 4.9 مليون د.ك (تبلغ حصة الشركة التابعة 2.4 مليون د.ك) للسنة الضريبية 2015 . قامت الشركة الزميلة بالحصول على امر ايقاف لتلك المطالبات كما قامت ايضا بالظعن لدى سلطات الاستئناف ذات الصلة . ان ادارة الشركة التابعة ، بالتشاور مع مستشاري الضرائب ، على ثقة بأن القرار المتعلق بهذا الامر سيكون في صالح الشركة التابعة . وبناء عليه ، لم يتم تكوين مخصص في هذه البيانات المالية المجمعة بهذا الخصوص .

17.8 خلال الربع الرابع من عام 2017 ، كانت ادارة المجموعة (مع بعض المساهمين الآخرين في الشركة المستثمر بها) في المراحل النهائية للمفاوضات مع المشتريين المحتملين لبيع احدى شركاتها الزميلة الاجنبية بالكامل (مجموعة المطار الدولي ش. م. ع.) المدرجة بمبلغ 27,227 الف د.ك والتي تمتلك فيها المجموعة نسبة 24 % . وبالتالي ، في ديسمبر 2017 ، قامت الادارة مع المساهمين الآخرين للشركة الزميلة بابرام اتفاقية بيع وشراء ملزمة مع المشتريين لبيع كامل حصتهم . وبناء عليه ، قامت المجموعة بتسجيل صافي ربح بمبلغ 17,504 الف د.ك (بما في ذلك تحويل حصة المجموعة المسجلة سابقا من الايرادات الشاملة الاخرى للشركة الزميلة المذكورة والبالغة 1,703 الف د.ك الى بيان الارباح او الخسائر المجمع) نتيجة بيع الشركة الزميلة في بيان الارباح او الخسائر المجمع وصافي المحصل من البيع البالغ 43,028 الف د.ك تم ادراجه ضمن الذمم المدينة والاصول الاخرى (أنظر ايضاح 21) في البيانات المالية المجمعة .

لاحقا لتاريخ التقارير المالية وعند الاستنتاج المرضي للشروط ، تم تحويل اجمالي المبلغ المستحق للبائعين من قبل المشتريين الى حساب اسكرو معين (بما في ذلك حصة المجموعة من المبلغ الناتج من عملية البيع) وقد قامت المجموعة مع جميع البائعين بتبادل مستندات نقل الملكية الموقعه ذات الصلة مع المشتريين . تتوقع المجموعة بان حصتها من المبلغ الناتج من عملية البيع سيتم الافراج عنها من حساب اسكرو قريبا .

قامت المجموعة بتسجيل حصة خسائر تبلغ 310 الف د.ك في الشركات الزميلة المذكورة اعلاه لسنة 2017 حتى تاريخ سريان البيع .



## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 18 . عقارات استثمارية

ان الحركة على العقارات الإستثمارية هي كما يلي :

31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017	
الف د.ك	الف د.ك	
69,482	<b>64,294</b>	القيمة العادلة كما في 1 يناير
8,973	<b>7,493</b>	اضافات
(11,677)	<b>(2,200)</b>	الإستبعاد
881	-	المحول في تسوية ذمم مدينة
(3,246)	<b>(3,455)</b>	التغير في القيمة العادلة
(119)	<b>(11)</b>	ترجمة عملة اجنبية
64,294	<b>66,121</b>	

ان العقارات الإستثمارية تتكون من اراضي ومباني في البلدان التالية :

31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017	
الف د.ك	الف د.ك	
54,780	<b>52,365</b>	الكويت
5,694	<b>6,071</b>	السعودية
494	<b>501</b>	الأردن
2,513	<b>6,267</b>	الامارات العربية المتحدة
813	<b>917</b>	لندن
64,294	<b>66,121</b>	المجموع

(أ) ان العقارات الإستثمارية مسجلة بالقيمة العادلة ، والتي تم تحديدها بناء على تقييمات تم الحصول عليها من قبل مقيمين مستقلين .  
(انظر ايضاح 36.4 للتفاصيل) .

(ب) ان العقارات الإستثمارية والتي تبلغ 44,728 الف د.ك (2016 : 44,014 الف د.ك) مضمونة مقابل قروض بنكية وترتيبات تمويل اسلامية أخرى (انظر ايضاح 28) .

(ج) عكما في تاريخ التقرير ، عقار يقع في دولة الكويت بقيمة مدرجة تبلغ 11,470 الف د.ك . (2016 : عقارين بقيمة مدرجة : 22,696 الف د.ك) قيد التطوير . خلال السنة ، تكلفة الاقتراض التي تبلغ 481 الف د.ك (2016 : 256 الف د.ك) وتم رسملة لاثنين من العقارات الاستثمارية قيد التطوير . عقارات اخرى في الامارات العربية المتحدة والمملكة العربية السعودية مع قيمة مدرجة تبلغ 4,278 الف د.ك (2016 : 2,045 الف د.ك) و 1,290 الف د.ك (2016 : 840 الف د.ك) على التوالي يجري أيضا تطويرهما .



## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 19 . استثمارات متاحة للبيع

31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017	
الف د.ك	الف د.ك	غير متداولة
465	-	صناديق مداره
111,543	110,527	- محلية
112,008	110,527	- اجنبية
<b>24,851</b>	32,669	مساهمات في حقوق ملكية غير مسعره
<b>77,686</b>	81,326	- محلية
<b>102,537</b>	113,995	- اجنبية
189,258	<b>102,537</b>	
		أسهم مسعره
<b>62,241</b>	68,015	- محلية
<b>129,149</b>	118,829	- اجنبية
<b>191,390</b>	186,844	
405,935	411,366	مجموع غير المتداولة
		متداولة
		أسهم مسعرة (أ)
43,899	42,189	- محلية
1,171	2,409	- اجنبية
45,070	44,598	
		مساهمات في حقوق ملكية غير مسعره
6,200	6,720	- محلية
81,848	62,518	- اجنبية
88,048	69,238	
133,118	113,836	مجموع المتداولة
<b>539,053</b>	525,202	

أ) ان الأسهم المسعرة والمصنفة كمتداولة كما في 31 ديسمبر تبلغ 42,557 الف د.ك (2016 : 43,562 الف 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 32 أ) .

أسهم غير مسعرة وأسهم مسعرة معينة مصنفة كمتداولة وتمثل مبلغ 71,169 الف د.ك (2016 : 89,556 الف د.ك) والتي تكون محددة عن طريق تقدير الادارة لتسلي تلك الاستثمارات .

ب) تتضمن الصناديق المدارة استثمارات بصناديق ملكية خاصة بقيمة دفترية تبلغ 33,372 الف د.ك (2016 : 30,657 الف د.ك) . إن المعلومات عن هذه الإستثمارات محدوده بالتقارير المالية الدورية المقدمة من مدراء الإستثمار . تسجل هذه الإستثمارات بالقيمة الصافية للأصول المقررة من مديري الإستثمار . نتيجة لطبيعة هذه الإستثمارات ، فإن صافي قيمة الأصول المقررة من



## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

مدراء الإستثمار تمثل افضل تقدير للقيمة العادلة المتوفرة لهذه الإستثمارات .

(ج) في نهاية السنة ، اعترفت المجموعة بخسارة هبوط في القيمة تبلغ 1,365 الف د .ك (2016 : 10,140 الف 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 3,882 الف د .ك (2016 : 8,556 الف د .ك) مقابل إستثمارات في اسهم غير مسعرة وصناديق محلية وأجنبية معينة بناء على تقديرات من قبل الإدارة ضمن المعلومات المتوفرة لديهم وصافي قيمة الأصل المقررة من قبل مدراء الإستثمار .

(د) ان استثمارات غير مسعرة وصناديق مدارة بقيمة 20,214 الف د .ك (2016 : بقيمة 22,037 الف د .ك) مسجلة بالتكلفة ناقصة هبوط القيمة ان وجدت ، حيث ان قيمتها العادلة لا يمكن تحديدها بصورة يمكن الإعتماد عليها . وليس لدى إدارة المجموعة أي علم بأية ظروف قد تشير الى هبوط في القيمة / هبوط إضافي في قيمة هذه الإستثمارات .

(هـ) ان الاستثمارات بقيمة عادلة تبلغ 173,683 الف د .ك (2016 : 166,700 الف د .ك) مضمونة مقابل قروض قصيرة الأجل (انظر ايضاح 31) وقروض طويلة الأجل (أنظر ايضاح 28) .

(و) وخلال السنة السابقة ، قامت المجموعة بتوقيع اتفاقية مشروطة مع طرف اجنبي لبيع 10.45% من حصتها في شركة K-electric ، احدى الشركات المدرجة الباكستانية العاملة في مجال توليد وتحويل وتوزيع 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 اعلاه لم يتم تحديدها .

## 20 . بضاعة

31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017	
الف د .ك	الف د .ك	
16,083	16,490	منتجات جاهزة واعمال قيد التنفيذ
13,311	12,986	مواد اوليه واستهلاكية
3,601	3,652	قطع غيار وأخرى
1,134	1,835	بضاعة بالطريق
34,129	34,963	
(1,695)	(1,769)	مخصص البضاعة المتقدمة وبطيئة الحركة
32,434	33,194	



## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 21 . ذمم مدينه وأصول أخرى

31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017	
الف د.ك	الف د.ك	الأصول المالية
26,347	25,360	صافي ذمم تجارية
9,711	5,420	مبالغ مستحقة من بيع استثمارات
-	43,028	مبالغ مستحقة من بيع شركات زميلة (انظر إيضاح 8, 17)
5,037	6,740	مستحق من أطراف ذات صلة (انظر إيضاح 21 ب و 35)
2,909	-	مستحق من الشركة الكويتية للمقاصه (تجارة مستقبلية)
1,759	578	مستحق من شركات وساطه استثمارية
1,730	1,267	فوائد وإيرادات مستحقة أخرى
1,159	961	ودائع قابلة للاسترداد
7,806	7,094	أصول مالية أخرى
56,458	90,448	
(1,410)	(3,755)	ناقصا : مبالغ تستحق بعد سنة
55,048	86,693	
		الأصول غير المالية
5,111	5,459	اصول أخرى
5,111	5,459	
60,159	92,152	

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 2017	
الف د.ك	الف د.ك	
20,947	20,504	لم يفت موعد استحقاقها ولا يوجد هبوط في قيمتها
1,083	654	فات موعد استحقاقها ولكن لا يوجد هبوط في قيمتها :
4,317	4,202	- أقل من ثلاثة اشهر
26,347	25,360	- 3 - 6 شهور
		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 .

ب) يتضمن المبلغ 1,814 الف د.ك أي ما يعادل قرض بقيمة 6 مليون دولار أمريكي مقدمة من قبل شركة تابعة اجنبية للمجموعة لطرف ذي صلة وهي مطور العقارات ومقرها الولايات المتحدة . والقرض يحمل فائدة ثابتة بمعدل 8.5% مدين ويدفع في موعد أقصاه 3 ابريل 2021 . كما في تاريخ التقرير ، تلتزم الشركة التابعة المذكورة اعلاه بتقديم مبلغ إضافي قدره 9 مليون دولار أمريكي للمطور .

ج) خلال السنة ، قامت المجموعة بتسجيل صافي خسارة هبوط قيمة 246 الف د.ك (2016 : 1,056 الف د.ك) مقابل ذمم تجارية وذمم مدينة أخرى .



## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 22 . استثمارات مرابحة ووكالة وصكوك

نسبة العائد الفعلي % (للسنة)

31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017	2016	2017	
الف د.ك.	الف د.ك.			
1,011	1,000	% 1.37	% 1.37	استثمارات مرابحة ووكالة
153	153			مودعة لدى بنوك إسلامية محلية
1,164	1,153			استثمارات صكوك

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

خلال السنوات السابقة ، قامت إحدى الشركات المحلية التابعة للمجموعة بتحمل كافة التبعات المالية والقانونية على استثمارات وكالة بمبلغ 9,968 الف د.ك. (مخالفة بذلك قانون الشركات التجارية لسنة 1960) تم ايداعها لدى شركة الاستثمار المذكورة أعلاه من قبل شركة تابعة كجزء من مجموع استثمارات وكالة بلغت 14,324 الف 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 الشركة التابعة بالاجراءات القانونية ضد الاطراف أعلاه لاسترداد المبلغ مع الفوائد المقررة عليه . أمرت محكمة الاستئناف خلال سنة 2014 الاطراف ذات الصلة بدفع مبلغ 8,285 الف 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 ايضا بالاجراءات القانونية المتعلقة بالمبالغ المتبقية 1,683 الف د.ك. ضد الاطراف ذات الصلة . خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 ، أمرت المحكمة الابتدائية الاطراف ذات الصلة بدفع مبلغ 1,683 الف د.ك. لصالح الشركة التابعة . وقد قام الطرف ذي الصلة بالطعن بقرار المحكمة .

لم يتم ادراج أرباح على استثمار وكالة المنخفضة خلال السنة الحالية (2016 : لاشيء) .

### 23 . استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017	
الف د.ك.	الف د.ك.	محتفظ بها للمتاجر :
16,919	18,099	أسهم مسعره
6,779	6,829	- محلية
23,698	24,928	- أجنبية
6,600	5,334	محدده عند التحقق المبدئي :
46,484	44,518	صناديق محلية
53,084	49,852	صناديق ومحافظ دولية مدارة
76,782	74,780	



## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

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 للإستثمارات المتبقية المعاد تصنيفها كما في 31 ديسمبر 2017 مبلغ 42,557 ألف د.ك (2016 : 43,562 ألف د.ك) وتكون ضمن الجزء الحالي للاسهم المدرجة من استثمارات متاحة للبيع (انظر ايضاح 19) .

ب) ان اسهم مسعرة محتفظ بها من قبل شركات تابعة محلية بقيمة عادلة تبلغ 3,365 ألف د.ك (2016 : 3,093 ألف د.ك) مضمونة مقابل قروض قصيرة الاجل (انظر ايضاح 31) وقروض طويلة الأجل (انظر ايضاح 28) .

### 24 . رأس المال وعلاوة اصدار الأسهم

أ) كما في 31 ديسمبر 2017 ، يتكون رأس مال الشركة الأم المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل نقدا من 1,359,853,075 سهم بقيمة 100 فلس للسهم الواحد (31 ديسمبر 2016 : 1,359,853,075 سهم) .

ب) ان علاوة الاصدار غير قابلة للتوزيع .

### 25 . أسهم خزينة

31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017	
34,796,079	<b>34,796,079</b>	عدد الأسهم
% 2.56	<b>% 2.56</b>	نسبة الأسهم المصدرة
4,245	<b>5,219</b>	القيمة السوقية (الف د.ك)
30,375	<b>30,375</b>	التكلفة (الف د.ك)

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

كما في 31 ديسمبر 2017 ، فإن احدى الشركات الزميلة للمجموعة لديها 135,692,090 (2016 : 131,599,475) سهم بما يعادل 10 % (2015 : 9.7 %) من أسهم الشركة الأم المصدرة .

### 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 2016	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017	
الف د.ك	الف د.ك	
96,378	<b>108,729</b>	الرصيد في 1 يناير
		ايرادات شاملة اخرى :
(1,718)	<b>(1,579)</b>	صافي التغير في القيمة العادلة لإستثمارات متاحة للبيع
(2,822)	<b>(11,034)</b>	المحول لبيان الارباح او الخسائر المجمع من بيع استثمارات متاحة للبيع
16,909	<b>5,026</b>	المحول لبيان الارباح او الخسائر المجمع من هبوط قيمة استثمارات متاحة للبيع
		حصة في الايرادات الشاملة الاخرى للشركات الزميلة
(18)	<b>4,520</b>	- التغير في القيمة العادلة
-	<b>(1,703)</b>	-المحول الى بيان الارباح او الخسائر المجمع نتيجة البيع (انظر ايضاح 17.8)
12,351	<b>(4,770)</b>	(الخسائر)/ الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة
108,729	<b>103,959</b>	الرصيد في 31 ديسمبر



## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

26. تابع / التغييرات 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	
31,526	213	18,452	1,694	11,167	الرصيد في 31 ديسمبر 2016
					إيرادات شاملة أخرى :
(2,755)	(2,755)	-	-	-	فروقات تحويل عملة أجنبية
(2,755)	(2,755)	-	-	-	الإيرادات الشاملة
1,686	-	-	-	1,686	المحول الى الاحتياط
30,457	(2,542)	18,452	1,694	12,853	الرصيد في 31 ديسمبر 2017
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
31,526	213	18,452	1,694	11,167	الرصيد في 31 ديسمبر 2016

### احتياطي قانوني :

وفقاً لقانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الأم ، يتم تحويل 10% من ربح السنة قبل طرح حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضرورية دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة ولكن بعد الحصاص غير المسيطرة الى حساب الاحتياطي القانوني . يجوز للشركة الأم ان تقرر وقف هذا التحويل السنوي عندما يعادل رصيد الاحتياطي القانوني 50% من رأس المال المدفوع .

ان التوزيع من الاحتياطي القانوني محدد بالمبلغ المطلوب لتأمين توزيع أرباح على المساهمين بنسبة 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح المحتفظ بها بتأمين توزيع هذا الحد . لا يتم التحويل في السنة التي تحقق بها المجموعة خسائر أو عند وجود خسائر متراكمة .

خلال السنة ، قامت المجموعة بتحويل مبلغ 1,686 الف د.ك الى احتياطي قانوني .

### 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 المسيطرة الى الإحتياطي العام وفقاً لقرار مجلس الإدارة وبموافقة الجمعية العمومية . لا يتم التحويل في السنة التي تحقق بها المجموعة خسائر أو عند وجود خسائر متراكمة . خلال السنة ، لم يقترح مجلس إدارة الشركة الأم اي تحويل الى الإحتياطي العام ويخضع الى موافقة الجمعية العمومية .



## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 27 . الحصص غير المسيطرة

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017	
الف د.ك	الف د.ك	
128,909	<b>137,047</b>	الرصيد في 1 يناير
3,627	-	الزيادة في الحصص غير المسيطرة لشركة التابعة خلال السنة*
735	<b>302</b>	الحصص غير المسيطرة نتيجة الاستحواذ على شركة تابعة جديدة**
(4,837)	<b>(2,187)</b>	توزيعات أرباح نقدية مدفوعة للحصص غير المسيطرة من الشركات التابعة
297	<b>(396)</b>	صافي التغيرات الأخرى في الحصص غير المسيطرة
(178)	<b>(2,281)</b>	المعاملات مع الحصص غير المسيطرة
297	<b>2,027</b>	ربح السنة إيرادات شاملة أخرى :
(203)	<b>(1,915)</b>	فروقات عملة ناتجة من ترجمة عمليات أجنبية
5,156	<b>(3,410)</b>	صافي التغير في القيمة العادلة لإستثمارات متاحة للبيع
118	<b>(410)</b>	المحول لبيان الأرباح او الخسائر المجمع من بيع استثمارات متاحة للبيع
1,787	<b>221</b>	المحول لبيان الأرباح او الخسائر المجمع من هبوط قيمة استثمارات متاحة للبيع
1,161	<b>(1,152)</b>	حصة من إيرادات شاملة أخرى في شركات زميلة
8,019	<b>(6,666)</b>	مجموع (الخسائر)/ الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة
8,316	<b>(4,639)</b>	مجموع (الخسائر)/ الإيرادات الشاملة للسنة
137,047	<b>130,127</b>	الرصيد في 31 ديسمبر

\* خلال السنة السابقة ، قامت احدى الشركات التابعة المحلية للمجموعة بزيادة رأسمالها من 15,000 الف د.ك الى 20,000 الف د.ك (50,000,000 سهم بقيمة اسمية 100 فلس للسهم الواحد) قامت الشركة التابعة المذكورة اعلاه بالمساهمة جزئيا في هذه الزيادة من خلال شركة تابعة أخرى للمجموعة وبموجبها انخفضت مساهمة المجموعة في الشركة التابعة من 82.85 % الى 77.94 % . ان القيمة الدفترية النسبية لصافي الأصول بتاريخ التخفيض البالغة 2,049 الف د.ك تم تحويلها الى حصة غير مسيطرة في بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع في السنة السابقة ، وبالتالي ، فان الفرق بين الناتج النقدي المحصل وحصة الحصص غير المسيطرة من صافي الاصول بتاريخ التخفيض والبالغ 209 الف د.ك قد تم تسجيله كخسارة تخفيض في بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع كما في 31 ديسمبر 2016 .

\*\* خلال السنة ، قامت المجموعة بالاستحواذ على حصص مسيطرة لشركات تابعة اجنبية معينة خلال السنة والسنة السابقة وكتيجة لهذا الاستحواذ ، زادت الحصص غير المسيطرة بواقع 302 الف د.ك ( (2016 : 735 الف د.ك) .



## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 28 . قروض وسندات طويلة الأجل

العمله	معدل الفائدة الفعلي	31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2016
قروض تقليدية		الف د.ك	الف د.ك
الدينار الكويتي (ايضاح 28 ج)	4.25% - 5.5%	284,319	295,194
الدولار الامريكي	2.14% - 5.36%	86,261	42,188
اليورو ودرهم امراتي	1.4% - 4.75%	4,076	2,476
ناقصا : المستحق خلال سنة		374,656	339,858
مجموع القروض التقليدية		(228,990)	(123,535)
ترتيبات تمويل اسلامية			
مرابحة دائنة (ايضاح 28 ج)	3.06% - 4.75%	79,688	80,094
ترتيبات تمويل اسلامية اخرى	4.0% - 6.75%	70,953	58,099
ناقصا : المستحق خلال سنة		150,641	138,193
مجموع الترتيبات التمويلية الاسلامية		(113,334)	(25,497)
مجموع قروض طويلة الأجل		37,307	112,696
سندات (ايضاح 28 د)		182,973	329,019
مجموع قروض وسندات طويلة الأجل		25,000	25,000
		207,973	354,019

(أ) خلال العامين 2011 و 2012 ، قامت احدى الشركات التابعة المحلية للمجموعة باعادة هيكلة ترتيبات التمويل لديها مع بعض البنوك المحلية وبناء عليه فان القروض البالغة 154,710 الف د.ك (منه مبلغ 64,891 الف 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 2017 ، فان هذه القروض مضمونة جزئيا (ايضاحات 18 ، 19 و 23) ولا يزال عملية تحديد هذا الرصيد المطلوب وتوقعة قيد التنفيذ .

الدفعة الثالثة للقرض البالغة 38,677 الف د.ك استحققت في 2014 و 2015 ووافق المقرضون على دفع 50 % من المبلغ الذي تم دفعة من قبل الشركة التابعة في 2015 و 2016 .

ان عملية اعادة جدولة القروض البالغة 89,819 الف د.ك كما في تاريخ التقرير المالي والمكونة من النسبة المتبقية البالغة 50 % (17,964 الف د.ك من القسط الثالث و مبلغ 71,855 الف د.ك للقسط الاخير) ما زالت جارية . مع ذلك ، استنادا للاتفاقيات السابقة فان القسط الاخير لأحد القروض (مع 50 % من القسط الثالث) يبلغ مجموعه 39,059 الف د.ك استحق بالكامل خلال شهر سبتمبر 2017 . ان الاقساط الاخيرة للقروض الاخرى (مع 50 % من القسط الثالث) يبلغ مجموعهما 50,759 الف د.ك تستحق في السنة 2018 .



## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 28 . تابع / قروض وسندات طويلة الأجل

خلال السنة الحالية ، قرض للشركة التابعة المحلية مستحق لاحد المقرضين بمجموع يصل إلى 6,875 ألف د .ك قد تم سدادها نقدا مع خصم 30 % . والربح الناتج من التنازل عن القيمة الاساسية والتي تبلغ 2,063 ألف د .ك قد تم تسجيله كإيرادات أخرى خلال السنة الحالية (انظر ايضاح 9) .

قامت الشركة التابعة المحلية بتقديم خطة اعادة جدولة ديون الى جميع مقرضيها وطلبت 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 . خلال السنة ولاحقا لتاريخ التقرير المالي ، وافق المقرضون على تمديد تواريخ الدفعات الاخيرة و / او اكدوا بانهم سيواصلون التفاوض على بنود و شروط اعادة الهيكلة للوصول الى حلول مناسبة لاعادة الهيكلة . وبناء عليه ، تتوقع ادارة الشركة التابعة المحلية انتهاء اعادة جدولة الدين خلال الاشهر القليلة القادمة .

قد تتضمن إعادة جدولة المديونية تسوية تدفع مقدما لجزء من المديونية ، تقديم ضمانات للممولين على أصول الشركة التابعة ، إعادة مناقشة تسعير وفترة سداد التسهيلات الائتمانية وشروط وقيود أخرى تكون عادة مرتبطة بعمليات اعادة جدولة مديونة كهذه .  
(ب) ان ترتيبات التمويل الاسلامية البالغة 7,894 الف د .ك (2016 : 7,977 الف د .ك) مضمونة مقابل ممتلكات وآلات ومعدات بقيمة دفترية تبلغ 6,153 الف د .ك (2016 : 5,905 الف د .ك) . وكذلك ، بعض القروض التقليدية البالغة 1,284 الف د .ك (2016 : 1,057 الف د .ك) مضمونة مقابل ممتلكات وآلات ومعدات بقيمة دفترية تبلغ 1,604 الف د .ك (2016 : 809 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 ، احدي هاتين الاتفاقيتين هي اتفاقية تسهيلات مرابحة مكونة من بنوك محلية واقليمية بمبلغ 79,688 الف د .ك تستحق في اغسطس 2018 والاتفاقية الاخرى هي اتفاقية تسهيلات قرض تقليدي قصيرة الأجل مع بنك اجنبي جديد بمبلغ 20,000 الف د .ك . تم إعادة تصنيف تسهيل مرابحة المذكور أعلاه إلى قرض قصير الاجل كما في تاريخ التقرير . وعموجب شروط اتفاقيات التسهيلات الجديدة ، فان اسهم احدي الشركات الزميلة المدرجة ذات القيمة الدفترية البالغة 148,644 الف د .ك (2016 : 143,673 الف د .ك) محتفظ بها في حساب محفظة أمانة لدى مؤسسات متخصصة (انظر ايضاح 17.2) .

### سندات

(د) قامت الشركة الام خلال السنة السابقة 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 احدي الشركات التابعة المحلية للمجموعة للتأكد من السداد .

### 29 . مخصصات

31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017	
الف د .ك	الف د .ك	
2,743	3,328	التزام التقاعد (انظر ايضاح 33)
11,135	11,429	مخصص مكافأة نهاية الخدمة
767	400	مخصص تكاليف ردم الحفر
14,645	15,157	



## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 30 . ذمم دائنه وخصوم أخرى

31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017	خصوم مالية
الف د.ك	الف د.ك	
16,504	18,954	ذمم تجاريه دائنه
1,861	2,031	فوائد مستحقة
1,469	754	توزيعات أرباح دائنة
352	156	دائنو تأجير
1,505	1,509	المستحق من الإستحواذ على شركة تابعة
4,226	4,356	ضريبة دعم العمالة الوطنيه
2,700	2,700	مخصص لتكلفة استخدام الغاز للسنوات السابقة (أ)
2,126	1,179	المبلغ المؤجل من الإستحواذ على شركات تابعة جديدة (ب)
1,578	1,578	مخصص الضريبة الاجنبية (ج)
387	862	مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة
4,513	5,214	مستحقات أخرى
542	1,512	مستحق الى أطراف اخرى ذات صلة (أنظر ايضاح 35)
905	883	ذمم دائنة مستحقة الى حصص غير مسيطرة ناتجة عن تخفيض رأس مال إحدى الشركات التابعة المحلية
4,875	5,805	خصوم مالية اخرى
43,543	47,493	
(1,197)	(27)	ناقص : جزء غير متداول من دائنو تأجير والمبلغ المؤجل (ب)
42,346	47,466	
		خصوم غير مالية
1,753	734	دائنون اخرون
186	164	مستحقات
1,939	898	
44,285	48,364	

(أ) يتضمن هذا البند مخصص لتكلفة استخدام الغاز بواسطة إحدى الشركات التابعة المحلية للمجموعة خلال السنوات السابقة يبلغ 2,700 ألف د.ك . خلال السنة السابقة ، 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 . خلال السنة ، قامت المحكمة بإصدار حكم يلزم الشركة التابعة بدفع مبلغ 9,300 ألف دولار أمريكي الى المدعي . وفقاً لذلك ، قامت الشركة التابعة بتسجيل مخصص مقابل هذه الالتزامات خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 . بالاضافة الى ذلك ، استأنفت الشركة التابعة الحكم وان الحكم لا يزال معلقاً .

(ب) خلال السنة السابقة ، حصلت إحدى الشركات التابعة الأجنبية للمجموعة على حصة بنسبة 66.67 % من حق الملكية في Fiedler & Co. Wilhelm Schulenburg Nachf. GmbH & Co KG بمقابل إجمالي يبلغ 3,400 ألف د.ك وقد تم إجراء عملية الاستحواذ من خلال شركة UCB German GmbH ، وهي شركة تابعة لشركة Proclad Group Limited ، تم سداد من المبلغ الإجمالي مبلغ 2,221 ألف د.ك نقداً كما في تاريخ التقرير و المقابل المؤجل المتبقي بمبلغ وقدره 1,179 ألف د.ك مستحق في سنة 2018 . تم ادراج القيمة العادلة للمقابل المؤجل ضمن الخصوم المتداولة .



## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

(ج) تمثل الالتزامات الضريبية المحتملة لاحدى الشركات التابعة المحلية للمجموعة على إيرادات توزيعات الأرباح المستلمة في السنوات السابقة من المنشآت الأجنبية الموجودة في احدى دول مجلس التعاون الخليجي (بمعدل 5٪). لم تصدر أي مطالبات أو تقييمات ضريبية من قبل أي سلطة تنظيمية حتى الآن. ومع ذلك ، واستناداً إلى المشورة الواردة من الاستشاريين والمعلومات الأخرى المتاحة لإدارة الشركة التابعة ، على أساس متحفظ ، قدمت الشركة التابعة مبلغاً بقيمة 1,578 ألف د.ك في سنة سابقة .

### 31 . قروض قصيرة الاجل

العمله	معدل الفائدة الفعلي	31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2016
قروض تقليدية		الف د.ك	الف د.ك
الدينار الكويتي	4.75 % - 5.25 %	75,792	80,546
الدولار الأمريكي	2.64 %	28,714	74,255
قروض طويلة الأجل تستحق خلال سنة		104,506	154,801
		228,990	123,535
		333,496	278,336
ترتيبات تمويل اسلامية			
مرابحة ووكالة واجارة دائنة	4.75 %	18,512	17,074
ترتيبات تمويل اسلامية طويلة الأجل تستحق خلال سنة (انظر ايضاح ج 28)		113,334	25,497
		131,846	42,571
الإجمالي		465,342	320,907

(أ) إن ترتيبات تمويل اسلامية تتضمن اجارة دائنة (تتضمن جزء طويل الاجل) بمبلغ 22,324 ألف د.ك (2016 : 17,461 ألف د.ك) وهي مضمونة مقابل عقارات استثمارية لشركات تابعة محلية (انظر ايضاح 18) .

(ب) خلال السنة ، قامت احدى الشركات التابعة المحلية باستخدام مبلغ لاشئ د.ك (صافي) (2016 : لاشئ د.ك) من تسهيلات القروض البالغة 5,570 ألف د.ك الممنوحة من قبل احد البنوك المحلية والتي انتهت في 1 ديسمبر 2017 وهو مضمون مقابل استثمارات محلية مسعرة بقيمة عادلة تبلغ 7, 113 ألف د.ك (2016 : 7,394 ألف د.ك) . لاحقاً لتاريخ التقرير ، أرسلت الشركة التابعة رسالة إلى البنك للافراج على الاسهم المرهونة .

(ج) إن قروض بالدولار الأمريكي ما يعادل مبلغ 75,632 ألف د.ك (2016 : 74,255 ألف د.ك) وقروض بالدينار الكويتي تبلغ 121,111 ألف د.ك (2016 : 86,063 ألف د.ك) مضمونة مقابل استثمارات متاحة للبيع معينة (انظر ايضاح 19) .

### 32 . النقد والنقد المعادل

نسبة الفائدة / العائد الفعلي	31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2016	
%	الف د.ك	الف د.ك	
0.41 % - 1.35 %	8,020	9,224	ودائع قصيرة الاجل واستثمارات
0.62 % - 1.35 %	38,436	33,696	أرصدة لدى البنوك ونقد
5.5 % - 6.0 %	(22,315)	(21,186)	بنوك دائنه (أ)
	24,141	21,734	
	(219)	(325)	ناقصا :ارصدة محتجزه
	23,922	21,409	النقد والنقد المعادل لاغراض بيان التدفقات النقدية المجموع



## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

أ) يتمثل المستحق الى البنوك تسهيلات السحب على المكشوف البالغة 918 الف د.ك (2016 : 1,198 الف د.ك) مستخدمة من قبل احدى الشركات التابعة للمجموعة ومضمونة بدائع قصيرة الأجل كما في 31 ديسمبر 2017 بمبلغ 1,008 الف د.ك (31 ديسمبر 2016 : 994 الف د.ك) .

ب) وديعة قصيرة الاجل بقيمة 1,000 الف د.ك (2016 : لا شيء د.ك) مضمونة مقابل قروض بنكية .

### 33 . خطط التقاعد ذات المنافع المحددة

لدى المجموعة خطط تقاعدية ذات منافع محددة لموظفي بعض الشركات التابعة في المملكة المتحدة . تقوم هذه الخطط بتقديم منافع بناء على الراتب النهائي وطول مدة الخدمة عند التقاعد . تخضع هذه الخطط لهدف التمويل القانوني بموجب قانون المعاشات 2004 في المملكة المتحدة . يتم عمل تقييم للخطط مرة على الاقل 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 مسؤولا عن تقييم الاموال وادارة دفعات المنافع واستثمار اصول الخطط . كما يقوم الامين ايضا بتفويض بعض هذه الاعمال الى مستشاريهم المهنيين عند الاقتضاء .

تعرض المجموعة بسبب هذه الخطط الى عدد من المخاطر وهي :

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

أثر الخطط على التدفقات النقدية المستقبلية للمجموعة

يتطلب من المجموعة الاتفاق على خطط المساهمات مع أمين الخطط بعد عملية التقييم التي يجب انجازها مرة على الاقل كل ثلاث سنوات . وفي حال اظهر التقييم عجزا اكبر من المتوقع ، عندها قد يطلب من المجموعة زيادة المساهمات عن تلك المذكورة في خطط المساهمات الحالية . والعكس بالعكس ، اذا كان الوضع افضل من المتوقع ، عندها قد يتم تخفيض المساهمات .

تتوقع المجموعة المساهمة بمبلغ 631 الف د.ك في خطط المنافع المحددة الخاصة بها في 2018 الامر الذي تم الاتفاق عليه مع الوصي على المعاشات التقاعدية في الوقت المحدد تمشيا مع المشورة الاكتوارية وتهدف الي حذف العجز خلال فترة مقبولة من الزمن .

خلال السنة المجموعة استبعدت أحد اقسام مجموعة BI قسم C ضمن التزام المملكة المتحدة لمستحقات التقاعد ، وهذا المخطط كان فائضا .



## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 33 . تابع / خطط التقاعد ذات المنافع المحددة

الإيضاحات التالية تشمل جميع الخطط وبشكل إجمالي . يتم اغلاق الخطط أمام الأعضاء الجدد ولا تحقق مزيد من الفوائد . تم عمل الحسابات الاكتوارية لتحديد التزامات التقاعد ومصاريف التقاعد المتعلقة بخطط منافع التقاعد المحددة للمجموعة .

تم استخدام الفرضيات التالية في احتساب الإلتزامات والمصاريف المتعلقة بالتقاعد :

31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017	
3.20%	2.80%	معدل الخصم كما في 31 ديسمبر
3.45%	3.35%	افتراض التضخم (RPI)
2.45%	2.35%	تأجيل إعادة التقييم (CPI)
3.20%	2.80%	العائد المتوقع تحقيقه على أصول الخطط
0%	0%	الزيادة المستقبلية في الرواتب
3.45%	3.35%	الزيادة المستقبلية في منافع التقاعد
		الوفاء بعد التقاعد

جداول (SAPS (S2NA : 2017 : ((SAPS (S2NA : 2016) :  
مع متوسط توقعات مجموعة سنة الولادة وزيادة 1.25% (2016) :  
1.25% ) على الأقل سنويا

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

31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017	
89.5	89.6	ذكر حاليا بعمر 45
91.8	91.9	انثى حاليا بعمر 45
87.7	87.8	ذكر حاليا بعمر 65
89.9	90.0	انثى حاليا بعمر 65

ان معدل فترة المتوسط الموزون للخصوم لكل خطة هو 16 سنة (2016 : 16 سنة)

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017	
الف د .ك	الف د .ك	بيان الأرباح او الخسائر المجمع
(721)	(641)	تكاليف فوائد
615	562	العائد المتوقع تحقيقه على الأصول
(57)	(8)	إيرادات مستحقة
(39)	-	تكلفة التسوية
(202)	(87)	صافي المصاريف السنوية المحملة ضمن المصاريف العمومية والإدارية



## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 33 . تابع / خطط التقاعد ذات المنافع المحددة

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

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017	
الف د.ك	الف د.ك	بيان المركز المالي المجمع
3,784	2,743	التزام مدور
202	87	بيان الارباح او الخسائر المجمع (بالصافي)
(645)	(639)	مساهمات
(21)	940	(ارباح) / خسائر إكتوارية
(577)	197	تعديلات العملة الأجنبية
2,743	3,328	خصوم مرحلة
السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016	السنة المنتهية 31 ديسمبر 2017	تسوية التزامات بيان المركز المالي المجمع
الف د.ك	الف د.ك	
20,551	22,095	القيمة الحالية للالتزامات
(17,816)	(18,767)	القيمة العادلة لرصيد أصول الخطط
2,735	3,328	صافي عجز الخطط
8	-	خسائر اكتوارية غير مسجلة
2,743	3,328	صافي الخصوم المدرجة في بيان المركز المالي المجمع

### التغيرات في القيمة الحالية لالتزامات منافع التقاعد المحددة :

31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017	
الف د.ك	الف د.ك	
23,396	20,551	التزامات منافع التقاعد الافتتاحية
-	(583)	بيع شركات
721	641	تكاليف فوائد
1,361	1,151	خسائر اكتوارية
57	8	مصاريف مستحقة
(1,083)	(1,021)	منافع ومصاريف مدفوعه
(3,901)	1,348	تعديلات فروقات عملة
20,551	22,095	التزامات منافع التقاعد النهائية



## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 33 . تابع / خطط التقاعد ذات المنافع المحددة

31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017	
الف د.ك	الف د.ك	
19,745	<b>17,816</b>	القيمة العادلة لاصول الخطة الافتتاحية
615	<b>562</b>	العائد المتوقع تحقيقه على الأصول
1,267	<b>203</b>	أرباح اكتوارية
645	<b>639</b>	مساهمات بواسطة أصحاب العمل
(1,083)	<b>(1,021)</b>	منافع ومصاريف مدفوعة
-	<b>(614)</b>	بيع شركات
(3,373)	<b>1,182</b>	تعديلات فروقات عملة أجنبية
17,816	<b>18,767</b>	القيمة العادلة لاصول الخطة النهائية

ان القيمة العادلة لأصول الخطة حسب الفئة هي كما يلي :

31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017	
الف د.ك	الف د.ك	اصول الخطة :
4,832	<b>8,820</b>	أسهم
12,471	<b>8,633</b>	سندات
713	<b>1,314</b>	اصول اخرى
17,816	<b>18,767</b>	

كان العائد الفعلي على أصول الخطط بعد طرح المصاريف خلال الفترة 4.2% (2016 : 10.4% ) .  
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
1,644		زائدا 0.5 %
(1,862)		ناقصا 0.5 %
		التضخم
383		زائدا 0.25 %
(387)		ناقصا 0.25 %
		الحياة المتوقعة
802		زائدا سنة واحدة
(799)		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

### 34 . تحليل القطاعات

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

المجموع	القطاعات الفندقية وتكنولوجيا المعلومات		هندسة تخصصية		مواد البناء		استثمار		
	31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017	
146,609	184,726	14,908	17,309	54,353	48,060	40,998	45,141	36,350	74,216
(13,769)	(34,570)								
(21,177)	(19,035)								
-	(17,447)								
852	-								
3,246	3,455								
(2,301)	(1,859)								
(3,201)	(4,760)								
110,259	110,510								
5,633	57,744	138	428	(140)	(1,610)	786	3,046	4,849	55,880
(28,188)	(31,412)								
(1,537)	1,540								
(24,092)	27,872								
1,253,618	1,265,293	19,166	19,491	77,723	77,332	61,262	69,615	1,095,467	1,098,855
(60,127)	(63,548)	(7,538)	(7,763)	(17,205)	(17,576)	(22,255)	(23,578)	(13,129)	(14,631)
1,193,491	1,201,745	11,628	11,728	60,518	59,756	39,007	46,037	1,082,338	1,084,224
(696,112)	(695,630)								
497,379	506,115								

إيرادات القطاع ناقصا :

إيرادات من الاستثمارات  
حصلة في نتائج شركات زميلة  
ربح من بيع شركات زميلة  
خسارة بيع عقارات استثمارية  
التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية  
إيرادات إيجار  
إيرادات فوائد وإيرادات أخرى  
المبيعات حسب بيان الأرباح أو الخسائر المجموع  
ربح / (خسارة) القطاع  
ناقصا :

تكاليف تحويل  
ربح / (خسارة) أخرى غير موزعة  
(الخسارة) / الربح قبل الضريبة الأجنبية  
أصول القطاع  
خصوم القطاع  
صافي الأصول للقطاع  
قروض وسندات وبنوك دائمة  
مجموع حقوق الملكية حسب بيان المركز المالي للمجموع



## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 34 . تابع / تحليل القطاعات

يتم استخدام ممتلكات وآلات ومعدات المجموعة أساساً بواسطة قطاع مواد البناء والخدمات الفندقية وتكنولوجيا المعلومات وقطاع الهندسة التخصصية . 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 2017
7,883	95	4,024	3,760	4	إضافات على الممتلكات والآلات والمعدات
6,482	326	2,806	3,129	221	استهلاك
5,247	-	-	-	5,247	هبوط في قيمة استثمارات متاحة للبيع
					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

### القطاعات الجغرافية

فيما يلي التحليل الجغرافي :

المبيعات		الأصول		
31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017	
الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	
53,400	59,656	599,904	628,293	داخل الكويت
56,859	50,854	653,714	637,000	خارج الكويت
110,259	110,510	1,253,618	1,265,293	

### 35 . 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 .



## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

فيما يلي بيان بأهم التعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات الصلة :

31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017	
الف د.ك	الف د.ك	العمليات والأرصدة المتضمنة في بيان المركز المالي المجموع
		مستحق من أطراف ذات صلة (متضمنة في الذمم المدينة وأصول أخرى)
2,029	825	- مستحق من شركات زميلة
2,938	5,845	- مستحق من أطراف أخرى ذات صلة
70	70	- مستحق من موظفي الإدارة العليا
		مستحق الى أطراف ذات صلة (متضمنة في الذمم الدائنة وخصوم أخرى)
20	20	- مستحق الى شركات زميلة
522	1,492	- مستحق الى أطراف أخرى ذات صلة

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017	
الف د.ك	الف د.ك	معاملات مع أطراف ذات صلة
4,679	2,555	تكاليف تطوير وإنشاء
3,260	2,899	مشتريات مواد أولية - من شركة زميلة
395	1,173	بيع استثمارات متاحة للبيع وعقارات استثمارية الى اطراف ذات صلة
-	350	المحول من الاصول الى طرف ذي صلة
609	-	شراء استثمارات متاحة للبيع
		مكافآت موظفي الإدارة العليا للمجموعة
3,924	4,638	منافع قصيرة الاجل للموظفين ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
288	253	منافع نهاية الخدمة
4,212	4,891	



## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 36 . ملخص فئات الأصول والخصوم وقياس القيمة العادلة

#### 36.1 فئات الأصول والخصوم المالية

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

31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017	أصول مالية
ألف د.ك	ألف د.ك	مدينون وقروض : (بالتكلفة المطفأة)
56,458	90,448	• ذمم مدينة واصول مالية أخرى (انظر إيضاح 21)
1,164	1,153	• استثمارات مرابحة ، وكالة وصكوك
9,224	8,020	• ودائع قصيرة الأجل واستثمارات
33,696	38,436	• ارصدة لدى البنوك و نقد
100,542	138,057	
		الاصول بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
		• استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر(انظر ايضاح 23)
23,698	24,928	- استثمارات محتفظ بها للمتاجرة
53,084	49,852	- محدده عند التحقق المبدئي
76,782	74,780	
		• استثمارات متاحة للبيع (انظر ايضاح 19)
517,016	504,988	- بالقيمة العادلة
22,037	20,214	- بالتكلفة / بالتكلفة ناقصا هبوط القيمة
539,053	525,202	
716,377	738,039	مجموع الاصول المالية
		خصوم مالية :
		بالتكلفة المطفأة
354,019	207,973	• قروض وسندات طويلة الأجل
43,543	47,493	• ذمم دائنة وخصوم مالية أخرى (أنظر إيضاح 29)
320,907	465,342	• قروض قصيرة الأجل
21,186	22,315	• بنوك دائنة
739,655	743,123	

#### 36.2 قياس القيمة العادلة

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

ان الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر والاستثمارات المتاحة للبيع (باستثناء بعض الاستثمارات المتاحة للبيع المدرجة بالتكلفة / التكلفة ناقصا انخفاض القيمة للأسباب المحددة في الايضاح 19 حول البيانات المالية المجمعة) مدرجة بالقيمة العادلة وان تفاصيل القياس مفصّل عنها في الايضاح 36.3 حول البيانات المالية المجمعة . ويرأى ادارة المجموعة ، فان المبالغ المدرجة لجميع الاصول والخصوم المالية الاخرى والتي هي بالتكلفة المطفأة تعتبر مقاربة لقيمتها العادلة .

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



## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 36. تابع / ملخص فئات الأصول والخصوم وقياس القيمة العادلة

#### 36.3 التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

ان الاصول 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 لاتستند 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 الاصول 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 2017 :					أصول بالقيمة العادلة
المجموع	مستوى 3	مستوى 2	مستوى 1	ايضاح	
ألف د.ك.	ألف د.ك.	ألف د.ك.	ألف د.ك.		
					استثمارات متاحة للبيع
					- صناديق إدارة
33,372	33,372	-	-	ج	• صناديق ملكية خاصة
76,441	72,655	3,786	-	ج	• صناديق إدارة اخرى
<b>163,733</b>	<b>102,202</b>	61,531	-	د	- مساهمات في حقوق ملكية غير مسعرة
231,442	<b>14,634</b>	-	<b>216,808</b>	أ	- اسهم مسعرة
					استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
24,928	-	-	24,928	أ	- اسهم مسعرة
5,334	-	5,334	-	ب	- صناديق محلية
44,518	7,447	36,417	654	هـ	- محافظ وصناديق دولية إدارة
<b>579,768</b>	<b>230,310</b>	107,068	<b>242,390</b>		مجموع الأصول

#### 36.3 تابع / التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

31 ديسمبر 2016 :					أصول بالقيمة العادلة
المجموع	مستوى 3	مستوى 2	مستوى 1	ايضاح	
ألف د.ك.	ألف د.ك.	ألف د.ك.	ألف د.ك.		
					استثمارات متاحة للبيع
					- صناديق إدارة
30,657	30,657	-	-	ج	• صناديق ملكية خاصة
77,943	74,665	3,278	-	ج	• صناديق إدارة اخرى
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	ا	- اسهم مسعرة
6,600	-	6,600	-	ب	- صناديق محلية
46,484	8,503	33,862	4,119	هـ	- محافظ وصناديق دولية إدارة
<b>593,798</b>	<b>297,135</b>	58,266	<b>238,397</b>		مجموع الأصول



## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### القياس بالقيمة العادلة

يقوم الفريق المالي للمجموعة باجراء تقييمات للبنود المالية لاغراض 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 الاسهم الأجنبية غير المسعرة التي تم احتسابها بالقيمة العادلة بناء على اسعار سوقية قابلة للمراقبة حيث تعتقد ادارة المجموعة بان هذه التقييمات تمثل بشكل اكبر القيمة العادلة لهذه الاستثمارات بناء على المعلومات المتوفرة للإدارة . وفقاً لذلك ، تم تحويل هذه الاستثمارات التي تبلغ قيمتها المدرجة 67,321 ألف د .ك من المستوى 3 إلى المستوى 2 . بالإضافة إلى ذلك ، تم تقييم بعض الاسهم المسعرة التي تم تقييمها بناءً على اساليب تقييم معينة على أساس اسعار عرض السوق كما في 31 ديسمبر 2017 ، حيث تعتقد الإدارة أن اسعار العرض أصبحت الآن أكثر تمثيلاً للقيم العادلة لهذه الاسهم . هذه الاستثمارات بقيمة مدرجة تبلغ 9,234 الف د .ك تم تحويلها من المستوى 3 الى المستوى 1 كما في 31 ديسمبر 2017 . هناك ايضا استثمارات مع قيمة مدرجة تبلغ 208 الف د .ك تم تحويلها من المستوى 1 والمستوى 2 الى المستوى 3 .

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

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

### ب) صناديق محلية (المستوى الثاني)

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

### 36 . تابع / ملخص فئات الأصول والخصوم

### 36.3 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 الصناديق المدارة الاخرى تمثل أوراق مالية أجنبية مسعرة وغير مسعرة . يتم تقييمها بناء على التقرير الدوري المستلم من مدراء المحافظ / الصناديق .

### 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 مخصوم او اسعار سوقية قابلة للمراقبة او أساليب تقييم أخرى تشمل بعض الافتراضات غير المدعومة من قبل اسعار او معدلات سوقية قابلة للمراقبة .



## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 36 . تابع / ملخص فئات الأصول والخصوم

#### 36.3 تابع / التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

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 2016	31 ديسمبر 2017	
ألف د .ك	ألف د .ك	
286,587	297,135	الرصيد الافتتاحي
(2,880)	1,618	صافي التغير بالقيمة العادلة المسجل في الإيرادات الشاملة الأخرى
(13,214)	(3,401)	هبوط في القيمة مسجل في الأرباح أو الخسائر
752	805	صافي التغير بالقيمة العادلة المسجل في الأرباح أو الخسائر
(3,328)	10,500	صافي الاضافات / (الاستبعادات) خلال السنة
29,218	(76,347)	اعادة تصنيف
297,135	230,310	الرصيد النهائي

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

31 ديسمبر 2017 :

حساسية قياس القيمة العادلة على المدخل	النطاق	المدخل الهام غير القابل للرصد	تقنية التقييم	الأصول المالية
زيادة في معدل النمو سيؤدي الى زيادة في القيمة	2.5% - 4.0%	معدل النمو طويل الاجل للتدفقات النقدية لسنوات لاحقة	طريقة التدفقات النقدية المخصومة / مضاعفات السوق	المساهمات في حقوق الملكية غير مسعرة وأسهم مسعرة معينة
زيادة في المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال سيؤدي الى نقصان في القيمة	10.07% - 16.45%	المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال		
زيادة في معدل الخصم سيؤدي الى نقصان في القيمة	10% - 15%	الخصم لعدم وجود تسويق		
زيادة في القيمة العادلة للأصول سيؤدي الى زيادة القيمة	لا يطبق	القيمة العادلة التي تقوم عليها الأصول	صافي قيمة الأصول المعلنة من قبل مدير الإستثمار	صناديق ملكية خاصة ومباشرة
زيادة في القيمة العادلة للأصول سيؤدي الى زيادة القيمة	لا يطبق	القيمة العادلة التي تقوم عليها الأصول	صافي قيمة الأصول المعلنة من قبل مدير الإستثمار	محافظ اخرى مدارة



## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

36 . تابع / ملخص فئات الأصول والخصوم

36.3 تابع / التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

31 ديسمبر 2016 :

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

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

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

في حال الاصول المتاحة للبيع ، فان تكلفة انخفاض القيمة في الأرباح او الخسائر سوف يعتمد على ما اذا كان الانخفاض كبيرا او متواصلا . ان الزيادة في القيمة العادلة سيؤثر فقط على حقوق الملكية (من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى) و ، لن يؤثر على الأرباح او الخسائر .



## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 36 . تابع / ملخص فئات الأصول والخصوم

#### 36.4 قياس القيمة العادلة للأصول غير المالية

يبين الجدول التالي المستويات ضمن التسلسل الهرمي للأصول غير المالية المقاسة بالقيمة العادلة على أساس متكرر كما في 31 ديسمبر 2015 و 2016 :

31 ديسمبر 2017 :

المجموع	مستوى 3	مستوى 2	مستوى 1	عقارات استثمارية
ألف د.ك.	ألف د.ك.	ألف د.ك.	ألف د.ك.	
38,045	38,045	-	-	- اراضي ومباني في الكويت
4,781	4,781	-	-	- اراضي ومباني في المملكة العربية السعودية
354	354	-	-	- اراضي ومباني في الامارات العربية المتحدة
17,038	17,038	-	-	- عقارات قيد التطوير
1,635	1,635	-	-	- اراضي في الامارات العربية المتحدة
501	501	-	-	- اراضي في الاردن
2,850	2,850	-	-	- اراضي في الكويت
917	917	-	-	- مباني في لندن
66,121	66,121	-	-	

31 ديسمبر 2016 :

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



## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 36 . تابع / ملخص فئات الأصول والخصوم وقياس القيمة العادلة

#### 35.4 قياس القيمة العادلة للأصول غير المالية

تمثل المباني المذكورة اعلاه في الاساس عقارات تأجيرية على ارض ملك حر مصنفة كـ «اراضي استثمارية» (أي ارض يمكن استخدامها لانشاء مباني وحدات سكنية وشقق وفيلات ودوبلكس واستوديوهات) في الكويت والاردن والامارات العربية المتحدة ولندن والسعودية . كما تمثل اراضي ملك حر المشار اليها اعلاه في الاساس ارض مصنفة كـ اراضي استثمارية . تم تحديد القيمة العادلة للعقار الاستثماري بناء على تقييمات تم الحصول عليها من اثنين من المقيمين المستقلين المتخصصين في تقييم هذه الانواع من العقارات الاستثمارية . كما يتم تطوير المدخلات الهامة والافتراضات بالتشاور الوثيق مع الادارة . ان احد هؤلاء المقيمين هو احد البنوك المحلية (لأحدى العقارات الاستثمارية المحلية) الذي قام بتقييم العقارات الاستثمارية باستخدام طريقتين بصورة اساسية ، احدهما طريقة العائد والاخرى دمج نهج مقارنة السوق للأرض والتكلفة مطروحا منها نهج الاستهلاك للمباني . المقيم الآخر عبارة عن مقيم محلي جيد السمعة الذي قام ايضا بتقييم العقارات الاستثمارية اساسا باستخدام دمج للطرق المبينة اعلاه . 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 (2016 : القيمة الأدنى للتقييمين) . فيما يلي معلومات اضافية بخصوص قياسات القيمة العادلة للمستوى 3 :

31 ديسمبر 2017 :

بيان	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 المقدر للأرض (للمتر المربع)	1,100 د.ك. — 8,052 د.ك.	كلما زاد سعر المتر المربع زادت القيمة العادلة
		تكلفة الانشاء (للمتر المربع)	59 د.ك. — 662 د.ك.	كلما زادت تكلفة الانشاء للمتر المربع زادت القيمة العادلة
		متوسط الايجار الشهري (للمتر المربع)	2.5 د.ك. الى 154 د.ك.	كلما زاد الايجار للمتر المربع زادت القيمة العادلة
		معدل العائد	5.23 % الى 14.89 %	كلما زاد معدل العائد قلت القيمة
		معدل الخلو	10 %	كلما زاد معدل الخلو انخفضت القيمة العادلة
اراضي ملك حر -الكويت والامارات والاردن	نهج مقارنة السوق	سعر السوق المقدر للأرض (للمتر المربع)	55 د.ك. الى 8,050 د.ك.	كلما زاد السعر للمتر المربع زادت القيمة العادلة
مباني في لندن	طريقة العائد	متوسط الايجار الشهري (للمتر المربع)	11.12 د.ك.	كلما زاد الايجار للمتر المربع زادت القيمة العادلة
		معدل العائد	5.86 %	كلما زاد معدل العائد انخفضت القيمة
		معدل الخلو	10 %	كلما زاد معدل الخلو انخفضت القيمة العادلة



## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

36 . تابع / ملخص فئات الأصول والخصوم والخصوم وقياس القيمة العادلة

36.4 تابع / قياس القيمة العادلة للاصول غير المالية

31 ديسمبر 2016 :

بيان	تقنية التقييم	مدخلات هامة غير مرصودة	نطاق المدخلات غير المرصودة	علاقة المدخلات غير المرصودة بالنسبة للقيمة العادلة
ارض ومباني في الكويت والسعودية (عقارات تأجيرية) متضمنة عقارات قيد التطوير	طريقة العائد ونهج مقارنة السوق للأرض والتكلفة ناقصا استهلاك المباني	السعر المقدر للأرض (للمتر المربع)	930 د.ك - 8,576 د.ك	كلما زاد سعر المتر المربع زادت القيمة العادلة
		تكلفة الانشاء (للمتر المربع)	58 د.ك - 419 د.ك	كلما زادت تكلفة الانشاء للمتر المربع زادت القيمة العادلة
		متوسط الايجار الشهري (للمتر المربع)	2,53 د.ك الى 154 د.ك	كلما زاد الايجار للمتر المربع زادت القيمة العادلة
		معدل العائد	5,02% الى 12,89%	كلما زاد معدل العائد قلت القيمة
		معدل الخلو	10%	كلما زاد معدل الخلو انخفضت القيمة العادلة
ارض ملك حر -الكويت والامارات والاردن	نهج مقارنة السوق	سعر السوق المقدر للأرض (للمتر المربع)	54 د.ك الى 8,200 د.ك	كلما زاد السعر للمتر المربع زادت القيمة العادلة
مباني في لندن	طريقة العائد	متوسط الايجار الشهري (للمتر المربع)	8.73 د.ك	كلما زاد الايجار 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

### 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 .



## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 37 . 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 وصكوك وودائع قصيرة الأجل واستثمارات وأوراق مالية استثمارية والتي تنشأ مباشرة من العمليات التشغيلية .

تتعرض المجموعة نتيجة لانشطتها الى العديد من المخاطر المالية ، مثل : مخاطر السوق (وتشمل مخاطر سعر العملة ومخاطر معدلات اسعار الفائدة ومخاطر تقلبات الأسعار) ، ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة . يتولى مجلس الادارة مسئولية تحديد سياسات لتخفيض المخاطر المذكورة ادناه .

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

#### 37.1 مخاطر السوق

##### أ) مخاطر العملة الأجنبية

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

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

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

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

31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017	
ما يعادل	ما يعادل	
ألف د.ك	ألف د.ك	
(102,496)	(140,043)	دولار أمريكي
14,964	15,670	ريال سعودي
3,740	2,634	جنيه استرليني

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



## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 37 . تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

#### 37.1 تابع / مخاطر السوق

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 2016	31 ديسمبر 2017	
ألف د.ك.	ألف د.ك.	
5,125	<b>7,002</b>	دولار أمريكي
(748)	<b>(783)</b>	ريال سعودي
(187)	<b>(132)</b>	جنيه استرليني
4,190	<b>6,087</b>	

في حالة انخفاض سعر صرف الدينار الكويتي مقابل تلك العملات الأجنبية وبافتراض نسبة الحساسية اعلاه (5%) ، يكون تأثير ذلك على ارباح / (خسائر) السنة معادل ، ومعاكس ، والأرصدة أعلاه تكون سلبية للدولار الأمريكي وموجبة للريال السعودي والجنيه الإسترليني (2016 : سالبه للدولار الأمريكي وموجبة للجنيه الإسترليني وللريال 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 .

#### ب) مخاطر معدلات أسعار الفائدة

تشأ 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 32) وقروض طويلة وقصيرة الأجل (انظر ايضاح 31 و 28) 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 ارباح / (خسائر) 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		
31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017	
الف د.ك.	الف د.ك.	الف د.ك.	الف د.ك.	
4,890	<b>4,860</b>	(1,630)	<b>(1,616)</b>	التأثير على (خسارة) / ربح السنة

#### 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 لإستثماراتها ، خاصة المتعلقة بإستثماراتها في مساهمات الملكية المدرجة الموجوده بشكل أساسي في الكويت والاردن والبحرين و ابوظبي والمملكة العربية السعودية ومصر وباكستان والولايات المتحدة الأمريكية . يتم تصنيف الاستثمارات كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو «استثمارات متاحة للبيع» .



## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

ولادارة المخاطر الناتجة عن التقلبات السعرية لاستثماراتها في الأوراق المالية تقوم المجموعة بتنويع محافظها الاستثمارية . وتتم عملية التنويع تلك بناء على حدود موضوعية من قبل المجموعة .  
يتم تحديد حساسية المخاطر السعرية بناء على مدى التعرض للمخاطر السعرية في تاريخ التقرير . اذا تغيرت اسعار الأوراق المالية بالزيادة / النقصان بنسبة 10 % فإن التأثير على ربح السنة و الإيرادات 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 2016	31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017	
ألف د.ك.	ألف د.ك.	ألف د.ك.	ألف د.ك.	
-	-	2,782	2,558	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
21,058	21,680	366	1,085	استثمارات متاحة للبيع*
21,058	21,680	3,148	3,643	

\* في حال كانت اسعار الأسهم اعلى بنسبة 10 % فإن خسارة هبوط القيمة التي تم ادراجها في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع ستقل وتبعاً لذلك فإن الأرباح لعام 2017 و ارباح عام 2016 ستكون اعلى .  
في حالة انخفاض اسعار الأسهم بنسبة 10 % ، فإنه سوف يكون هناك تأثير مساو ومعاكس على أرباح السنة والإيرادات الشاملة الأخرى وستكون الأرصدة الظاهرة أعلاه سلبية .

### 37.2 مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي تلك المخاطر التي تنتج عن عدم قدرة طرف من أطراف الأدوات المالية الوفاء بالتزاماته تجاه الطرف الآخر مسبباً 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 2016	31 ديسمبر 2017	
ألف د.ك.	ألف د.ك.	
539,053	525,202	استثمارات متاحة للبيع
56,458	90,448	ذمم مدينه وأصول أخرى (ايضاح 21)
1,164	1,153	استثمارات مرابحة ، وكالة وصكوك
76,782	74,780	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
9,224	8,020	ودائع قصيرة الأجل
33,696	38,436	ارصدة لدى البنوك ونقد
716,377	738,039	



## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 37 . تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

تراقب المجموعة باستمرار عدم سداد حساب عملائها والأطراف الأخرى ، المعرفين كأفراد أو كمجموعة ، وتضمن هذه المعلومات في ضوابط مخاطر الائتمان . تستخدم المجموعة تقييمات ائتمانية خارجية و / أو تحصل على وتستخدم تقارير عن عملائها والأطراف الأخرى عندما تكون متوفرة بتكلفة معقولة . سياسة المجموعة تتعامل فقط مع أطراف ذات كفاءة ائتمانية عالية . لاشئ من الأصول الموضحة اعلاه تتجاوزت مدة استحقاقه أو تعرضت لانخفاض في القيمة فيما عدا بعض استثمارات الوكالة المذكورة في ايضاح (22) ، مع بعض الإستثمارات المتاحة للبيع والذمم المدينة والأصول الأخرى واستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر المذكورة في ايضاح (19) وايضاح (21) وايضاح (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 (37.3) .

### 37.3 تركز الأصول

إن توزيع الأصول حسب الإقليم الجغرافي للعامين كما يلي :

المجموع	الولايات المتحدة الأمريكية	المملكة المتحدة واوروبا	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 2017 :
						المناطق الجغرافية :
525,202	92,997	4,977	69,963	197,070	160,195	استثمارات متاحة للبيع
90,448	5,406	6,212	2,306	56,000	20,524	ذمم مدينة واصول اخرى
74,780	8,214	34,702	873	13,555	17,436	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
1,153	-	-	-	-	1,153	استثمارات مرابحة ووكالة وصكوك
8,020	-	-	-	547	7,473	ودائع قصيرة الأجل واستثمارات
38,436	13	4,063	121	6,923	27,316	الأرصدة لدى البنوك والنقد
<b>738,039</b>	<b>106,630</b>	<b>49,954</b>	<b>73,263</b>	<b>274,095</b>	<b>234,097</b>	
						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 واصول اخرى
76,782	4,253	40,462	1,671	10,363	20,033	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
1,164	-	-	-	-	1,164	استثمارات مرابحة ووكالة وصكوك
9,224	-	-	-	159	9,065	ودائع قصيرة الأجل
33,696	5,565	2,054	103	4,212	21,762	الأرصدة لدى البنوك والنقد
<b>716,377</b>	<b>101,800</b>	<b>67,021</b>	<b>88,123</b>	<b>231,688</b>	<b>227,745</b>	



## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 37. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

#### 37.4 مخاطر السيولة

ان مخاطر السيولة هي تلك المخاطر التي تؤدي الى عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها تجاه الغير عند استحقاقها . 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	
					31 ديسمبر 2017
					الخصوم المالية (غير مخصصة)
236,845	229,804	4,798	1,760	483	قروض وسندات طويلة الأجل
47,493	27	19,087	8,254	20,125	ذمم دائنه وخصوم اخرى
483,840	-	363,856	79,426	40,558	قروض قصيرة الأجل
22,315	-	-	-	22,315	بنوك دائنة
<b>790,493</b>	<b>229,831</b>	<b>387,741</b>	<b>89,440</b>	<b>83,481</b>	
					31 ديسمبر 2016
					الخصوم المالية (غير مخصصة)
389,051	381,002	6,024	2,025	-	قروض طويلة الأجل وسندات
43,543	1,197	19,393	6,691	16,262	ذمم دائنه وخصوم اخرى
329,189	-	166,534	161,974	661	قروض قصيرة الأجل
21,186	-	-	-	21,186	بنوك دائنة
<b>782,969</b>	<b>382,199</b>	<b>191,951</b>	<b>170,690</b>	<b>38,129</b>	

ان قروض المجموعة قصيرة الأجل تمثل عقود تسهيلات دوارة مع بنوك محلية وأجنبية ومؤسسات مالية . خلال السنة 2017 ، نجحت ادارة المجموعة بتجديد تسهيلات قصيرة الأجل والتي تم تصنيفها كمستحقة خلال شهر ومن شهر الى ثلاثة اشهر .



### 38 . مطابقة الخصوم الناتجة عن الأنشطة التمويلية

ان التغيرات في خصوم المجموعة الناتجة عن الأنشطة التمويلية يمكن تصنيفها على النحو التالي :

المجموع	قروض قصيرة الاجل	قروض طويلة الاجل وسندات	
دك	دك	دك	
<b>674,926</b>	<b>320,907</b>	<b>354,019</b>	1 يناير 2017
(32,282)	(19,019)	(13,263)	• السداد (تدفقات النقدية)
<b>34,027</b>	<b>13,415</b>	<b>20,612</b>	• المحصلات (تدفقات النقدية)
-	<b>153,890</b>	<b>(153,890)</b>	• إعادة التصنيف (غير نقدي)
(2,063)	(2,063)	-	• الخصم من التسوية (غير نقدي)
<b>(1,293)</b>	<b>(1,788)</b>	<b>495</b>	• تعديل ترجمة عملة أجنبية
<b>673,315</b>	<b>465,342</b>	<b>207,973</b>	31 ديسمبر 2017
701,035	263,190	437,845	1 يناير 2016
(84,841)	(52,255)	(32,586)	• السداد (تدفقات النقدية)
57,642	13,080	44,562	• المحصلات (تدفقات النقدية)
-	95,955	(95,955)	• إعادة التصنيف (غير نقدي)
1,090	937	<b>153</b>	• تعديل ترجمة عملة أجنبية
674,926	320,907	354,019	31 ديسمبر 2016

### 39 . ادارة مخاطر رأس المال

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

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

31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017	
ألف د.ك	ألف د.ك	
354,019	<b>207,973</b>	قروض وسندات طويلة الأجل (ايضاح 28)
320,907	<b>465,342</b>	قروض قصيرة الأجل (ايضاح 31)
21,186	<b>22,315</b>	بنوك دائنة
696,112	<b>695,630</b>	
		ناقصا :
(1,164)	<b>(1,153)</b>	- استثمارات مرابحة ، وكالة وصكوك
(9,224)	<b>(8,020)</b>	- ودائع قصيرة الأجل واستثمارات
(33,696)	<b>(38,436)</b>	- ارصدة بنوك ونقد
652,028	<b>648,021</b>	صافي المديونية
497,379	<b>506,115</b>	مجموع حقوق الملكية

وتماشيا مع الجهات الأخرى في نفس القطاع ، تقوم المجموعة بمراقبة رأس المال عن طريق التغيرات النسبية .



تم احتساب معدل المتغيرات النسبية تلك عن طريق قسمة صافي المديونية للمجموعة على مجموع حقوق الملكية ، وكما يلي :

31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017	
%	%	
131	128	نسبة صافي المديونية الى مجموع حقوق الملكية

#### 40 . اصول بصفة الامانة

تدير احدى الشركات التابعة للمجموعة نيابه 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 2017 مبلغ 8,840 ألف د .ك (2016 : 5,465 ألف د .ك) . وهي تتضمن أصول مدارة نيابة عن أطراف ذات صلة بقيمة 2,968 ألف د .ك (2016 : 3,175 ألف د .ك) .

#### 41 . الالتزامات الطارئة والإرتباطات الرأسمالية

يوجد على المجموعة كما في 31 ديسمبر 2017 التزامات طارئة لقاء خطابات ضمان مصدرها بمبلغ 24,705 ألف د .ك (19,550 ألف د .ك في 2016) والالتزامات اخرى متعلقة بنزاعات ومطالبات ضريبية تبلغ 356 ألف د .ك (2016 : 251 ألف د .ك) . في تاريخ التقرير ، توجد على المجموعة ارتباطات رأسمالية لشراء ممتلكات وآلات ومعدات وعقارات استثمارية بمبلغ إجمالي قدره 43,418 ألف د .ك (2016 : 53,467 ألف د .ك) . وقرض ملتزم لطرف ذي صلة بمبلغ 2,720 ألف د .ك (2016 : لا شيء د .ك) . في تاريخ التقرير ، يوجد على المجموعة إلتزام بدفع إيجارات متعلقة بعقود التأجير بمبلغ 4,815 ألف د .ك (2016 : 5,173 ألف د .ك) .

#### 42 . توزيعات الأرباح

خضوعا لموافقة الجهات المختصة والجمعية العامة للمساهمين ، يقترح مجلس إدارة الشركة الام توزيعات ارباح نقدية بواقع 10 % (2016 : لا شيء) أو ما يعادل 10 فلس (2016 : لا شيء) للسهم الواحد عن طريق استخدام أرباح مرحلة واحتياطي عام . في اجتماع الجمعية العمومية السنوية المنعقدة في 23 مايو 2017 ، وافق المساهمون على عدم توزيع ارباح نقدية (2015 : 10 % أو ما يعادل 10 فلس للسهم الواحد بمبلغ 13,251 ألف د .ك) للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 .

#### 43 . معلومات المقارنة

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