

شركة زيمزا القابضة
شركة مساهمة كويتية (عامة)
وشركتها التابعة
الكويت

البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية
في 31 ديسمبر 2016

مُعدٌ
لترير مراقب الحسابات المستقل

**شركة زيمزا القابضة
شركة مساهمة كويتية (عامة)
وشركتها التابعة
الكويت**

**البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية
في 31 ديسمبر 2016
مع
تقرير مراقب الحسابات المستقل**

المحتويات

تقرير مراقب الحسابات المستقل

البيان

ب ج د ه

**بيان المركز المالي المجمع
بيان الربح أو الخسارة المجمع
بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المجمع
بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
بيان التدفقات النقدية المجمع**

**صفحة
17 - 1**

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

Rödl

Middle East

برقان - محاسبون عالميون
على الحساوي وشركاه

تقرير مراقبى الحسابات المستقلين

السادة / المساهمين المحترمين
شركة زيماء القابضة
شركة مساهمة كويتية (عامة)
وشركتها التابعة
الكويت

الرأي

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة لشركة زيماء القابضة - شركة مساهمة كويتية (عامة) (الشركة الأم) - وشركتها التابعة (يعرفا مجتمعين "بالمجموعة") والتي تشمل بيان المركز المالي كما في 31 ديسمبر 2016، وكذلك بيان الربح أو الخسارة المجمع وبين الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المجمع، وبين التغيرات في حقوق الملكية المجمع وبين التدفقات النقدية المجمع للسنة المنتهية بذلك التاريخ وملخص السياسات المحاسبية الهامة والمعلومات الإضافية الأخرى.

في رأينا، إن البيانات المالية المرفقة تظهر بصورة عادلة، من جميع النواحي المالية، المركز المالي المجمع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2016 وأدانتها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

اساس الرأي

لقد قمنا بتدقيقها وفقاً للمعايير التدقيق الدولية. إن مسؤوليتنا بموجب تلك المعايير موضحة في فقرة "مسؤولية مراقب الحسابات" من تقريرنا حول تدقق البيانات المالية المجمعة. كما أنها مستقلون عن المجموعة وفق معايير السلوك الدولية لمجلس المحاسبين "قواعد السلوك للمحاسبين المهنيين" وقواعد السلوك المهني والمتعلقة بتدقيقنا للبيانات المالية المجمعة للمجموعة. هذه، وقد التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذه المتطلبات. ونعتقد بأن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفير أساساً لرأينا.

امور التدقيق الرئيسية

إن أمور التدقيق الرئيسية، في تقييرنا المهني، هي تلك الأمور التي كانت لها الأهمية خلال تدققنا للبيانات المالية المجمعة للسنة الحالية. وقد تم تناول تلك الأمور في سياق تدققنا للبيانات المالية المجمعة ككل وتكون رأينا عليها، ومن ثم فإننا لا نقدم رأياً منفصلاً بشأنها. وفيما يلي تفصيل عن كيفية معالجتنا لكل أمر من هذه الأمور في إطار تدققنا له.

لقد قمنا بتحديد أمور التدقيق الرئيسية فيما يلي:

الاستثمارات المتاحة للبيع

كما هو مبين بإيضاح (5) حول البيانات المالية المجمعة تم إدراج استثمارات في أوراق مالية غير مسورة بالقيمة العادلة لها إستناداً إلى تقييم من مقيم مستقل وإدراج فرق التغير في القيمة مباشرة بحقوق الملكية المجمعة.

كم جزء من إجراءات التدقيق - من بين إجراءات أخرى قمنا بها - فقد قمنا باختبار مدى مقولية الافتراضات الرئيسية المستخدمة في عملية التقييم. كما تم تقييم افتراضات التدفقات النقدية المستقبلية من خلال مقارنة الأداء الحالي مقابل توقعات الإدارية، كما قمنا بتقييم مدى كفاية الإفصاحات المتعلقة بهذه الاستثمارات والقيمة العادلة لها. إن سياسة المجموعة المتعلقة بقياس هذه الاستثمارات والقيمة العادلة لها وكذلك الإنفاضن في القيمة مبينة بإيضاح (3/7) حول البيانات المالية المجمعة.

معلومات أخرى

ت تكون "المعلومات الأخرى" من المعلومات الواردة في تقرير مجلس الإدارة بخلاف البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات الصادر بشأنها. إن الإدارة هي المسئولة عن هذه المعلومات الأخرى. وقد حصلنا على تقرير مجلس إدارة الشركة قبل تاريخ تقرير مراقب الحسابات.

إن رأينا حول البيانات المالية المجمعة لا يغطي المعلومات الأخرى، ولا يعبر بأي شكل عن تأكيد أو استنتاج بشأنها.

فيما يتعلق باعمال تدققنا للبيانات المالية المجمعة، فإن مسؤوليتنا هي قراءة المعلومات الأخرى المحددة أعلاه، وتحديد ما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متوافقة بصورة جوهرية مع البيانات المالية المجمعة أو المعلومات التي حصلنا عليها أثناء التدقيق أو وجود أخطاء مادية بشأنها.

وإذا توصلنا، استناداً إلى الأعمال التي قمنا بها وفقاً للمعلومات الأخرى التي حصلنا عليها قبل تاريخ تقرير مراقب الحسابات، إلى وجود أخطاء مادية في هذه المعلومات الأخرى، فإنه يتبع علينا رفع تقرير حول تلك الواقع. ليس لدينا ما يستوجب التقرير عنه في هذا الشأن.

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحكومة عن البيانات المالية المجمعة

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد هذه البيانات المالية المجمعة وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة في دولة الكويت، وكذلك نظام الرقابة الداخلية التي تراه الإدارة ضرورياً يمكنها من إعداد البيانات المالية المجمعة خالية من الأخطاء المادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ.

عند إعداد البيانات المالية المجمعة فإن الإدارة مسؤولة عن تقييم قدرة المجموعة على الاستمرار كمجموعة مستمرة في أعمالها والأفصاح متى كان مناسباً، عن المسائل المتعلقة بالاستمرارية وتطبيق مبدأ الاستمرارية المحاسبي، ما لم تتوافق الإدارة تصفية المجموعة أو وقف عملياتها، أو لا يوجد لديها بديل واقعي إلا القيام بذلك.

تتمثل مسؤولية المكلفين بالحكومة في الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية المجمعة.

مسؤوليات مراقب الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

إن هدفنا هو الحصول على تأكيد معمول فيما إذا كانت البيانات المالية المجمعة خالية من الأخطاء المادية، سواء كانت ناشئة عن الغش أو الخطأ، وإصدار تقرير المراقب الذي يتضمن رأينا. إن التوصل إلى تأكيد معمول يمثل درجة عالية من التأكيد، إلا أنه لا يضمن أن عملية التدقيق التي تمت وفقاً لمعايير التدقيق الدولية سوف تكشف دائماً أي خطأ مادي في حال وجوده. وقد تنشأ الأخطاء عن الغش أو الخطأ، وتعتبر مادية إذا كان من المتوقع أن تؤثر بشكل فردي أو مجمع على القرارات الاقتصادية للمستخدمين والتي يتم إتخاذها على أساس هذه البيانات المالية المجمعة.

جزء من عملية التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولي، فإننا نمارس التقدير المهني ونحافظ على الشك المهني طوال فترة التدقيق. كما نقوم أيضاً:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة، سواء كانت ناشئة عن الغش أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق بما يتناسب مع تلك المخاطر والحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة توفر أساساً لرأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف الأخطاء المادية الناتجة عن الغش تفوق تلك الناتجة عن الخطأ، حيث يشمل الغش التواطؤ، أو التزوير أو الإهمال، أو الحذف المتمدد، أو تجاوز نظام الرقابة الداخلي.
- تفهم أنظمة الرقابة الداخلية ذات الصلة بالتدقيق من أجل تصميم إجراءات تدقيق ملائمة للظروف ولكن ليس بغرض إبداء رأي حول فاعلية أدوات الرقابة الداخلية لدى المجموعة.
- تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولية التقديرات المحاسبية والإيضاحات المتعلقة بها المعدة من قبل الإدارة.
- استنتاج مدى استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبي، وتحديد ما إذا كان هناك عدم تأكيد مادي متعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكًّا جوهرياً حول قدرة المجموعة على مزاولة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية ، وذلك بناءً على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها. وفي حال استنتاجنا وجود عدم تأكيد مادي، يتوجب علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات الصلة الواردة في البيانات المالية المجمعة، أو حال كانت هذه الإفصاحات غير كافية، يتوجب علينا تتعديل رأينا. تستند استنتاجنا إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقريرنا. على الرغم من ذلك، قد تتسبب الأحداث أو الظروف المستقبلية في توقف المجموعة عن مزاولة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية.
- تقييم العرض الشامل وهيك ومحويات البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك الإفصاحات، وفيما إذا كانت البيانات المالية المجمعة تعبر عن المعاملات والأحداث ذات الصلة بطريقة تتحقق العرض العادل.

نقوم بالتواصل مع المكلفين بالحكومة، ضمن أمور أخرى، فيما يتعلق بنطاق وتوقيت ونتائج التدقيق الهامة، بما في ذلك أي أوجه فصور جوهرية في نظام الرقابة الداخلي يتبعنا لنا من خلال تدقيق.

التقرير حول المتطلبات القانونية والأمور التنظيمية الأخرى
برأينا كذلك أن "المجموعة" تحتفظ بسجلات محاسبية منتظمة، وأن الجرد قد أجري وفقاً للأصول المرعية، وأن البيانات المالية المجمعة الواردة في تقرير مجلس إدارة "الشركة الأم" متنققة مع ما هو وارد في دفاتر "الشركة الأم". وقد حصلنا على المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التحقيق، كما أن البيانات المالية المجمعة تتضمن ما نص عليه قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية وقانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية ولائحته التنفيذية وعقد تأسيس "الشركة الأم" ونظمها الأساسي. وفي حدود المعلومات التي توافرت لدينا لم تقع خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016 مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية وقانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية ولائحته التنفيذية أو عقد تأسيس "الشركة الأم" ونظمها الأساسي على وجه يؤثر مادياً في نشاط "الشركة الأم" أو مركزها المالي المجمع.

علي عبدالرحمن الحساوي
مراقب حسابات مرخص رقم 30 فئة (أ)
Rödl الشرق الأوسط
بركان - محاسبون عالميون

15 فبراير 2017
دولة الكويت

بيان (١)

شركة زימה القابضة
شركة مساهمة كويتية (عامة)
وشركتها التابعة
الكويت

بيان المركز المالي المجمع كما في 31 ديسمبر 2016
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي"

2015	2016	الإضاح	
1,855	2,630		الموجودات
5,723,080	-		النقد والنقد المعادل
3,572,686	4,555,568	5	ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى
5,834,932	6,411,648	6	استثمارات متاحة للبيع
1,878,807	2,067,734	7	استثمارات عقارية
45,050	35,799	8	استثمار في شركة زميلة
<u>17,056,410</u>	<u>13,073,379</u>		ممتلكات ومعدات
			مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات
			ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى
			مستحق إلى طرف ذو صلة
5,766,856	120,907	9	
924,947	924,947	10	
<u>6,691,803</u>	<u>1,045,854</u>		
			حقوق الملكية
			رأس المال
			احتياطي قانوني
			احتياطي اختياري
			احتياطي آخر
			حصة "المجموعة" في احتياطيات شركة زميلة
			احتياطي التغير في القيمة العادلة
			أرباح محتفظ بها/(خسائر متراكمة)
			حقوق الملكية العائدة إلى مساهمي "الشركة الأم"
			مجموع المطلوبات وحقوق الملكية
10,000,000	10,000,000	11	
204,626	290,278	12	
204,626	290,278	13	
6,252	6,252		
327	115	7	
-	770,896		
(51,224)	669,706		
<u>10,364,607</u>	<u>12,027,525</u>		
<u>17,056,410</u>	<u>13,073,379</u>		

عبدالمحسن شهريان حسن
نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي



إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءا لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان (ب)

شركة زি�ما القابضة
شركة مساهمة كويتية (عام)
وشركتها التابعة
الكويت

بيان الربح أو الخسارة المجمع للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي"

2015	2016	إيضاح
119,928	-	الإيرادات
341,567	-	صافي إيرادات التشغيل
(6,080)	211,882	أرباح بيع شركات تابعة
26,580	189,139	أرباح (خسائر) بيع استثمارات متاحة للبيع
21,932	576,716	حصة "المجموعة" في نتائج أعمال شركة زميلة
13,512	8,950	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات العقارية
<u>517,439</u>	<u>986,687</u>	إيرادات أخرى
		مجموع الإيرادات
		المصاريف والأعباء الأخرى
296,568	64,642	مصاريف عمومية وإدارية
119,757	14,299	مخصصات
29,083	-	أعباء تمويلية
<u>445,408</u>	<u>78,941</u>	مجموع المصروفات والأعباء الأخرى
		صافي ربح السنة قبل احتساب الزكاة وحصة مؤسسة
72,031	907,746	الكويت للتقىم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية
(1,003)	(1,419)	زكاة
-	(5,817)	حصة مؤسسة الكويت للتقىم العلمي
(2,506)	(8,276)	ضريبة دعم العمالة الوطنية
<u>68,522</u>	<u>892,234</u>	صافي ربح السنة
		العائدة إلى:
79,711	892,234	مساهمي "الشركة الأم"
<u>(11,189)</u>	<u>-</u>	حصص غير مسيطرة
<u>68,522</u>	<u>892,234</u>	صافي ربح السنة
<u>0.80</u>	<u>8.92</u>	ربحية السهم/(فلس)
	17	

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان (ج)

شركة زيمزا القابضة
شركة مساهمة كويتية (عامة)
وشركتها التابعة
الكويت

بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المجمع للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي"

2015	2016	صافي ربح السنة
68,522	892,234	
		الدخل الشامل الآخر
-	770,896	التغير في القيمة العادلة لاستثمارات متاحة للبيع
327	(212)	حصة "المجموعة" في احتياطيات شركة زميلة
327	770,684	الدخل الشامل الآخر للسنة
68,849	1,662,918	إجمالي الدخل الشامل للسنة
		العائدة إلى:
80,038	1,662,918	مساهمي "الشركة الأم"
(11,189)	-	حصص غير مسيطرة
68,849	1,662,918	إجمالي الدخل الشامل للسنة

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

٤٦

رئكة زيمبا القابضية
وكلية مسامحة كوبينية (علمه)

2016 دیسمبر 31 مئیہ 2016ء کے تغیرات کی حفظی ملکیتی انجمن اسلامیہ کے لئے

بيان (هـ)

شركة زrima القابضة
شركة مساهمة كويتية (عامة)
وشركتها التابعة
الكويت

بيان التدفقات النقدية المجمع للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي"

	2015	2016	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
	68,522	892,234	صافي ربح السنة
			تعديلات :
أعباء تمويلية			
أرباح بيع استثمارات متاحة للبيع	29,083	-	
أرباح بيع ممتلكات ومعدات	6,080	(211,882)	
أرباح بيع شركات تابعة	(13,357)	-	
مخصصات	(341,567)	-	
التغير في القيمة العادلة للاستثمارات العقارية	641,306	9,251	
حصة "المجموعة" في نتائج أعمال شركة زميلة	(21,932)	(576,716)	
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة	(26,580)	(189,139)	
(خسارة) لربح العمليات قبل التغيير في بنود رأس المال	(4)	-	
العامل			
نهم مدينة وارصدة مدينة أخرى	341,551	(76,252)	
المخزون	1,302,517	5,723,080	
نهم دائنة وارصدة دائنة أخرى	233,466	-	
النقد الناتج من العمليات	1,011,675	(5,645,949)	
مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة	2,889,209	879	
صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية	(4,764)	-	
	2,884,445	879	
			التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
ودائع لأجل			
استثمارات متاحة للبيع	116,646	-	
المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع	628,619	(1,471,986)	
استثمار في شركات تابعة غير مجمعة	-	1,471,882	
ممتلكات ومعدات	36,000	-	
المحصل من بيع شركات تابعة	(5,526,226)	-	
نتيجة إستبعاد شركات تابعة	(1,366,108)	-	
موجودات غير ملموسة	4,148,259	-	
المحصل من بيع ممتلكات ومعدات	(814,267)	-	
استثمار في شركة زميلة	(654,387)	-	
صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية	79,545	-	
	26,580	-	
	(3,325,339)	(104)	
			التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
مراححات وعقود تورق	(86,535)	-	
أعباء تمويلية مدفوعة	(29,083)	-	
حصص غير مسيطرة	(10,104)	-	
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية	(125,722)	-	
صافي الزيادة/(نقص) في النقد والنقد المعادل			
النقد والنقد المعادل في بداية السنة	(566,616)	775	
النقد والنقد المعادل في نهاية السنة	568,471	1,855	
	1,855	2,630	

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءا لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر خلاف ذلك"

-1 نبذة عن "المجموعة"

تأسست شركة زينا القابضة ش.م.ك عاماً في 27 سبتمبر 2004 وفقاً لقانون الشركات التجارية رقم 15 لسنة 1960 والتعديلات اللاحقة له - إن أسهم "الشركة الأم" مدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية.

إن الأغراض التي تأسست من أجلها "الشركة الأم" هي :

- تملك أسهم شركات مساهمة كويتية أو أجنبية ، وكذلك تملك أسهم أو حصص في شركات ذات مسؤولية محدودة كويتية أو أجنبية أو الاشتراك في تأسيس هذه الشركات بنوعيها وإدارتها وإفراضها وكفالتها لدى الغير.
- إقراض الشركات التي تملك فيها أسهماً وكفالتها لدى الغير وفي هذه الحالة يتبعن إلا نقل نسبة مشاركة الشركة القابضة في رأس مال الشركة المقترضة عن 20% على الأقل.
- تملك حقوق الملكية الصناعية من براءات اختراع أو علامات تجارية صناعية أو رسوم صناعية أو أية حقوق أخرى تتعلق بذلك وتتأجيرها لشركات أخرى لاستغلالها سواء داخل الكويت أو خارجها.
- تملك المنقولات والممارس الالزامية لمباشرة نشاطها في الحدود المسموح بها وفقاً للقانون .
- استغلال الفوائض المالية المتوفرة لدى الشركة عن طريق استثمارها في محافظ مالية تدار من قبل شركات وجهات متخصصة ويكون للشركة مباشرة الأعمال السابق ذكرها في دولة الكويت وفي خارجها بصفة أصلية أو بالوكالة ويجوز للشركة أن تكون لها مصلحة أو أن تشتري بأي وجه مع الهيئات التي تزاول أعمالاً شبيهة ب أعمالها أو التي قد تتعاونها على تحقيق أغراضها في الكويت أو في الخارج ولها أن تستثمر هذه الهيئات أو الشركات أو أن تلتحق بها.

إن "الشركة الأم" تمارس نشاطها وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية السمحاء.

يقع مقر "الشركة الأم" في الشرق - شارع جابر المبارك - مجمع بهبهاني - الدور الثالث - تليفون 22476857 - فاكس 22960761

تلت الموافقة على إصدار البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016 من قبل مجلس الإدارة "الشركة الأم" بتاريخ 15 فبراير 2017. إن الجمعية العمومية للمساهمين لديها صلاحية تعديل تلك البيانات المالية المجمعة بعد إصدارها.

-2 تطبيق المعايير المحاسبية الجديدة والمعدلة

(2/1)

التعديلات على المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية والتي تسري إلزاماً على السنة المالية الحالية :
خلال السنة الحالية أصبح تطبيق التعديلات التالية إلزاماً على المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (IFRSs) والصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB) والتي تسري على الفترة المحاسبية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2016 وهي كما يلي:

- التعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية 10، 12 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 28 البيانات الإستثمارية: تطبيق الاستثناء من التجميع (يسري للقرارات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2016)
توضح التعديلات بأن الاستثناء من عملية تجميع البيانات المالية ينطبق على الشركة الأم التي تكون تابعة لشركة استثمارية حتى لو كانت الشركة الإستثمارية تقيس كل شركاتها التابعة بالقيمة العادلة طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10.

- التعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 11 "المحاسبة على تملك حصة في العمليات المشتركة"

(يسري على القرارات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2016 مع السماح بالتطبيق المبكر لها)
التعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 11 تلزم الإرشادات الالزامية بشأن كيفية محاسبة إقتداء العمليات المشتركة والتي تشكل عملاً على النحو المحدد في المعيار الدولي رقم 3 "الإندماج الأعمال". كما أنه على مشغل العمل المشترك الإفصاح عن المعلومات ذات الصلة والتي يقتضيها المعيار الدولي رقم 3 وغيره من المعايير الخاصة بإندماج الأعمال.

شركة زينا القابضة
شركة مساهمة كويتية (عامة)
وشركتها التابعة
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

• التعديلات على معايير المحاسبة الدولية رقم 16 ورقم 38 "توضيح الطرق المقبولة لكل من الاستهلاك والإطفاء"

(يسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2016 مع السماح بتطبيق المبكر لها) إن التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 16 يمنع المنشآة من استهلاك الممتلكات والمصانع والمعدات باستخدام طريقة مبنية على أساس الإيرادات. وتقدم التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 38 إفراضاً قابلاً للنقض بأن الإيرادات لا تعتبر أساساً مناسباً يمكن الإعتماد عليه في إطفاء الموجودات غير الملموسة.

• التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 27 "البيانات المالية المنفصلة"

(يسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2016 مع السماح بتطبيق المبكر لها) يسمح التعديل للمنشأة بالمحاسبة على استثمارها في الشركات التابعة والشريكات المشتركة والشركات الزميلة في البيانات المالية المنفصلة:

- على أساس التكلفة أو

- طبقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9 أو

- باستخدام طريقة حقوق الملكية.

كما وضع بأن المنشآة الأم عندما تتوقف أو تصبح منشأة استثمارية، يجب عليها المحاسبة عن التغير من تاريخ حدوث التغير في الحالة.

2/2

المعيير الجديد أو المعلنة الصادرة وغير سارية المفعول بعد:
لم تقم المجموعة بتطبيق المعايير الجديدة أو المعدلة التالية الصادرة ولم يصبح تطبيقها الراميما بعد:

• التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 2 "تصنيف وقياس معاملات الدفع على أساس الأسهم"

(يسري على الفترات المالية السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018)

• المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9 "الأدوات المالية"

(يسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018 مع السماح بتطبيق المبكر لها) مصدر المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9 في نوفمبر 2009 والذي قدم متطلبات جديدة تتعلق بتصنيف وقياس الموجودات المالية. ولاحقاً تم تعديل المعيار في أكتوبر 2010 ليتضمن المتطلبات الازمة لتصنيف وقياس المطلوبات المالية وكذلك عدم الاعتراف. كما خضع المعيار أيضاً للتعديل في نوفمبر 2013 فأصبح يشمل المتطلبات الجديدة لمحاسبة التحوط العامة.

تم إطلاق آخر نسخة من المعيار رقم 9 في يوليو 2014، والذي أضاف نموذج الإنفاضن الجديد للخسائر المتوقعة وقد تعديلات محددة على متطلبات التصنيف والقياس بتقييم القيمة العادلة من خلال الربح الشامل الآخر (FVTOCI) كفئة قياس لبعض أدوات الدين البسيطة وتوجهات إضافية بشأن كيفية تطبيق نموذج الأعمال وخصائص اختبار التدفقات النقدية التعاقدية. إن النسخة النهائية تحل محل جميع الإصدارات السابقة للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9 ويحل محل معيار المحاسبة الدولي رقم 39. إن المجموعة في إطار تقييم الآثار على البيانات المالية المجمعة.

• المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 14 "الحسابات التنظيمية الموجلة"

(يسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2016)

هذا المعيار يطبق فقط على الشركات التي تتبنى المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية للمرة الأولى. صمم هذا المعيار لتوفير حل قصير الأجل للمنشآت ذات الأسعار المفترة التي لم تطبق بعد المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

• المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 15 "إيرادات عقود العملاء"

(يسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2017 مع السماح بتطبيق المبكر لها)

تم إطلاق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 15 في مايو 2014 والذي قدم نموذجاً شاملًا للمنشآت بحيث يتم استخدامه في محاسبة الإيرادات من العقود المبرمة مع العملاء. إن المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 15 سوف يحل محل الإرشادات الحالية والخاصة بتسجيل الإيرادات بما في ذلك معيار المحاسبة الدولي رقم 18 "الإيرادات" ومعايير المحاسبة الدولي رقم 11 "عقود الإنشاء" والتقديرات ذات الصلة وذلك عند دخوله حيز التطبيق. يقدم المعيار منهجية تستند على خمس خطوات لتسجيل الإيرادات ليتم تطبيقها على جميع العقود المبرمة مع العملاء.

شركة زি�ما القابضة
شركة مساهمة كويتية (عامة)
وشركتها التابعة
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

• **المعيار الدولي للتقارير المالية 16 "التاجر"**

(يسري على القرارات المالية السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2019)
يقدم المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 نموذج شامل لتحديد ترتيبات التاجر ومعالجتها بالبيانات المالية لكل من المؤجر والمستأجر.

• **التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 7 "الإفصاح المبني"**

(يسري على القرارات المالية السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2017)
تطلب التعديلات من المؤسسة أن تقدم إيضاحات تمكن مستخدمي البيانات المالية من تقييم التغيرات في الالتزامات الناشئة عن الأنشطة التمويلية شاملة كل من التغيرات الناشئة عن التتفقات النقدية وغير النقدية. إن التعديلات لا تقدم نموذجاً محدداً للإفصاح عن الأنشطة التمويلية ولكن على أية حال فإن المؤسسة يمكنها أن تلبي الغرض من الإفصاح بتقديم تسوية بين الأرصدة الافتتاحية والختامية للالتزامات الناشئة عن الأنشطة التمويلية بقائمة المركز المالى.

وتتوقع الإدارة أن يتم تطبيق المعايير الجديدة التي تتعلق بالبيانات المالية المجمعة للفترة التي تبدأ في أو بعد التاريخ الفعلي لسريان هذه المعايير. كما أن بعض هذه المعايير الجديدة والتي تم إصدارها وليس لها علاقة بأنشطة المجموعة، من المتوقع أن لا يكون لها تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

السياسات المحاسبية الهامة

-3

فيما يلي ملخص لأهم السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد البيانات المالية المجمعة:

أسس اعداد البيانات المالية المجمعة

(3/1)

- يتم إعداد هذه البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية (IFRS) الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB) والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسير المعايير الدولية للتقارير المالية (IFRIC) ومتطلبات قانون الشركات بدولة الكويت.
- إن السياسات المحاسبية المطبقة في إعداد هذه البيانات المالية المجمعة متستدة مع تلك المستخدمة في إعداد البيانات المالية المجمعة للسنة السابقة.

العرف المحاسبي

(3/2)

- تم إعداد هذه البيانات المالية المجمعة على أساس التكلفة التاريخية متبعين مبدأ الاستحقاق والمعدل بإعادة تقييم بعض الموجودات بالقيمة العادلة والموضحة تصريحياً في الإيضاحات المرفقة.
- تم إعداد البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي.

أسس تجميع البيانات المالية

(3/3)

تضمن البيانات المالية المجمعة على البيانات المالية لشركة زি�ما القابضة ش.م.ك. (عامة) ("الشركة الأم") وشركتها التابعة (يشار إليها معاً "المجموعة") المبينة في ايضاح 4.
إن الشركات التابعة هي تلك الشركات التي تسيطر عليها الشركة الأم، وتكون السيطرة قائمة عندما يكون لدى "الشركة الأم" المقدرة بشكل مباشر أو غير مباشر على التحكم في السياسات المالية والتشغيلية والحصول على المنافع من نشاطاتها. تتحقق سيطرة "الشركة الأم" عندما:

- تتم السيطرة على الشركة المستثمر بها.
- يتعرض لعادات متغيرة أو تملك حقوقها نتيجة مشاركتها في الشركة المستثمر بها.
- تكون لها المقدرة على استخدام سلطتها التأثير على عادات الشركة المستثمر بها.

في حالة عدم امتلاك "الشركة الأم" الأغلبية في حقوق التصويت في الشركة المستثمر بها، فإن "الشركة الأم" تأخذ بعين الاعتبار حقائق وعوامل أخرى في تقييم السيطرة والتي تتضمن:

- ترتيب تعاقدي بين "الشركة الأم" ومالكي أصوات آخرين.
- حقوق ناتجة من ترتيبات تعاقدية أخرى.
- حقوق تصويت "الشركة الأم".
- حقوق تصويت محتملة.

شركة زيمما القابضة
شركة مساهمة كويتية (عامة)
وشركتها التابعة
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

يتم ادراج البيانات المالية للشركات التابعة المستحوذ عليها أو المستبude ضمن البيانات المالية المجمعة من تاريخ بدء السيطرة فعلياً وحتى تاريخ انتهاء السيطرة فعلياً.

يتم تجميع البيانات المالية للشركات التابعة على اساس كل بند من خلال اضافة البنود المشابهة للموجودات والمطلوبات والدخل والمصروفات. عند التجميع يتم استبعاد الأرصدة والمعاملات بين الشركات بالكامل بما فيها الأرباح والأرباح والخسائر غير المحققة بين الشركات. يتم إعداد البيانات المالية المجمعة باستخدام سياسات محاسبية موحدة للمعاملات المماثلة وللأحداث الأخرى التي تتم في ظروف مشابهة.

يتم إعداد البيانات المالية للشركات التابعة لنفس التاريخ أو بتاريخ لا يتجاوز ثلاثة أشهر قبل نهاية السنة المالية "الشركة الأم" باستخدام سياسات محاسبية مماثلة. يتم إجراء تعديلات لتعكس أثر المعاملات الهامة أو الأحداث الأخرى التي وقعت بين تواريخ نهاية السنة المالية للشركات التابعة وتاريخ نهاية السنة المالية "الشركة الأم".

يتم تحديد الحصص غير المسيطرة في صافي موجودات الشركات التابعة المجمعة بشكل منفصل عن حقوق ملكية "المجموعة" في هذه الشركات. تكون الحصص غير المسيطرة من مبلغ تلك الحقوق في تاريخ الدمج الفعلى للأعمال والحصة غير المسيطرة للمنشأة في التغيرات في حقوق الملكية منذ تاريخ الدمج. إن الخسائر ضمن شركة تابعة تعود إلى الحصة غير المسيطرة حتى إذا أدى ذلك إلى عجز في الرصيد.

عند حدوث تغير في ملكية الشركات التابعة دون فقدان السيطرة فإنه يتم المحاسبة عن هذه المعاملة ضمن حقوق الملكية. أما في حالة فقدان السيطرة نتيجة تغير في الملكية فإنه يتم:

- إلغاء الاعتراف باصول والتزامات الشركة التابعة من بيان المركز المالي (ويشمل ذلك الشهرة).
- الاعتراف بأي استثمار محفظته في الشركة التابعة بقيمتها العادلة عند فقدان السيطرة.
- إلغاء حقوق الحصص غير المسيطرة.
- الاعتراف بالربح أو الخسارة المرتبطة بفقدان السيطرة في بيان الربح أو الخسارة.

(3/4)

إن إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب استخدام تقديرات وإفتراءضات يمكن أن تؤثر على أرصدة الموجودات والمطلوبات والقيم التي تم الإفصاح عنها بالنسبة للموجودات والمطلوبات المحتللة في تاريخ البيانات المالية المجمعة وكذلك في قيم الإيرادات والمصروفات المسجلة خلال السنة. وقد قامت الإدارة بإفتراض هذه التغيرات طبقاً لأفضل وأحدث ما تتوفر لديها من معلومات ومع ذلك فإنه يجب أن يؤخذ في الاعتبار أن النتائج الفعلية قد تختلف عن هذه التقديرات.

الأحكام المحاسبية الهامة

عند تطبيق السياسات المحاسبية، قامت الإدارة باتخاذ الأحكام الهامة التالية بغض النظر عن تلك التي تتضمن تغيرات أخرى والتي لها أكبر الأثر على المبالغ المدرجة في البيانات المالية المجمعة:

عدم التأكيد من التقديرات

فيما يلى الإقرارات الرئيسية التي تتعلق بالأسباب المستقبلية والرئيسية الأخرى لعدم التأكيد من التقديرات بتاريخ المركز المالي المجمع والتي لها أثر كبير يؤدي إلى تعديل مادي على القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية اللاحقة.

تقدير الاستثمار غير المsure في أسهم

يستدل تقدير الاستثمار في الأسهم غير المsure عادة إلى أحد العوامل التالية:

- معاملات حديثة في السوق بشروط تجارية بحثة.
- القيمة العادلة الحالية لأداة أخرى مماثلة إلى حد كبير.
- معامل الربحية أو معامل الربحية لقطاع أعمال محدد.
- التدفقات النقدية المتوقعة مخصومة بالمعدلات الحالية المطبقة للبنود ذات شروط وسمات مخاطر مماثلة.
- أونماذج تقدير آخر.

إن تحديد التدفقات النقدية وعوامل الخصم للاستثمارات في أسهم غير مsure يتطلب تقديرات هامة. يوجد عدد من الاستثمارات حيث لا يمكن تحديد هذه التقديرات بصورة موثوقة منها. ونتيجة لذلك، فإن هذه الاستثمارات تدرج بالتكلفة ناقصاً انخفاض القيمة.

شركة زيمزا القابضة
شركة مساهمة كويتية (عامة)
وشركتها التابعة
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

(3/5) تحقق و عدم تتحقق الموجودات والمطلوبات المالية

يتم تتحقق الأصل المالي أو الإلتزام المالي عندما تصبح "المجموعة" طرفاً في الشروط التعاقدية للأداة المالية. كما لا يتم تتحقق أصل أما عندما تنتهي الحقوق التعاقدية في التدفقات النقية من الأصل المالي أو عندما تقوم "المجموعة" بتحويل كافة مخاطر ومزايا الملكية أو عندما لا تقوم بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومزايا الملكية ولم يعد لها سيطرة على الأصل. ولا يتحقق الإلتزام المالي عند الإعفاء من الإلتزام المحدد بموجب العقد أو عند إلغائه أو انتهاء صلاحيته.

(3/6) النقد والنقد المعادل

يتمثل النقد والنقد المعادل في النقية بالصندوق ولدى البنوك وكذلك الودائع لأجل التي تستحق خلال فترة لا تتجاوز ثلاثة شهور من تاريخ الإبداع.

**(3/7) الأدوات المالية
التصنيف**

تقوم "المجموعة" بتحديد التصنيف المناسب لموجوداتها المالية في تاريخ الشراء بناء على الغرض من اقتتناء هذه الاستثمارات. تم تصنيف الموجودات المالية إلى مدينون وموجودات مالية متاحة للبيع.

مدينون

هي موجودات مالية - بخلاف المشتقات المالية - ذات إستحقاق ثابت أو محدد وتكون غير مسيرة في أسواق نشطة. وتشاً عذما تقام "المجموعة" بتقديم بضائع أو أداء خدمات بصفة مباشرة إلى العملاء مع عدم وجود نية لتداول هذه الديون.

الموجودات المتاحة للبيع

هي تلك الموجودات المالية بخلاف المشتقات المالية والتي لم يتم تصنيفها ضمن أي من التصنيفات المذكورة أعلاه، يتم الاحتفاظ بها لمدة غير محددة من الوقت ويمكن بيعها عند الحاجة إلى سيولة أو عند التغير في معدلات الربح.

التحقق و عدم التتحقق

يتم إثبات المشتريات والمبيعات الإعتيادية من الموجودات المالية طبقاً لتاريخ المتأخر وهو التاريخ الذي تلزم فيه "المجموعة" بعملية الشراء أو البيع. يتم حذف الموجودات المالية عندما ينتهي حق "المجموعة" في التدفقات النقية الناشئة عن هذا الأصل أو عندما يتم تحويل الأصل بواسطة "المجموعة" وتحويل المخاطر والمنافع المرتبطة بملكية الأصل هذا للغير.

القياس

يتم قياس جميع الموجودات المالية مديننا بالقيمة العادلة مضافة إليها تكاليف المعاملة. فيما عدا الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المجمع.

لاحقاً يتم إعادة قياس الموجودات المتاحة للبيع والموجودات بقيمتها العادلة. ويتم إثبات المدينين بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل العائد الفعلي.

ويتم إثبات التغيرات في القيمة العادلة للإصدارات المتاحة للبيع في حقوق الملكية المجمعة مباشرة. عند بيع الإستثمارات المتاحة للبيع أو عند وجود إنخفاض في القيمة يتم تحويل المبالغ المعترف بها في حقوق الملكية المجمعة إلى بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المجمع.

القيمة العادلة

يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية التي يتم تداولها في سوق مالي منظم، طبقاً لسعر آخر أمر شراء معلن. بالنسبة للإصدارات غير المسيرة فيتم تحديد قيمتها العادلة بالرجوع إلى القيمة السوقية للإصدارات المشابهة أو بالإعتماد على التدفقات النقية المخصومة المتوقعة بعد تعديليها لكي تعكس الظروف المحددة للشركة المصدرة. إن الإصدارات المتاحة للبيع التي لا يمكن تحديد قيمتها العادلة يتم إثباتها بالتكلفة ناقصاً الإنخفاض في القيمة.

شركة زينا القابضة
شركة مساهمة كويتية (عامة)
وشركتها التابعة
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة لسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

الانخفاض في القيمة

تقوم "المجموعة" بتاريخ كل مركز مالي مجمع بتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على انخفاض أصل محدد أو مجموعة أصول متشابهة. في حالة الاستثمارات في أدوات ملكية المصنفة كاستثمارات متاحة للبيع فإن الانخفاض الدائم أو الهام في قيمة تلك الاستثمارات يتم أخذها في الإعتبار عند تحديد ما إذا كان هناك مؤشرات على وجود انخفاض في القيمة.

وفي حالة وجود دليل على ذلك الإنخفاض فإن إجمالي الخسائر المتراكمة يتم قياسها بالفرق بين تكلفة الإقتداء والقيمة العادلة ناقصاً خسائر الإنخفاض في القيمة المعترف بها في سنوات سابقة. ويتم تحويلها من حقوق الملكية المجمعة إلى بيان الربح أو الخسارة والمدخل الشامل الآخر المجمع.
إن خسائر الإنخفاض في القيمة في أدوات الملكية لا يتم عكسها مرة أخرى على بيان الربح أو الخسارة والمدخل الشامل الآخر المجمع.

الاستثمارات العقارية

يتم تسجيل الاستثمارات العقارية عند شراءها بالتكلفة والتي تمثل القيمة العادلة المدفوعة لشراء تلك العقارات متضمنة جميع التكاليف المتعلقة بحيازتها.

بعد التحقق الأولى للاستثمارات يتم تقييمها لاحقاً بالقيمة العادلة لها مع تسجيل أي ربح أو خسارة ناتجة عن التغير في القيمة العادلة ضمن بيان الربح أو الخسارة المجمع.

يتم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات العقارية بإعادة تقييمها من قبل جهات فنية متخصصة.

(3/8)

استثمار في شركات زميلة
الشركة الزميلة هي منشأة يكون للمجموعة تأثير مهم عليها وهي ليست شركة تابعة أو حصة في مشروع مشترك. إن التأثير الجوهرى هو القراءة على المشاركة في القرارات المالية والسياسات التشغيلية للشركة المستثمرة فيها لكنه ليس سيطرة أو سيطرة مشتركة على هذه السياسات.

(3/9)

يتم المحاسبة عن استثمار "المجموعة" في الشركات الزميلة وفقاً لطريقة حقوق الملكية وتتطلب هذه الطريقة إثبات حصة "المجموعة" بتاريخ بيان المركز المالي بالتكلفة بالإضافة لحصة "المجموعة" في كافة التغيرات اللاحقة في صافي أصول الشركة الزميلة ناقصاً أي انخفاض في القيمة، وبعكس بيان الربح أو الخسارة المجمع حصة "المجموعة" في نتائج أعمال الشركات الزميلة.

إن أي زيادة في تكلفة امتلاك حصة "المجموعة" عن صافي القيمة العادلة المحددة للأصول والخصوم والالتزامات الطارئة للشركة الزميلة المسجلة بتاريخ الامتلاك يتم الاعتراف بها كشهرة.

يتم إدراج الشهرة ضمن القيمة الدفترية للاستثمار ويتم فحص انخفاض قيمتها كجزء من قيمة هذا الاستثمار. يتم الاعتراف في الحال في بيان الربح أو الخسارة المجمع بأي زيادة، بعد إعادة التقدير لحصة "الشركة الأم" في القيمة العادلة للأصول والخصوم والالتزامات الطارئة المحددة عن تكلفة الامتلاك.

يتم تخفيض توزيعات الأرباح المستلمة من الشركة الزميلة من القيمة الدفترية للاستثمار. إن التعديلات على القيمة الدفترية يمكن أن تكون أيضاً ضرورية لإثبات التغيرات في حصة "المجموعة" في الشركة الزميلة التي تنتج عن التغيرات في حقوق ملكية الشركة الزميلة. يتم الاعتراف في الحال في بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع بالتغييرات في حصة "المجموعة" من حقوق ملكية الشركة الزميلة.

عندما تتساوى أو تزيد حصة "المجموعة" في الخسائر من الشركة الزميلة عن حصة "المجموعة" في الشركة الزميلة متضمناً أيه ذمم مدينة غير مضمونة، فلا تعرف "المجموعة" بخسائر إضافية ما لم تتعد التزامات أو أن تقوم بإجراء دفعات نيابة عن الشركة الزميلة.

يتم حذف الأرباح غير المحققة من العمليات المالية مع الشركة الزميلة بحدود حصة "المجموعة" في الشركة الزميلة، ويتم حذف الخسائر غير المحققة أيضاً ما لم تتوفر المعاملة دليلاً على انخفاض في قيمة الأصل المحول. يتم إجراء تقييم لانخفاض قيمة الاستثمار في الشركات الزميلة عندما يوجد دليل على انخفاض قيمة الأصل أو عندما تكون الخسائر التي تم الاعتراف بها في سنوات سابقة لم تعد قائمة.

شركة زينا القابضة
شركة مساهمة كويتية (عامة)
وشركتها التابعة
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

يتم إعداد البيانات المالية للشركة الزميلة بتاريخ البيانات المالية "للشركة الأم" أو بتاريخ مبكر لا يزيد عن ثلاثة أشهر من تاريخ البيانات المالية "للشركة الأم" ويتم استخدام سياسات محاسبية متماثلة، وحيثما يكون ذلك عملياً فإنه يتم إدخال تعديلات باثار العمليات المهمة أو الأحداث الأخرى التي أجريت بين تاريخ البيانات المالية للشركات الزميلة وتاريخ البيانات المالية "للشركة الأم".

عندما تفقد "المجموعة" تأثيراً جوهرياً على الشركة الزميلة تقوم "المجموعة" بقياس وإثبات أي استثمار محظوظ له بقيمة العادلة، أي فرق بين القيمة الدفترية للشركة الزميلة عند فقدان تأثير جوهري عليها والقيمة العادلة للاستثمار المحظوظ به والمحصل من البيع يتم إثباته في بيان الربح أو الخسارة المجمع.

ممتلكات ومعدات (3/10)

تدرج الممتلكات والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وتقوم الإدارة بمراجعة القيمة الاستردادية للممتلكات والمعدات بتاريخ المركز المالي المجمع. وإذا انخفضت القيمة الاستردادية للممتلكات والمعدات عن القيمة الدفترية يتم تخفيض القيمة الدفترية إلى القيمة الاستردادية في الحال وإذا تغيرت الأعمار الانتاجية عن الأعمار المقدرة لها فإنه يتم تغيير الأعمار الانتاجية من بداية السنة التي حدث بها التغيير بدون أثر رجعي.

تدرج أرباح أو خسائر بيع الممتلكات والمعدات في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المجمع بمقدار الفرق بين القيمة البيعية وصافي القيمة الدفترية لها.

تسهلك الممتلكات والمعدات بطريقة القسط الثابت لتخفيض قيمتها إلى القيمة التخريبية لها على مدى الأعمار الانتاجية المقدرة لها وذلك على النحو التالي :

الآلات ومعدات	5 سنوات
سيارات	5 سنوات
ديكورات	5 سنوات

النفط التجارية الدائنة (3/11)
تدرج النفط التجارية الدائنة بالقيمة الاسمية .

(3/12)

لغرض تقييم مبلغ الانخفاض، يتم تجميع الأصول إلى أدنى مستويات تشير إلى تدفقات نقدية بشكل كبير (وحدات منتجة للنقد). وببناء عليه، يتم اختبار انخفاض قيمة بعض من تلك الأصول وبشكل منفرد ويتم اختبار البعض الآخر على أنه وحدة منتجة للنقد. يتم توزيع الشهرة على تلك الوحدات المنتجة للنقد والتي يكون من المتوقع أن تستفيد من سبل التعاون المتعلقة بدمج الأصول وتمثل أقل مستوى تم وضعه من قبل إدارة "المجموعة" للعوائد المرجوة من هذا المجم لغرض مراقبة الشهرة.

يتم اختبار الوحدات المنتجة للنقد تلك والتي تم توزيع الشهرة عليها (المحددة من قبل إدارة "المجموعة" على أنها معادلة لقطاعاتها التشغيلية) لغرض الانخفاض في القيمة مرة كل سنة على الأقل.

كما يتم اختبار كافة مفردات الأصول الأخرى أو الوحدات المنتجة للنقد في أي وقت تكون هناك ظروف أو تغيرات تشير إلى أن القيمة المدرجة قد لا يكون من الممكن استردادها.

يتم إثبات خسارة انخفاض القيمة بالمثل الذي يتجاوز القيمة الدفترية للأصل أو وحدة إنتاج النقد القيمة الممكناً استردادها، التي تمثل القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع والقيمة التشغيلية أيهما أكبر. تحديد القيمة التشغيلية تقوم الإدارة بتقييم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من كل وحدة من وحدات إنتاج النقد وكذلك تحديد معدل الفائدة المناسب لاحتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية. إن البيانات المستخدمة لإجراءات اختبار انخفاض القيمة ترتبط مباشرة بأخر موازنة متعددة للمجموعة معدلة حسب اللازم لاستبعاد تأثير عمليات إعادة التنظيم وتحسين الأصل المستقبلية. تتحدد عوامل الخصم إفرادياً لكل وحدة منتجة للنقد وتعكس تقييم الإدارة لسجلات المخاطر المعنية، مثل عوامل مخاطر السوق وعوامل المخاطر المرتبطة بأسعار محدد.

إن خسائر الانخفاض في القيمة للوحدات المنتجة للنقد تقل أولاً من القيمة الدفترية لأي شهرة مرتبطة بتلك الوحدة المنتجة للنقد. يتم تحويل أي خسارة انخفاض في القيمة بالتناسب على الأصول الأخرى في الوحدة المولدة للنقد. وباستثناء الشهرة، يتم إعادة تقييم جميع الأصول لاحقاً للتحقق من وجود مؤشرات على أن خسارة الانخفاض في القيمة المدرجة سابقاً لم تعد موجودة. يتم عكس خسائر الانخفاض في القيمة عندما تزيد القيمة المسترددة للوحدة المولدة للنقد عن قيمتها الدفترية.

شركة زينا القابضة
شركة مساهمة كويتية (عامة)
وشركتها التابعة
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

(3/13) أسمه خزينة

تختلف أسمه خزينة من أسمه رأس المال المصدرة "الشركة الأم" والمعاد شراوها من قبل "المجموعة" ولم يتم حتى حينه إعادة إصدارها أو إلغائها. يتم المحاسبة عن أسمه الخزينة بطريقة التكلفة. وطبقاً لهذه الطريقة يتم إدراج المتوسط المرجح لتكلفة الأسهم المشترأة في حساب مقابل ضمن حقوق الملكية. لا تستحق أسمه الخزانة توزيعات أرباح نقدية يمكن أن تقوم "المجموعة" بتوزيعها. ويؤدي إصدار توزيعات أسمه إلى زيادة عدد أسمه الخزينة بنفس النسبة وتخفيف متوسط تكلفة السهم الواحد بدون التأثير على إجمالي تكلفة أسمه الخزينة.

عند إعادة إصدار أسمه الخزينة، تقييد الأرباح بحساب منفصل "احتياطي أسمه خزينة" في حقوق ملكية المساهمين. يتم تحويل أي خسائر محققة على نفس الحساب في حدود الرصيد الدائن لذلك الحساب. ويتم تحويل أي خسائر إضافية على الأرباح المرحلة ثم على الاحتياطي الاحتياطي والاحتياطي القانوني. لاحقاً لذلك، إذا تراجعت أرباح من أسمه الخزينة، يتم تحويل مبلغ إلى الاحتياطيات والأرباح المرحلة يعادل الخسارة المحصلة سابقاً على هذا الحساب.

(3/14) مخصص مكافأة نهاية الخدمة

يتم احتساب مكافأة نهاية الخدمة للعاملين طبقاً لقانون العمل في القطاع الأهلي والعقود المبرمة وعلى فرض إنهاء خدمات جميع الموظفين بتاريخ المركز المالي المجمع. إن هذا الالتزام غير ممول وتتوقع الادارة أن تتنج عن هذه الطريقة تغيراً مناسباً للالتزام "المجموعة" المتعلق بمكافآت نهاية الخدمة عن خدمات العاملين السابقة والحالية.

(3/15) الضرائب

ضريبة دعم العمالة الوطنية

تحسب ضريبة دعم العمالة الوطنية وفقاً للقانون رقم 19 لسنة 2000 وقرار وزير المالية رقم 24 لسنة 2006 بواقع 2.5% من ربح "المجموعة" الخاص بمالكي "الشركة الأم" الخاضع للضريبة. وفقاً للقانون، يجب اقتطاع الإيرادات من الشركات الزميلة والتابعة وتوزيعات الأرباح النقدية من الشركات المدرجة التي تخضع لضريبة دعم العمالة الوطنية من ربح السنة.

حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

تحسب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة 1% من ربح "المجموعة" الخاص بمساهمي "الشركة الأم" الخاضع للضريبة وفقاً لعملية الاحتساب المعطلة بناء على قرار أعضاء مجلس المؤسسة والذي ينص على أن الإيرادات من الشركات الزميلة والتابعة، ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة والتحويل إلى الاحتياطي القانوني يجب استثناؤها من ربح السنة عند تحديد الحصة.

الزكاة

تحسب حصة الزكاة بنسبة 1% من ربح "المجموعة" الخاص بمساهمي "الشركة الأم" وفقاً لقرار وزارة المالية رقم 58/2007 الساري المفعول اعتباراً من 10 ديسمبر 2007. بموجب لوائح ضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة، لا يسمح بتحويل أي خسائر إلى السنوات المستقبلية أو ردها لسنوات سابقة.

العملات الأجنبية

إن العملة الرئيسية المستخدمة "المجموعة" هي الدينار الكويتي وبالتالي يتم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي. يتم تحويل المعاملات بالعملات الأجنبية إلى الدينار الكويتي حسب متوسط سعر التحويل السادس بتاريخ المعاملة. يتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية إلى الدينار الكويتي حسب أسعار الصرف السادسة بتاريخ المركز المالي المجمع. يتم تسجيل الفروقات الناتجة من تحويل العملات الأجنبية في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المجمع.

تحقق الإيرادات

- يتحقق الإيراد من المبيعات عندما يتم تحويل الأخطار الرئيسية وملكية البضاعة للمشتري وعندما لا يوجد أي شك هام فيما يتعلق بالتعويض الخاص ببيع البضاعة والتکالیف التي قد تتکبد من احتمال وجود مردودات لهذه البضاعة.
- يتم الإعتراف بإيرادات إيجارات العقارات على أساس الاستحقاق طبقاً للعقود المبرمة.
- يتم قياس ربح بيع الإستثمارات بالفرق بين حصيلة البيع وصافي القيمة الدفترية للإستثمار المباع.
- تدرج إيرادات توزيعات الأرباح عندما يثبت الحق في إسلامها.
- تحسب بنود الإيرادات الأخرى عند إكتسابها في الوقت الذي يتم فيه تقديم الخدمات المتعلقة بها وأو على أساس شروط الأتفاق التعاوني لكل نشاط.

(3/16)

شركة زينا القابضة
شركة مساهمة كويتية (عامة)
وشركتها التابعة
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016
"يجمع المبلغ بالبيان الكوبيسي ما لم يذكر غير ذلك"

(3/18)

مصروفات التمويل
تحسب الفائدة على القروض على أساس مبدأ الاستحقاق ويتم الاعتراف بها في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المجمع في الفترة التي يتم تكبدها فيها.

(3/19)

المخصصات
يتم الاعتراف بالمخخص بينما يكون لدى "المجموعة" الالتزام حالي (قانوني أو استدلالي) نتيجة لحدث سابق، من المحتمل أنه يتطلب تدفق صادر للموارد المتضمنة للمنافع الاقتصادية لتسوية الالتزام ، ويمكن عمل تقيير موثوق به لمبلغ ذلك الالتزام ، ويتم مراجعة المخصصات في تاريخ كل مركز مالي مجمع وتعديلها لاظهار أفضل تقيير حالي .

(3/20)

الاحداث المحتملة
لا يتم إدراج المطلوبات المحتملة في البيانات المالية المجمعة ويتم الإفصاح عنها فقط ما لم يكن احتمال حدوث تدفق صادر للموارد المتضمنة للمنافع الاقتصادية مستبعدا ، كما لا يتم الاعتراف بالموجودات المحتملة ويتم الإفصاح عنها عندما يكون تحقيق منافع إقتصادية منها مرجحا .

(3/21)

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

الأحكام الهامة للإدارة

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

تصنيف الأدوات المالية

يتم إصدار الأحكام عند تصنيف الأدوات المالية استناداً إلى نية الإدارة عند الشراء. تقوم "المجموعة" بتصنيف الأصول المالية كأصول محتظ بها لغرض المتاجرة إذا تمت حيازتها بصفة أساسية من أجل تحقيق ربح قصير الأجل. إن تصنيف الأصول المالية كأصول محددة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة يعتمد على كيفية قيام الإدارة بمراقبة أداء تلك الأصول المالية. وعندما لا يتم تصنيفها للمتاجرة ولكن يكون لها قيم عادلة متوفرة بسهولة والتغيرات في القيم العادلة يتم إدراجها كجزء من الربح أو الخسارة في حسابات الإدارة، عندها يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

يعتمد تصنيف الأصول كثروض وذمم مدينية على طبيعة تلك الأصول. في حالة عدم قدرة "المجموعة" على تداول هذه الأصول المالية بسبب عدم وجود سوق نشط وكانت النية هي استلام دفعات ثابتة أو يمكن تحديدها، حينئذ يتم تصنيف الأصول كثروض وذمم مدينية. إن كافة الأصول المالية الأخرى يتم تصنيفها كاستثمارات متاحة للبيع.

القيمة العادلة للأصول والخصوم المشتركة

إن تحديد القيمة العادلة لكل من الأصول والخصوم والالتزامات الطارئة نتيجة دمج الأعمال يتطلب أحكاما هامة.

تقييم السيطرة

عند تحديد السيطرة، فإن الإدارة تراعي ما إذا كان يوجد لدى "المجموعة" القدرة العملية لتوجيه الأنشطة ذات الصلة بالشركة المستثمر فيها لتحقيق إيرادات لنفسها. إن تقييم الأنشطة والقدرة المتعلقة باستخدام سيطرتها للتأثير على مختلف العوائد يتطلب أحكاما هامة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر خير ذلك"

التقديرات غير المؤكدة

إن المعلومات حول التقديرات والاقرارات التي لها أهم الأثر على تحقق وقياس الأصول والخصوم والإيرادات والمصاريف مبنية أداه قد تختلف النتائج الفعلية بصورة جوهريه عن تلك التقديرات.

انخفاض قيمة الأصول ذات الأعمار الإنتاجية المحددة

بتاريخ المركز المالي المجمع، تقوم إدارة "المجموعة" بتقييم ما إذا كانت توجد أي إشارة على انخفاض قيمة الأصول ذات الأعمار المحددة. تتحدد القيمة القابلة للاسترداد للأصل على أساس طريقة "القيمة المستخدمة" للأصل. تستخدم هذه الطريقة توقعات التدفقات النقدية المقدرة على مدى العمر الإنتاجي للأصل.

انخفاض قيمة شركات زميلة

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية تحديد "المجموعة" ما إذا كان ضروريًا الاعتراف بأي خسارة لانخفاض في قيمة استثمار "المجموعة" في شركاتها الزميلة بتاريخ كل بيانات مالية على أساس ما إذا كان هناك دليل موضوعي على انخفاض قيمة الاستثمار في الشركة الزميلة. وفي حالة وجود مثل هذا الدليل، تقوم "المجموعة" باحتساب مبلغ الانخفاض في القيمة بالفرق بين القيمة القابلة للاسترداد للشركة الزميلة وقيمتها الدفترية وتثبت هذا المبلغ في بيان الربح أو الخسارة المجمع.

انخفاض قيمة استثمارات متاحة للبيع

تعامل "المجموعة" الاستثمارات المتاحة للبيع على أنها قد انخفضت قيمتها عندما يكون هناك انخفاضاً هاماً أو لفترة طويلة في القيمة العادلة باقل من التكفة أو إذا كان هناك دليل موضوعي آخر على انخفاض القيمة. يتطلب تحديد ما هو "مهم" وما هو "طويل المدة" انخذا حكم مهم.

انخفاض قيمة النعم المدينة

يتم عمل تغير المبلغ الممكن تحصيله من الأرصدة التجارية المدينة عندما يعد تحصيل كافة المبالغ بالكامل أمرًا غير ممكناً بالنسبة للبالغ الكبيرة يتم التغير بشكل إفرادي. أما المبالغ التي لا تتغير وهي فردية كبيرة، ولكنها متأخرة، يتم تقييمها بشكل مجمع ويتم عمل مخصص لها بناء على طول الفترة الزمنية المتأخرة وفقاً لمعدلات الاسترداد التاريخية.

تصنيف العقارات

تقرر الإدارة عند شراء العقارات ما إذا كانت ستصنف هذه العقارات "المتجارة" أو "ممتلكات محتفظ بها للقولier" أو "عقارات استثمارية".
 تصنف "المجموعة" الممتلكات على أنها للمتجارة إذا تم شراءها بشكل رئيسي للبيع في السياق العادي للعمل.
 تصنف "المجموعة" الممتلكات على أنها ممتلكات قيد التطوير إذا تم شراءها بنية تطويرها.
 وتصنف "المجموعة" الممتلكات كعقارات استثمارية إذا تم الحصول عليها لتحقيق إيرادات من إيجار أو لزيادة قيمتها الرأسمالية أو لاستخدامها في غرض مستقبلي غير محدد.

الأعمال الإنتاجية للأصول القابلة للاستهلاك

تقوم الإدارة بمراجعة تقديرها للأعمال الإنتاجية للأصول القابلة للاستهلاك بتاريخ كل بيانات مالية استناداً إلى الاستخدام المتوقع للأصول. كما أن التقديرات غير المؤكدة في هذه التقديرات تتعلق بقادم فني قد يغير استخدام بعض البرامج والمعدات.

دمج الأعمال

تستخدم الإدارة تقديرات تقييم في تحديد القيم العادلة للعناصر المختلفة لعمليات دمج الأعمال. وبصفة خاصة، فإن القيمة العادلة لمبلغ محتمل تعتمد على نتيجة العديد من التغيرات التي تؤثر على الربحية المستقبلية.

شركة زি�ما القابضة
شركة مساهمة كويتية (عامة)
وشركتها التابعة
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

القيمة العادلة للأدوات المالية

تقوم الإدارة بتطبيق تقديرات تقييم لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية (عندما لا تتوفر هناك أسعار سوق نشط) والأصول غير المالية. وهذا يتطلب من الإدارة وضع تقديرات وافتراضات واستناداً إلى معطيات سوقية، وذلك باستخدام بيانات واضحة سيتم استخدامها من قبل المتدولين في السوق في تسعير الأداة المالية. فإذا كانت تلك البيانات غير معلنة، تقوم الإدارة باستخدام أفضل تقديراتها. قد تختلف القيمة العادلة المقدرة للأدوات المالية عن الأسعار الفعلية التي سيتم تحقيقها في معاملة على أساس تجارية بتاريخ البيانات المالية.

التأثير الجوهري

يوجد التأثير الجوهري عندما يمنح حجم حقوق التصويت للمنشأة بالنسبة إلى حجم وتوزيع حقوق التصويت الأخرى القراءة الفعلية للمنشأة للقيام بتوجيه الأنشطة المتعلقة بـ "المجموعة".

الشركات التابعة

-4

تضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية لشركة زيماء القابضة — شركة مساهمة كويتية (عامة) وشركتها التابعة التالية:

نسبة المساهمة	اسم الشركة		
2015	2016	النشاط	الدولة
%100	دبي إنترناشونال ليتميد	استثمار عقاري	جزر الكaiman

تم تجميع البيانات المالية للشركة التابعة استناداً إلى بيانات مالية مدققة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016 وقد بلغ إجمالي موجوداتها المدرجة ضمن بيان المركز المالي المجمع 6,411,648 دينار كويتي (5,834,932 دينار كويتي) وصافي أرباحها المدرجة ضمن بيان الربح أو الخسارة المجمع 576,716 دينار كويتي (2015: 165,803 دينار كويتي).

استثمارات متاحة للبيع

-5

2015	2016	أسهم محلية غير مسورة
3,572,686	4,555,568	

وفقاً إلى الحركة التي تمت خلال السنة:

2015	2016	رصيد أول المدة
1,595,463	3,572,686	الإضافات
3,572,686	1,471,986	الاستبعادات
(1,595,463)	(1,260,000)	التغير في القيمة العادلة
-	770,896	رصيد آخر السنة
3,572,686	4,555,568	

خلال السنة تم قياس أحد الاستثمارات وفقاً لقيمة العادلة وتم إدراج فرق التغير في القيمة العادلة مباشرة بحقوق الملكية المجمعة وقد تم إثبات التغير في القيمة العادلة بناءً على تقييم معد من قبل طرف مستقل كما في 31 ديسمبر 2016.

إن الاستثمارات في الأوراق المالية تتضمن استثمارات بقيمة 1,471,986 دينار كويتي مدرجة بالتكلفة وذلك بسبب عدم امكانية قياس قيمتها العادلة بصورة موثوقة فيها على أساس منتظم نظراً لطبيعة تدفقاتها النقية غير المتوقعة وعدم وجود طرق مناسبة أخرى للوصول إلى قيمة عادلة موثوقة فيها لهذه الاستثمارات. تقوم الإدارة بمراجعة هذه الاستثمارات لتقييم ما إذا كان هناك انخفاض في قيمتها.

شركة زি�ما القابضة
شركة مساهمة كويتية (عامة)
وشركتها التابعة
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

-6 استثمارات عقارية

2015	2016	
677,025	5,834,932	الرصيد في 1 يناير
(677,025)	-	نتيجة استبعاد شركة تابعة
5,813,000	-	نتيجة إقتناء شركة تابعة
21,932	576,716	التغير في القيمة العادلة
5,834,932	6,411,648	الرصيد في 31 ديسمبر

تم الإستناد إلى القيمة العادلة للاستثمارات العقارية بناءً على تقدير من مقيمين مستقلين كما في 31 ديسمبر 2016.

-7 استثمار في شركة زميلة

يتمثل هذا البند في ملكية أسهم شركة بيت الأعمال القابضة ش.م.ك (مقفلة) بنسبة 30% من رأس المال، ويتضمن هذا الاستثمار شهرة بـ 814,980 دينار كويتي ناتجة عن زيادة تكلفة الاقتناء عن قيمة الحصة التي تم شراؤها من الشركة بتاريخ الاقتناء.

وفيمالي الحركة التي تمت على الاستثمار في شركة زميلة خلال السنة:

2015	2016	
-	1,878,807	الرصيد 1 يناير
1,851,900	-	شراء حصة في شركة زميلة
327	(212)	حصة "المجموعة" في الاحتياطيات
26,580	189,139	حصة "المجموعة" في نتائج الأعمال
1,878,807	2,067,734	الرصيد في 31 ديسمبر

تم إثبات حصة "المجموعة" في نتائج أعمال الشركة الزميلة بناءً على بيانات مالية مدقة كما في 31 ديسمبر 2016.

-8 ممتلكات ومعدات

المجموع	ليكورات	سيارات	آلات ومعدات	التكلفة
46,254	5,590	37,584	3,080	الرصيد في 1 يناير 2016
46,254	5,590	37,584	3,080	الرصيد في 31 ديسمبر 2016
1,204	373	626	205	الاستهلاك المترافق
9,251	1,118	7,517	616	الرصيد في 1 يناير 2016
10,455	1,491	8,143	821	المحمل على السنة
35,799	4,099	29,441	2,259	الرصيد في 31 ديسمبر 2016
45,050	5,217	36,958	2,875	صافي القيمة الدفترية
				في 31 ديسمبر 2016
				في 31 ديسمبر 2015

(13)

شركة زينا القابضة
شركة مساهمة كويتية (عامة)
وشركتها التابعة
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر خلاف ذلك"

-9 **نجم دائنة وأرصدة دائنة أخرى**

2015	2016	
5,752,764	81,914	نجم دائنة
3,509	19,021	استقطاعات ضريبية
2,040	7,288	مخصص أجزاء
8,543	12,684	آخر
5,766,856	120,907	

-10 **معاملات مع أطراف ذات صلة**

تتمثل الأطراف ذات الصلة في مساهمي الشركة الأم الذين لهم تمثيل في مجلس الإدارة وكبار المساهمين، وكذلك الشركات التي يشارك في عضوية مجلس إدارتها أعضاء مجلس إدارة الشركة الأم وكذلك كبار المساهمين ، وفي إطار النشاط الإعتيادي وبموافقة إدارة الشركة، تمت خلال السنة المالية المنتهية معاملات مع المسهم الرئيسي الحالي وشركتها التابعة. إن هذه المعاملات تمت وفقاً لشروط التعامل مع الغير وبموافقة مجلس الإدارة. وتتمثل المعاملات والأرصدة القائمة التي تتعلق بتلك الأطراف بخلاف ما تم الإفصاح عنه في الإيضاحات الأخرى فيما يلي :-

2015	2016	بيان المركز المالي المجمع
924,947	924,947	مستحق إلى طرف ذو صلة

إن تلك المعاملات تخضع لموافقة الجمعية العمومية للمساهمين.

بيان الربح أو الخسارة المجمع

لا يتضمن بيان الربح أو الخسارة المجمع أي أرصدة للمعاملات مع أطراف ذات صلة
ان المبالغ والأرصدة المستحقة إلى طرف ذو صلة معفاه من الفوائد وليس لها تاريخ محدد للسداد.

-11 **رأس المال**

حد رأس مال "الشركة الأم" المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل 10,000,000 دينار كويتي (عشرة ملايين دينار كويتي) موزعة على 100,000,000 سهم (مائة مليون سهم) بقيمة إسمية 100 فلس (مائة فلس) للسهم الواحد وجميعها أسهم نقية.

-12 **احتياطي قانوني**

وفقاً لقانون الشركات والنظام الأساسي "للشركة الأم" يتم تحويل 10% من ربح السنة قبل مكافأة أعضاء مجلس الإدارة وضريبة دعم العمالة الوطنية وحصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة إلى حساب الاحتياطي القانوني. يجوز "للشركة الأم" أن تقرر وقف هذا التحويل السنوي عندما يبلغ رصيد هذا الاحتياطي 50% من رأس المال المدفوع. إن توزيع هذا الاحتياطي محدد بالمبلغ المطلوب لتوزيع أرباح على المساهمين لا تزيد عن 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح المحتملة بها بتغطية هذا الحد.

-13 **احتياطي اختياري**

وفقاً للنظام الأساسي "للشركة الأم" يتم تحويل 10% من صافي ربح السنة قبل مكافأة أعضاء مجلس الإدارة وضريبة دعم العمالة الوطنية وحصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة إلى حساب الاحتياطي اختياري. إن هذا الاحتياطي قابل للتوزيع بموافقة الجمعية العمومية للمساهمين. ويمكن وقف هذا التحويل بناء على توصية مجلس الإدارة وموافقة الجمعية العمومية للمساهمين.

(14)

شركة زيمما القابضة
شركة مساهمة كويتية (عامة)
وشركتها التابعة
الكويت

إضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

-14 مصاريف عمومية وإدارية

2015	2016	
162,347	47,993	تكاليف موظفين
9,197	7,500	رسوم واشتراكات
13,850	1,993	أتعاب مهنية واستشارية
20,651	1,800	إيجارات
9,934	-	تأمينات إجتماعية
24,459	-	زكاة
8,690	-	هدايا
47,440	5,356	أخرى
<u>296,568</u>	<u>64,642</u>	

-15 التوزيعات المقترحة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة

اقتراح مجلس الإدارة "للشركة الأم" بتاريخ 15 فبراير 2017 عدم توزيع أرباح وكذلك عدم تخصيص مكافأة لأعضاء مجلس إدارة "الشركة الأم" عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016 (2015: لا شيء).
إن هذه الاقتراحات خاضعة لموافقة الجمعية العمومية لمساهمي "الشركة الأم".

-16 الجمعية العمومية لمساهمين

انعقدت الجمعية العمومية العادية "للشركة الأم" بتاريخ 5 يونيو 2016 وأقرت بما يلي:

- اعتماد البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2015.
- عدم توزيع أرباح عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2015.
- عدم توزيع مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة.

-17 ربحية السهم/(فلس) العائد لمساهمي "الشركة الأم"

يتم إحتساب ربحية السهم بتقسيم صافي ربح السنة العائد لمساهمي "الشركة الأم" على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة وذلك كما يلي:

2015	2016	
79,711	892,234	صافي ربح السنة العائد لمساهمي "الشركة الأم"
<u>100,000,000</u>	<u>100,000,000</u>	المتوسط المرجح لعدد الأسهم المصدرة والقائمة خلال السنة
0.80	8.92	ربحية السهم/(فلس) العائد لمساهمي "الشركة الأم"

(15)

شركة زি�ما القابضة
شركة مساهمة كويتية (عامة)
وشركتها التابعة
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي، ما لم يذكر غير ذلك"

-18 الأدوات المالية وإدارة المخاطر

أ-

الأدوات المالية:

السياسات المحاسبية الهامة

إن تفاصيل السياسات المحاسبية الهامة – متضمنة مبادئ القياس والإعتراف بالإيرادات والمصروفات – لكل فئات الموجودات والمطلوبات المالية تم الإفصاح عنها في إيضاح رقم (3) حول البيانات المالية المجمعة.

فئات الأدوات المالية

تم تصنيف الموجودات والمطلوبات المالية "المجموعة" كما تظهر في بيان المركز المالي المجمع على النحو التالي:

الموجودات المالية	المطلوبات المالية
النقد والنقد المعادل	نعم دائنة وارصددة دائنة أخرى
ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى	مستحق إلى طرف ذو صلة
استثمارات متاحة للبيع	
2015	2016
1,855	2,630
5,723,080	-
3,572,686	4,555,568
<u>9,297,621</u>	<u>4,558,198</u>
2015	2016
5,766,856	120,907
924,947	924,947
<u>6,691,803</u>	<u>1,045,854</u>

ب-

القيمة العادلة للأدوات المالية

تستند القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية المتداولة في أسواق نشطة على أسعار السوق المعروضة أو الأسعار التي يحددها المتداولين في عروض الأسعار. بالنسبة لكافية الأدوات المالية الأخرى، تحدد المجموعة القيمة العادلة باستخدام أساليب التقييم.

تقوم المجموعة بقياس القيمة العادلة باستخدام الجدول الهرمي التالي لقياسات القيمة العادلة، الذي يعكس أهمية المدخلات المستخدمة في تحديد هذه القياسات:

المستوى 1: أسعار (غير معدلة) في سوق نشطة لموجودات ومطلوبات مماثلة.

المستوى 2: مدخلات بخلاف الأسعار المعلنة المرجحة ضمن المستوى 1 وهي معلن إما بصورة مباشرة (أي كأسعار) أو بصورة غير مباشرة (مشتقة من الأسعار). تتضمن هذه الفئة الأدوات التي تم تقييمها باستخدام الأسعار المعلنة لموجودات ومطلوبات مماثلة أو مشابهة في سوق يعتبر غير نشط إلى حد ما أو أساليب تقييم أخرى يكون جميع مدخلاتها محظوظة من بيانات السوق. تتضمن أوراق الدين المالية المتضمنة في هذه الفئة أدوات الدين السيادية في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا.

المستوى 3: الأساليب الأخرى التي تستخدم مدخلات لها تأثير كبير على القيمة العادلة المسجلة ولا تستند إلى البيانات المعروضة في السوق.

تحتضمن أساليب التقييم نماذج التدفقات النقدية المخصومة، والمقارنة مع أدوات مماثلة يكون لها أسعار سوقية معلنة ومعلومات المعاملات الحديثة وصفى قيمة الموجودات. تتضمن الإنتراضات والمدخلات المستخدمة في التقييم أسعار الفائدة الخالية من المخاطر والقياسية ومعدلات الارتفاع والعلامات الأخرى المستخدمة في تقدير معدلات الخصم وأسعار السندات والأسهم ومعدلات تحويل العملات الأجنبية وتقلبات الأسعار المتوقعة والآثار المترتبة عليها. إن الغرض من أساليب التقييم هو الوصول إلى قياس القيمة العادلة الذي يعكس السعر المستلم مقابل بيع أصل أو دفعه لتحويل التزام في معاملة منتظمة بين المتداولين في السوق في تاريخ القياس.

تقوم المجموعة في نهاية كل فترة تقارير مالية بتحديد ما إذا كان قد تمت التحويلات بين مستويات الجدول الهرمي من خلال إعادة تقييم التصنيف (على أساس أولى مستويات المدخلات التي تعتبر جوهرياً لقياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل فترة تقارير مالية.

(16)

شركة زি�ما القابضة
شركة مساهمة كويتية (عامة)
وشركتها التابعة
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك"

يبين الجدول التالي الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة للأدوات المالية للمجموعة المسجلة بالقيمة العادلة:

					2016
					استثمارات متاحة للبيع
المجموع	المستوى 3	المستوى 2	المستوى 1		
4,555,568	4,555,568	-	-		
<u>4,555,568</u>	<u>4,555,568</u>	<u>-</u>	<u>-</u>		

لا يوجد تحويلات بين المستويات خلال السنة

				2015
				استثمارات متاحة للبيع
المجموع	المستوى 3	المستوى 2	المستوى 1	
3,572,686	3,572,686	-	-	
<u>3,572,686</u>	<u>3,572,686</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	

إدارة المخاطر المالية

-ج-

تستخدم "المجموعة" أدوات مالية تتعرض للعديد من المخاطر المالية مثل مخاطر الإئتمان ومخاطر السيولة ومخاطر السوق. تقوم "المجموعة" بمراجعة المخاطر التي تتعرض لها وتقوم بإتخاذ الإجراءات المناسبة لتخفيض تلك المخاطر لحد المقبول.

يقوم مجلس إدارة "الشركة الأم" بوضع أسس مكتوبة للاطار العام لإدارة المخاطر، وأيضاً سياسات مكتوبة تغطي مناطق معينة مثل مخاطر العملات الأجنبية ومخاطر سعر الفائدة ومخاطر الإئتمان وكذلك إستثمار الفوائض المالية.

• مخاطر الإئتمان

إن مخاطر الإئتمان هي مخاطر إحتمال عدم قدرة أحد أطراف الأداء المالية على الوفاء بالتزاماته مسبباً خسارة مالية للطرف الآخر. إن الموجودات المالية التي قد تتعرض "المجموعة" لمخاطر الإئتمان تتمثل أساساً في النقد والنقد المعادل والنقد التجارية المدينة. إن النقد والنقد المعادل للمجموعة مودع لدى مؤسسات مالية ذات سمعة اجتماعية جيدة . كما يتم ثبات رصيد الدين التجارية المدينة بالصافي بعد خصم مخصص الديون المشكوك في تحصيلها (إن وجد).

• مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في عدم قدرة "المجموعة" على الوفاء بالتزاماتها التقدية. إن إدارة مخاطر السيولة تتضمن الاحتياط بنقية كافية وتوفير مصادر التمويل عن طريق توفير تسهيلات كافية، والإحتفاظ بالموجودات ذات السيولة العالية ومراقبة السيولة بشكل دوري عن طريق التدفقات التقدية المستقبلية.

تم عرض جدول الاستحقاقات المطلوبات المدرج أدناه استناداً إلى الفترة من تاريخ المركز المالي المجمع حتى تاريخ الاستحقاقات التعلقية وفي حال عدم وجود تاريخ استحقاق تعاقدى للأداء المالية يتم عرضها طبقاً لتقديرات الإدارة على أساس الفترة التي يتم فيها تحصيل أو استبعاد الأصل لتسوية الإلتزام.

فيما يلي تحليل الاستحقاقات للمطلوبات المالية كما في 31 ديسمبر 2016:

الإجمالي	أكثر من سنة	خلال سنة	ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى مستحق إلى طرف ذو صلة
120,907	-	120,907	
924,947	-	924,947	
<u>1,045,854</u>	<u>-</u>	<u>1,045,854</u>	

**شركة زি�ما القابضة
شركة مساهمة كويتية (عامة)
وشركتها التابعة
الكويت**

بيان إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016
"جميع البيانات الكوثرية مالم يذكر غير ذلك"

فيما يلي تحليل الاستحقاقات للمطلوبات المالية كما في 31 ديسمبر 2015:

الإجمالي	أكثر من سنة	خلال سنة	نجم دائنة وارصدة دائنة أخرى مستحق إلى طرف ذو صلة
5,766,856	-	5,766,856	
924,947	-	924,947	
6,691,803	-	6,691,803	

• مخاطر السوق

تتضمن مخاطر السوق مخاطر العملات الأجنبية ومخاطر معدلات الفائدة ، وتتشاكل المخاطر نتيجة تغير الأسعار بالسوق وكذلك تغير معدلات الفائدة وأسعار الصرف.

مخاطر العملات الأجنبية

إن مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات لأداة مالية نتيجة للتغيرات في أسعار العملات الأجنبية.

تتشاءم المخاطر عن المعاملات بالعملات الأجنبية، وتقوم "المجموعة" بإدارة تلك المخاطر عن طريق وضع حدود للتعامل في عملات أجنبية ومع الأطراف الأخرى وكذلك التعامل فقط بالعملات الرئيسية ومع أطراف ذوي سمعة حسنة.

مخاطر معدلات الفائدة

إن مخاطر أسعار الفائدة هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار الفائدة بالسوق.

تتشاكل مخاطر سعر الفائدة عن القروض طويلة الأجل، لأن القروض بمعدلات فائدة متغيرة تعرض "المجموعة" إلى مخاطر التغيرات النسبية بسبب اسعار الفائدة والقروض المنوحة بمعدلات ثابتة تعرض "المجموعة" إلى مخاطر القيمة العادلة نتيجة تغير سعر الفائدة.

مخاطر سعر الاسهم:

إن مخاطر أسعار الأسهم هي مخاطر تقلب القيمة العادلة للأسمى نتيجة التغيرات في مستوى مؤشرات الأسماء أو قيمة أسعار الأسهم المستقلة. وتتتج مخاطر أسعار الأسهم من التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في أسهم.

• الترکزات

تشا الترکزات عندما يشترک عدد من الاطراف المقابلة في انشطة مشابهة او في انشطة في نفس المطافقة الجغرافية او يكون لهم سمات إقتصادية مماثلة مما قد يجعل لديهم الاستعداد لمواجهة الإلتزامات تعاقدية تتأثر بشكل مماثل بالتغيير في الظروف الاقتصادية او السياسية او غيرها من الظروف.

تتشير التركزات إلى الحساسية النسبية نحو التطورات التي تؤثر على قطاع أعمال ذاته أو على منطقة جغرافية معينة وتتركز الموجودات والمطلوبات بشكل رئيسي بدولة الكويت.

ادارة مخاطر رأس المال

-19

تثير "المجموعة" رأس المال الصناعي مقررة "المجموعة" على مواصلة عملياتها وفقاً لمبدأ الإستمرارية وتعظيم العائد إلى المتعاملين معها من خلال الاستخدام الأمثل للدين وحقوق الملكية.

تكون بنية رأس مال "المجموعة" من حقوق الملكية التي تتضمن على رأس المال والإحتياطي وحصة "المجموعة" في احتياطيات شركة زميلة و(الخسائر المتراكمة)/الأرباح المحتفظ بها.

ليس لدى "المجموعة" حالياً قروض أو تسهيلات بنكية.

أرقام المقارنة

-20

تم إعادة تبويب وتصنيف بعض أرقام المقارنة للسنة المالية السابقة لتتناسب مع تبويب وتصنيف أرقام السنة المالية الحالية.