

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقبي الحسابات المستقلين
مجموعة الصناعات الوطنية القابضة - شركة مساهمة كويتية عامة
والشركات التابعة لها
الكويت

31 ديسمبر 2017

المحتويات

صفحة

4 - 1

تقرير مراقب الحسابات المستقل

5

بيان الأرباح أو الخسائر المجمع

6

بيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى المجمع

8 - 7

بيان المركز المالي المجمع

10 - 9

بيان التغييرات في حقوق الملكية المجمع

12 - 11

بيان التدفقات النقدية المجمع

100 - 13

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 أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى المجموع، وبيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع وبيان التدفقات النقدية المجموع للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والايضاحات حول البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة.

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

أساس ابداء الرأي

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقا للمعايير الدولية للتدقيق. ان مسؤولياتنا وفق تلك المعايير قد تم شرحها ضمن بند مسؤوليات مراقبي الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمعة الوارد في تقريرنا. كما اننا مستقلين عن المجموعة وفقا لمتطلبات ميثاق الأخلاقية للمحاسبين المهنيين الصادر عن المجلس الدولي لمعايير أخلاقية المحاسبين، كما قمنا بالالتزام بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى بما يتوافق مع 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 تقديراتنا المهنية، هي تلك الأمور التي كان لها الأهمية الكبرى في تدقيق البيانات المالية المجمعة للفترة الحالية. ولقد تم استعراض تلك الأمور ضمن فحوى تقريرنا حول تدقيق البيانات المالية المجمعة ككل، والى التوصل الى رأينا المهني حولها، وأنها لا تبدي 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 تحديد القيمة العادلة لتلك الاستثمارات 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 وأكثر 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.

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

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 لاعداد التدقيق التي تقوم بها نظرا لحصة المجموعة في نتائج أعمال تلك الشركات الزميلة والقيمة الدفترية لتلك الشركات الزميلة. بالاضافة الى احكام الادارة الهامة وعدد من الافتراضات الأخرى المطلوبة في تقييم الانخفاض في القيمة، بما في ذلك تحديد القيمة الممكن استردادها للاستثمار بناء على قيمته المستخدمة في حال وجود انخفاض متواصل في القيمة بناء على عروض الاسعار المعلنة.

بالاضافة الى ذلك، فان التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة ومعدلات الخصم المستخدمة ضرورية في تحديد القيمة للاستثمار تخضع ايضا للتقديرات الحكمية وإختبارات 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 امور اخرى، تقييم إجراءات الإدارة لمؤشرات الانخفاض في قيمة الاستثمار في الشركات الزميلة. ومن أجل تقييم تلك الإجراءات، قمنا بتحديد ما إذا كان هناك اي انخفاض جوهري او متواصل في القيمة وأي تغييرات جوهريه سلبية طرأت على البيئة التكنولوجية أو السوقية أو الاقتصادية أو القانونية التي تعمل فيها الشركة الزميلة، أو تغييرات هيكلية في مجال الصناعة التي تعمل فيها الشركة المستثمر بها، أو تغييرات في البيئة السياسية أو القانونية من شأنها التأثير على أعمال الشركة المستثمر بها، وكذلك التغييرات في الوضع المالي للشركة المستثمر بها. قمنا ايضا بمراجعة تقييم الادارة للقيمة الممكن استردادها للاستثمار بما في ذلك معقولية توقعات التدفقات النقدية ومعدلات الخصم المستخدمة في احتساب القيمة المستخدمة للشركات الزميلة حيثما كان هناك انخفاضا جوهريا او متواصلا 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 لا نبدي اي شكل من اشكال التأكيدات على تلك المعلومات.

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

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

مسؤولية الادارة 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 تكشف 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 لاداء رأينا. أن مخاطر عدم اكتشاف الفروقات المادية الناتجة عن الغش تعتبر أعلى من تلك المخاطر الناتجة عن الخطأ، حيث أن الغش قد يشمل تواطؤ أو تزوير أو حذفات مقصودة أو عرض خاطئ أو تجاوز لإجراءات الضبط الداخلي.
- استيعاب اجراءات الضبط الداخلي التي لها علاقة بالتدقيق لغرض تصميم اجراءات التدقيق الملائمة حسب الظروف، ولكن ليس لغرض ابداء الرأي حول فعالية اجراءات الضبط الداخلي للمجموعة.
- تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولة التقديرات المحاسبية المطبقة والايضاحات المتعلقة بها والمعدة من قبل الادارة.
- الاستنتاج حول ملائمة استخدام الادارة للأسس المحاسبية في تحقيق مبدأ الاستمرارية، وبناء على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، سوف نقرر فيما اذا كان هناك أمور جوهرية قائمة ومرتبطة بأحداث أو ظروف قد تشير الى وجود شكوك جوهرية حول قدرة المجموعة على تحقيق الاستمرارية. واذا ما توصلنا الى وجود تلك الشكوك الجوهرية، فان علينا أن نلفت الانتباه لذلك ضمن تقرير التدقيق والى الافصاحات المتعلقة بها ضمن البيانات المالية المجمعة، أو في حالة ما اذا كانت تلك الافصاحات غير ملائمة، سوف يؤدي ذلك الى تعديل رأينا. ان استنتاجاتنا سوف تعتمد على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير التدقيق. ومع ذلك فإنه قد يكون هناك أحداث أو ظروف مستقبلية قد تؤدي الى عدم قدرة المجموعة على تحقيق الاستمرارية.
- تقييم الاطار العام للبيانات المالية المجمعة من ناحية العرض والتنظيم والفحوى، بما في ذلك الافصاحات، وفيما اذا كانت تلك البيانات المالية المجمعة تعكس المعاملات والأحداث المتعلقة بها بشكل يحقق العرض بشكل عادل.
- الحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة عن المعلومات المالية الخاصة بالشركات أو الأنشطة الأخرى الواردة ضمن المجموعة لاداء رأي حول البيانات المالية المجمعة. اننا مسؤولون عن توجيه والاشراف على واداء اعمال تدقيق المجموعة. لا تزال المسؤولين الوحيدين عن رأينا حول اعمال التدقيق التي قمنا بها.

لقد قمنا بالعرض على المسؤولين عن تطبيق الحوكمة، وضمن أمور أخرى، خطة واطار وتوقيت التدقيق والأمور الجوهرية الأخرى التي تم اكتشافها، بما في ذلك نقاط الضعف الجوهرية في نظام الضبط الداخلي التي لفت 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 كذلك، 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 تظني على المصلحة العامة.

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

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 بمحة البيانات المالية المجمعة، متفقة مع ما هو وارد في تلك السجلات. وقد حصلنا على كافة المعلومات والايضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية المجمعة تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم (1) لسنة 2016 ولائحته التنفيذية وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الام، والتعديلات اللاحقة لهما، وأن الجرد قد أجري وفقا للأصول المرعية، وأنه في حدود المعلومات التي توفرت لنا، لم تقع خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 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 القطاعي
 زميل جمعية المحاسبين القانونيين في بريطانيا
 (مراقب مرخص رقم 50 فئة أ)
 جرانت ثورنتون - القطاعي والعيان وشركاهم

الكويت

17 أبريل 2018

بيان الأرباح أو الخسائر المجموع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017	ايضاح	
الف د.ك	الف د.ك		
110,259	110,510		المبيعات
(89,153)	(90,441)		تكلفة المبيعات
21,106	20,069		مجمول الربح
13,769	34,570	8	ايرادات 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		ايرادات ايجار
3,201	4,760	9	ايرادات فوائد وايرادات اخرى
(6,924)	(7,384)		تكاليف التوزيع
(25,147)	(23,664)		مصاريف عمومية واداريه واخرى
(1,537)	1,540		ربح / (خسارة) تحويل عملات أجنبية
23,848	64,777		تكاليف التمويل
(28,188)	(31,412)	11	هبوط في قيمة استثمارات متاحة للبيع
(18,696)	(5,247)	19	هبوط في قيمة ذمم مدينة وأصول أخرى (بعد طرح الرد)
(1,056)	(246)	21	الربح / (خسارة) قبل الضريبة الاجنبية
(24,092)	27,872		الضريبة الاجنبية
292	(488)	أ 12	الربح / (خسارة) قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الادارة
(23,800)	27,384		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم
(95)	(717)	ب 12	العمالة الوطنية والزكاة
-	(480)		مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(23,895)	26,187	13	الربح / (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 بالكي الشركة الأم

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 13 - 100 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان الأرباح او الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى المجموع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 الف د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 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 الأرباح او الخسائر المجموع نتيجة البيع
18,696	5,247	- المحول الى بيان الأرباح او الخسائر المجموع نتيجة هبوط في القيمة حصة في إيرادات شاملة أخرى لشركات زميلة :
1,143	3,368	- التغيرات في القيمة العادلة
-	(1,703)	- المحول الى بيان الأرباح 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
21	(1,086)	بنود لن يتم إعادة تصنيفها الى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة (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
(9,121)	15,549	مجموع الإيرادات / (الخسائر) الشاملة للسنة الخاصة ب :
8,316	(4,639)	مالكي الشركة الام
(805)	10,910	الحصص غير المسيطرة

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 13 - 100 تشكل جزءاً 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 مرابحة 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 بمالكى الشركة الأم
135,985	135,985	24	رأس المال
(30,375)	(30,375)	25	أسهم خزينة
122,962	122,962	24	علاوة إصدار أسهم
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 بمالكى الشركة الأم
137,047	130,127	27	الحصص غير المسيطرة
497,379	506,115		مجموع حقوق الملكية

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 13 - 100 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

تابع/ بيان المركز المالي المجموع

31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017	إيضاح	
			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

مجموعة الصناعات الوطنية القابضة - ش.م.ك.ع
والشركات التابعة لها
البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2017

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع

	حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم									
	الجموع الف.د.ك	الحصص غير المسيطره الف.د.ك	الجموع الفرعيه الف.د.ك	حسابات مزاكمة أرباح مرحلة الف.د.ك	بنود أخرى في حقوق الملكية (ايضاح 26 ب) الف.د.ك	التغيرات المزكمة في القيمة المادله الف.د.ك	علاوة إصدار أسهم الف.د.ك	أسهم خزينة الف.د.ك	أس مال الف.د.ك	الرصيد كما في 1 يناير 2017
معاملات مع المالكين	497,379	137,047	360,332	(8,495)	31,526	108,729	122,962	(30,375)	135,985	
حصص غير مسيطرة ناتجة عن استحواذ شركات تابعة جديدة										
توزيعات ارباح مدفوعة للحصص غير المسيطرة من شركات تابعة	302	302	-	-	-	-	-	-	-	
صافي تغيرات اخرى في الحصص غير المسيطرة	(2,187)	(2,187)	-	-	-	-	-	-	-	
مجموع معاملات مع المالكين	(289)	(396)	107	107	-	-	-	-	-	
الإيرادات الشاملة	(2,174)	(2,281)	107	107	-	-	-	-	-	
ربح السنة	26,187	2,027	24,160	24,160	-	-	-	-	-	
المسائر الشاملة الاخرى للسنة [خسائر اكوارية واخرى] (انظر ايضاح 26 و 27 و 33)	(15,277)	(6,666)	(8,611)	(1,086)	(2,755)	(4,770)	-	-	-	
مجموع (المسائر)/ 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	2017

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 13 - 100 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

مجموعة الصناعات الوطنية القابضة - ش.م.ك.ع
والشركات التابعة لها
البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2017

تابع / بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع

	حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم								
	الجمع الف.د.ك	الخصم غير المسيطر الف.د.ك	الجمع الفرعي الف.د.ك	أرباح/ مخسائر (مترجمة) الف.د.ك	بنود أخرى في حقوق الملكية (إيضاح 26 ب) الف.د.ك	التغيرات المترجمة في القيمة المعادلة الف.د.ك	علاوة إصدار أسهم الف.د.ك	خزينة أسهم الف.د.ك	أمن المال الف.د.ك
الرصيد كما في 1 يناير 2016	512,911	128,909	384,002	30,225	28,827	96,378	122,962	(30,375)	135,985
معاملات مع المالكين									
الزيادة في الخصص غير المسيطر لشركة تابعة خلال السنة	2,329	3,627	(1,298)	(1,298)	-	-	-	-	-
خصص غير مسطرة ناتجة عن استحوذ شركات تابعة جديدة	735	735	-	-	-	-	-	-	-
توزيعات أرباح مدفوعة للخصص غير المسيطر من شركات تابعة	(4,837)	(4,837)	-	-	-	-	-	-	-
توزيعات أرباح مدفوعة (إيضاح 42)	(13,251)	-	(13,251)	(13,251)	-	-	-	-	-
صافي تغيرات أخرى في الخصص غير المسيطر	297	297	-	-	-	-	-	-	-
مجموع معاملات مع المالكين	(14,727)	(178)	(14,549)	(14,549)	-	-	-	-	-
الإيرادات الشاملة									
(خسارة)/ ربح السنة	(23,895)	297	(24,192)	(24,192)	-	-	-	-	-
إيرادات شاملة أخرى للسنة [أرباح أكوارية وأخرى (انظر إيضاح 26 و 27 و 33)]	23,090	8,019	15,071	21	2,699	12,351	-	-	-
مجموع الإيرادات / (المخسائر) الشاملة للسنة	(805)	8,316	(9,121)	(24,171)	2,699	12,351	-	-	-
الرصيد في 31 ديسمبر 2016	497,379	137,047	360,332	(8,495)	31,526	108,729	122,962	(30,375)	135,985

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 13 - 100 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التدفقات النقدية المجمع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017	
الف د.ك	الف د.ك	
(24,092)	27,872	أنشطة التشغيل
		الربح / (الخسارة) 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) / محمل لبضاعة متقادمة 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 ومراجعة
5,036	11,419	
		التغيرات في أصول وخصوم التشغيل :
1,285	(834)	بضاعة
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 أنشطة التشغيل

تابع / بيان التدفقات النقدية المجمع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017	ايضاح
الف د.ك	الف د.ك	
(9,137)	(7,883)	أنشطة الإستثمار
1,753	26	شراء ممتلكات وآلات ومعدات
10,825	2,200	المحصل من بيع ممتلكات وآلات ومعدات
(8,973)	(7,493)	المحصل من بيع عقارات استثمارية
(2,182)	(5,558)	اضافات الى عقارات استثمارية
9,286	9,376	استثمار في شركات زميلة
3,108	1,103	توزيعات ارباح مستلمة من شركات زميله
(777)	-	المحصل من تخفيض رأس المال / بيع شركة زميلة
(164)	11	الاستحواذ على شركة تابعة جديدة بعد طرح النقد والأرصدة البنكية
-	180	النقص / (الزيادة) في إستثمارات وكالة تستحق بعد ثلاثة اشهر
-	106	بيع اصول غير ملموسة
(17,785)	(39,949)	النقص في ارصدة محتجزة
24,392	55,491	شراء استثمارات متاحة للبيع
6,259	6,572	المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع
533	708	ايرادات توزيعات ارباح مستلمة من استثمارات متاحة للبيع
17,138	14,890	فوائد / أرباح مستلمة من ارصدة بنكية وودائع قصيرة الأجل واستثمارات وكالة ومراوحة
		صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة الإستثمار
		أنشطة التمويل
(269)	(118)	عقود إيجار تمويل مدفوعة
25,000	-	اصدار 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 مدفوعة لمالكي 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	
39,804	21,409	النقد والنقد المعادل في بداية السنة
21,409	23,922	النقد والنقد المعادل في نهاية السنة

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 الرئيسيه هي القيام بما يلي :

- تملك أسهم شركات مساهمة كويتية أو أجنبية وكذلك تملك أسهم أو حصص في شركات ذات مسئولية محدوده كويتية أو أجنبية 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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. التغييرات في السياسات المحاسبية

4.1 المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

هناك عدد من المعايير الجديدة والمعدلة مفعلة للفترة 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:

المعيار أو التفسير
يفعل للفترة المالية التي تبدأ في

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 التغييرات في مديونية المنشأة والتدفقات النقدية المتعلقة بها (والتغييرات غير النقدية)

التعديلات:

- تتطلب من المنشأة تقديم افصاحات تمكن المستخدمين من تقييم التغييرات في الالتزامات الناشئة عن الانشطة التمويلية. تقوم المنشأة بتطبيق حكمها عند تحديد الشكل والمضمون المحدد للافصاحات المطلوبة لوفاء بهذه المتطلبات.
- اقتراح عدد من الافصاحات المحددة التي قد تكون ضرورية من اجل الوفاء بالمتطلبات المذكورة اعلاه، بما في ذلك:
 - * التغييرات في الالتزامات الناشئة عن الانشطة التمويلية التي تسببها التغييرات 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 التغييرات المشار إليها أعلاه.

هناك مطابقة بين الارصدة الافتتاحية و الختامية للخصوم الناشئة من الأنشطة مبينة في الايضاح 38 وبغض النظر عن هذه الافصاحات الاضافية، لم يكن لتطبيق التعديلات أي أثر على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

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 التغييرات 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 تحد 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.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / التغييرات في السياسات المحاسبية

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 الانصاح الخاصة به (باستثناء تلك الواردة في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 12.B10-B16) 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

السنوية 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

1 يناير 2018

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 2019

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16) عقود الإيجار

1 يناير 2018

معيار المحاسبة الدولي رقم 40 العقارات الاستثمارية - تعديلات

1 يناير 2017

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

2018 و

1 يناير 2018

معيار لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم 22 معاملات العملة الاجنبية والدفع المقدمة

1 يناير 2019

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

تابع / ايضاحات 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 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 حينما 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.
- 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 تحديدا أثر شروط الاستحقاق وعدم الاستحقاق الخاصة بقياس القيمة العادلة للالتزام المتكبد في معاملة الدفعات بالاسهم المسددة نقدا. كما تتناول التعديلات هذا النقص بالارشادات بتوضيح ان المحاسبة عن هذه الشروط يجب ان تتم دوما 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 بأن تطبيق التعديلات في المستقبل سيكون له أثرا جوهريا على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

تابع / ايضاحات 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 9 (IFRS 9) - الأدوات المالية

قام مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB) مؤخرا باصدار المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 "الأدوات المالية" (2014) ما يمثل اتمام خطته لاستبدال معيار المحاسبة الدولي رقم 39 "الأدوات المالية: التحقق والقياس". يقوم المعيار الجديد بادخال تغييرات واسعة النطاق على تعليمات 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 ايضا بتقديم تعليمات 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 ومحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق، ما لم يتم تصنيفها كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر وفقا للمعايير الجديدة.
- لم يعد بالامكان قياس الاستثمارات في الاسهم بالتكلفة ناقصا هبوط القيمة وجميع هذه الاستثمارات سيتم قياسها عوضا عن ذلك بالقيمة العادلة. سيتم عرض التغييرات في القيمة العادلة في الارباح او الخسائر ما لم تقم الشركة بتصنيف نهائي لا رجعة فيه لعرضها في الايرادات الشاملة الأخرى.
- اذا استمرت الشركة باختيار خيار القيمة العادلة لبعض الخصوم المالية، عندها سيتم عرض تغييرات القيمة العادلة في الايرادات الشاملة الأخرى الى الحد الذي ترتبط فيه تلك التغييرات بمخاطر الائتمان الخاصة بالمجموعة.

يحتوي المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 على ثلاث فئات تصنيف رئيسية للاصول المالية: مقاسة بالتكلفة المطلقة، القيمة العادلة من خلال الايرادات الشاملة الأخرى (FVOCI) والقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر (FVTPL). يقوم المعيار بحذف فئات معيار المحاسبة الدولي رقم 39 الحالية الخاصة بالاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق، القروض والمدينين والاستثمارات المتاحة للبيع. بالاضافة الى ذلك، فان الارباح والخسائر الناتجة عن القياس اللاحق لادوات الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الايرادات الشاملة الأخرى (FVOCI) سيتم تسجيلها ضمن حقوق الملكية وسيتم نقلها الى الارباح او الخسائر نتيجة الاستبعاد او اعادة القياس. مع ذلك، فان الارباح او الخسائر الناتجة عن القياس اللاحق لاصول حقوق الملكية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الايرادات الشاملة الأخرى سيتم تسجيلها في حقوق الملكية ولن يتم نقلها الى الارباح او الخسائر نتيجة الاستبعاد. كما ان إيرادات توزيعات الارباح على هذه الاصول سيتم مواصلة تسجيلها في الارباح او الخسائر.

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

تابع / ايضاحات 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 9 (IFRS 9) - الأدوات المالية

التصنيف والقياس:

- تحتفظ الإدارة بمعظم اصول الدين لغرض الإحتفاظ وتحصيل التدفقات النقدية المرتبطة بها وبناء عليه ، سيتم مواصلة تسجيلها بالتكلفة المطفأة. مع ذلك، من المحتمل قياس بعض الاصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر (FVTPL) حيث ان التدفقات النقدية ليست فقط دفعات لاصل الدين والفائدة.
- ان الاصول المالية لدين المجموعة أساسا يتكون من الذمم المدينة ومستحق من أطراف ذات صلة ومراجعة 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 الإدارة بتحليل خصائص التدفقات النقدية التعاقدية لتلك الأدوات واستنتجت بأنها تقي بالمعايير الخاصة بقياس التكلفة المطفأة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9. لذا، لا يوجد هناك حاجة لاعادة القياس لهذه الأدوات.
- سيتم قياس استثمارات الاسهم بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر وكذلك بالقيمة العادلة من خلال الايرادات الشاملة الاخرى حيث ان بعض الاستثمارات في ادوات حقوق الملكية الحالية مؤهلة لتحديدتها ضمن فئة الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الايرادات الشاملة الاخرى. كما ان الارباح و الخسائر على هذه الاستثمارات لن يتم بعد الآن نقلها الى بيان الارباح او الخسائر المجمع نتيجة القياس اللاحق او الاستبعاد. بالاضافة الى ذلك، لم تعد هذه الاستثمارات خاضعة لاختبار الانخفاض في القيمة.
- نتيجة لذلك، تتوقع المجموعة بعض التغييرات في تصنيف الاستثمارات واعادة التصنيف المتعلقة بما بين الارباح المرحلة واحتياطي القيمة العادلة. لا تتوقع المجموعة تأثيرا جوهريا على حقوق الملكية نتيجة للتغيرات في تصنيف الاستثمارات. تقوم المجموعة بادراج استثمارات بمبلغ 20,214 الف 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، فان الادارة 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 / ايضاحات 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 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 بالإيرادات، وهو يعطي نموذج تحقق جديد يعتمد على مبدأ السيطرة وباستخدام خمس خطوات يتم استخدامها على كافة العقود مع العملاء.

الخطوات الخمس لهذا النموذج هي:

- تعريف العقد مع العميل.
 - تعريف التزامات الاداء في العقد.
 - تحديد سعر المعاملة.
 - توزيع سعر المعاملة على التزامات الاداء كما جاءت بالعقد.
 - تسجيل 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 / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

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

تابع / المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15): الايرادات 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.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 - عقود الايجار

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

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

- اجراء مراجعة كاملة لجميع الاتفاقيات للتقييم فيما اذا كانت اي عقود اضافية ستصبح الآن عقد ايجار بموجب التعريف الجديد للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16.
- البت في اي حكم انتقالي سيتم تطبيقه؛ اما التطبيق الكامل باثر رجعي او التطبيق الجزئي باثر رجعي (الشركة الأمر الذي يعني انه لا حاجة لتعديل ارقام المقارنة). تقوم طريقة التطبيق الجزئي ايضا بتقديم اعفاء اختياري من اعادة التقييم فيما اذا كانت العقود محل النقاش هي، او تحتوي على، عقد ايجار، بالاضافة الى الاعفاءات الاخرى. ان البت في اي من هذه الذرائع العملية سيتم تطبيقها هو امر هام لانها خيارات لمرة واحدة فقط.
- تقييم افصاحاتها الحالية الخاصة بالتمويل وعقود الايجار التشغيلية لان هذه من المحتمل ان تشكل اساس المبالغ التي سيتم رسملتها وتصبح اصول حق انتفاع
- تحديد اي ايضاحات محاسبية اختيارية تطبق على محفظة عقود الايجار وفيما اذا كانت ستقوم باستخدام تلك الاستثناءات
- تقييم الافصاحات 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.

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

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

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 المبدئي 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 المبدئي للاصل او المصروف او الايراد (او جزء منه) هو التاريخ الذي تقوم فيه المنشأة مبدئيا بتسجيل الاصل غير النقدي او الالتزام غير النقدي الناتج عن دفع او استلام الدفعة المقدمة.

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 و خصوم 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 والالتزامات الضريبية والمعدلات الضريبية.

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

تابع / ايضاحات 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، باستخدام 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 ايضاح (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 حينما 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 الاخرى للشركات التابعة المستحوز 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 وصافي الاصول للشركات التابعة و غير المحتفظ بها من قبل المجموعة . تقوم المجموعة بتوزيع الحصص من مجموع الايرادات او الخسائر الشاملة للشركات التابعة بين مالكي الشركة الأم 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 التغير في نسبة ملكية الشركة التابعة ، دون فقد السيطرة يتم المحاسبة عليه كعملية ضمن حقوق الملكية . اذا فقدت المجموعة السيطرة على الشركة التابعة فإنه يتم :

- عدم تحقق الأصول (يتضمن الشهرة) والخصوم للشركة التابعة .
- عدم تحقق القيم المدرجة لأي حصة غير مسيطرة .
- عدم تحقق فروقات التحويل المتراكمة ، المسجلة ضمن حقوق الملكية .
- تحقق القيمة العادلة للمبلغ المستلم .
- تحقق القيمة العادلة لأي استثمارات متبقية .
- تحقق أي فائض أو عجز في الأرباح والخسائر .
- اعادة تصنيف حصة الشركة الأم في المحتويات المحققة 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. ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.2 اندماج 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 و الحصة 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 .

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

تقوم المجموعة بتسجيل الأصول التي حصلت عليها والإلتزامات التي تكبدها 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 والاصول 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 مبدئي . 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 كاصول غير ملموسة. تتكون الاصول غير الملموسة من حقوق الانتفاع غير القابلة للتقادم (IRU).

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

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

5.4 الاستثمار في الشركات الزميلة

الشركات الزميلة، هي تلك الشركات التي بإمكان المجموعة ممارسة التأثير الفعال عليها والتي لا تكون شركات تابعة أو شركات محاصة. يتم تسجيل الشركات الزميلة 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 و بالتالي هو الربح بعد الضريبة و الحصة غير المسيطرة في الشركات التابعة للشركة الزميلة .

لا يتعدى الفرق في تواريخ التقرير للشركات الزميلة و المجموعة عن ثلاثة شهور. يتم عمل التعديلات اللازمة للمعاملات أو الأحداث الجوهرية التي تتم بين هذا التاريخ و تاريخ البيانات المالية المجمعة للمجموعة . أن السياسات المحاسبية المستخدمة من قبل الشركة الزميلة هي ذاتها المستخدمة من قبل المجموعة في تلك المعاملات أو الأحداث الشبيهة في نفس الظروف المحيطة .

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية ، تحدد المجموعة ما اذا كان هناك ضرورة لتسجيل خسارة إضافية في هبوط القيمة في استثمار المجموعة في شركتها الزميلة . تحدد المجموعة في تاريخ كل تقرير ما اذا كان هناك أي دليل موضوعي على ان الاستثمار في الشركة الزميلة قد هبطت قيمته . إذا كانت هذه هي الحالة ، تقوم المجموعة بإحتساب مبلغ الهبوط في القيمة بأخذ الفرق بين القيمة الممكن استردادها للشركة الزميلة و قيمتها المدرجة ، و تسجيل 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 ونتائج 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 إدارة 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 وبغض النظر عن وقت تقديم الدفعة . يجب تحقق المعايير التالية قبل الاعتراف بالإيراد :

5.6.1 مبيعات البضاعة

يتم تسجيل مبيعات البضاعة عندما تقوم المجموعة بتحويل المخاطر والفوائد الجوهرية الخاصة بالملكية الى المشتري، عادة عندما يستلم العميل تلك البضائع دون أي قيود.

يتم تسجيل مبيعات البضاعة التي لا تحتاج الى التزامات خدمية جوهرية، عند تسليمها. عندما تباع البضائع مع محفزات تشجيعية للعملاء، يتم توزيع الذمة المدينة بين بيع البضاعة وبيع المحفزات المقدمة وعلى أساس القيمة العادلة لها. يتم تسجيل 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 وعقود انشائية. يتم مبدئياً تأجيل المقابل المستلم عن تلك الخدمات وتدرج ضمن المطلوبات الأخرى، ويتم تسجيلها كإيرادات خلال الفترات التي يتم من خلالها تقديم الخدمة.

عند تسجيل خدمات ما بعد البيع وإيرادات الصيانة، تأخذ المجموعة بعين الاعتبار، وبناء على خبراتها السابقة بذلك، طبيعة تلك الخدمات ومدى استخدام الزبائن للمنتجات المرتبطة بها.

كما تقوم المجموعة بتحصيل إيرادات الأيجارات من عقود التأجير التشغيلية لعقاراتها الاستثمارية. يتم تسجيل إيرادات الأيجارات باستخدام طريقة القسط الثابت على عمر عقد الأيجار.

وتقوم المجموعة بتحصيل إيرادات العمولة والأتعاب من إدارة 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 وإدارة الأصول وحسابات الأمانة وخدمات إدارة أخرى.

• إيرادات أتعاب خدمات تم تقديمها ضمن معاملات خدمية

إيرادات الخدمات الناتجة عن تقديم خدمات استشارية محددة مثل خدمات الوساطة ومعاملات ايداعات رأس المال والديون نيابة عن الآخرين أو الناتجة من مناقشة أو المشاركة في مناقشة معاملة نيابة عن أطراف خارجيين، يتم تسجيلها عند الانتهاء من تقديم الخدمة.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

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 المراجحات 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

يُدرج 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 لانتهاء من تحضير هذا الأصل للغرض المراد منه أو لغرض البيع. ويتم تحميل تكاليف الاقتراض الأخرى كمصاريف للفترة التي حدثت فيها ويتم إدراجها كتكاليف تمويل.

5.9 ممتلكات وآلات ومعدات والإستهلاك

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

50 سنة أو باقي فترة العمر الإنتاجي أيهما أقل

50 سنة أو باقي فترة العقد أيهما أقل

فترة العقد

4 - 20 سنة

1 - 20 سنة

2 - 10 سنوات

3 - 10 سنوات

مبان ملك حر

ممتلكات مستأجرة لأجل طويل

ممتلكات مستأجرة لأجل قصير

ممتلكات على اراضي مستأجرة

الات ومكائن

مركبات

اثاث ومعدات

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.9 تابع / ممتلكات وآلات ومعدات والإستهلاك

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

يتم تحميل استهلاك الممتلكات المعاد تقييمها على مدى العمر الإنتاجي المقدر المتبقى لها على بيان الدخل المجموع ، 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 .

5.10 الأصول المؤجرة

5.10.1 التأجير التمويلي

يتم نقل الملكية الاقتصادية للأصول المؤجرة الى المستأجر عندما يتحمل هذا المستأجر كافة المزايا والمخاطر المرتبطة بهذا الأصل . وعندما تكون المجموعة هي المستأجر في تلك المعاملات، يتم تسجيل الأصل المعني في بداية التأجير بالقيمة العادلة للأصل المستأجر أو القيمة الحالية لدفعات الايجار زائدا الدفعات العرضية (ان وجدت)، أيهما أقل. يتم تسجيل مبلغ مقابل كالتزام تأجير تمويلي . كما يتم تصنيف ايجارات الارض والمباني بصورة منفصلة ويتم تقسيمها الى عنصر اراضي ومباني وفقا للقيم العادلة المتصلة بها للحصص المؤجرة بتاريخ تسجيل الاصل 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 الايجار بعد خصم تكاليف التمويل. كما يتمثل عنصر الفائدة لدفعات الايجار في نسبة ثابتة لرصيد رأس المال القائم ويتم تحميله على الارباح او الخسائر ككثايف تمويل طوال فترة الايجار.

5.10.2 الايجار التشغيلي

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.11 العقارات الاستثمارية

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

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

يتم عدم الاعتراف بالعقارات الاستثمارية عندما يتم التخلص منها او 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 او التخلص لذلك الاستثمار العقاري.

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

5.12 اختبار انخفاض قيمة الشهرة والاصول غير المالية

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

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

يتم الاعتراف بخسائر هبوط القيمة بالمبلغ الذي يمثل الزيادة للقيمة المدرجة للأصل أو الوحدة المنتجة للنقد عن القيمة الممكن استردادها، و هي الأعلى ما بين القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع و القيمة قيد الاستخدام. 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 و الأصول المحددة.

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.13 الأدوات المالية

5.13.1 التحقق، القياس المبدئي وعدم التحقق

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

إن جميع المشتريات والمبيعات "بالطرق المعتادة" للأصول المالية يتم تسجيلها على أساس تاريخ المتاجرة، أي بالتاريخ الذي تلتزم فيه المنشأة بشراء أو بيع الأصول. إن المشتريات والمبيعات بالطرق المعتادة هي مشتريات أو مبيعات الأصول المالية التي تتطلب تسليم الأصول خلال إطار زمني يتم تحديده بالنظم أو بالعرف السائد في الأسواق.

يتم استبعاد أصل مالي أساساً (أو جزء من أصل مالي أو جزء من مجموعة أصول مالية ماثلة إذا كان ذلك مناسباً) إما

- 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 إلى طرف ثالث بموجب ترتيب "القبض والدفع" أو

(أ) إن تقوم المجموعة بتحويل كافة مخاطر ومزايا الأصل أو

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

عندما تقوم المجموعة بالتنازل عن حقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل أو تكون قد دخلت في ترتيب القبض والدفع، تقوم المجموعة بتقييم إذا ما كانت و إلى أي مدى تحتفظ بمخاطر ومزايا الملكية. وإذا لم تقم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ جوهرياً بكافة مخاطر ومزايا الأصل أو تحويل السيطرة على الأصل، عندها تواصل المجموعة تحقق الأصل المحول إلى مدى التزام المجموعة المتواصل وبهذه الحالة تقوم المجموعة بتحقيق الإلتزام المتعلق به. إن الأصل المحول و الإلتزام المرتبط به يتم قياسها على أساس تعكس الحقوق و الإلتزامات التي تحتفظ بها المجموعة.

لا يتم تحقق التزام مالي عندما يتم الاعفاء من الإلتزام المحدد أو إعفاؤه أو الغاؤه أو انتهاء صلاحية استحقاقه . عند استبدال التزام مالي حالي بآخر من نفس المقرض بشروط مختلفة بشكل كبير ، أو بتعديل شروط الإلتزام المالي الحالي بشكل جوهري ، يتم معاملة هذا التبديل أو التعديل كعدم تحقق للإلتزام الأصلي وتحقق للإلتزام الجديد ، ويُدرج الفرق في القيمة الدفترية ذات الصلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.13 تابع / الادوات المالية

5.13.2 التصنيف والقياس اللاحق للاصول المالية

لغرض القياس اللاحق، فإن الأصول المالية، غير تلك المحددة والنافذة كأدوات محوط، يتم تصنيفها الى الفئات التالية عند التحقق المبدئي:

- قروض وذمم مدينة

- أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (FVTPL)

- استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ استحقاقها (HTM)

- أصول مالية متاحة للبيع (AFS).

ان كافة الاصول المالية، غير تلك المحددة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ، تخضع للمراجعة للتأكد من عدم انخفاض قيمتها على الأقل بتاريخ كل تقرير مالي وذلك لتحديد فيما اذا كان هناك اي دليل موضوعي بان احد الاصول المالية او مجموعة اصول مالية قد انخفضت قيمتها. يتم تطبيق معايير مختلفة لتحديد انخفاض القيمة لكل فئة من فئات الاصول المالية المبينة ادناه.

ان كافة الايرادات والمصاريف الهامة المتعلقة بالاصول المالية المسجلة في الارباح او الخسائر تظهر ضمن الايرادات من الاستثمارات والفوائد والايرادات الاخرى او بنود منفصلة في بيان الارباح او الخسائر المجمع.

• 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، ناقصا أي انخفاض في القيمة. يتم الغاء خصم تلك الأرصدة عندما يكون هذا الخصم غير مادي. يتم تضمينها في الأصول الجارية فيما عدا تلك التي لها تاريخ استحقاق أكثر من 12 شهرا 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 احدى الجهات المدينة سوف تحقق 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 وبالمنطقة وغيرها من المخاطر المحيطة بها. عند ذلك يستند تقدير خسارة انخفاض القيمة على معدلات التخلف التاريخية الاخيرة للجهة المدينة لكل مجموعة محددة.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.13 تابع / الأدوات المالية

5.13.2 تابع / التصنيف والقياس اللاحق للاصول المالية

تقوم المجموعة بتصنيف القروض والذمم المدينة الى الفئات التالية:

- استثمارات المراجعة و المراجعة المدينة

المراجعة هي معاملة اسلامية تتضمن الشراء والبيع الفوري للاصل بالتكلفة زائدا ربح متفق عليه ويتم تسوية المبلغ المستحق على اساس الدفع المؤجل. عندما تكون مخاطر الائتمان الخاصة بالمعاملة متعلقة بمؤسسة مالية، فان المبلغ المستحق بموجب عقود المراجعة يتم تصنيفه كاستثمار مراجعة. وعندما تكون تلك المخاطر متعلقة بجهات أخرى غير البنوك والمؤسسات المالية، فانه يتم تصنيف المبلغ المستحق كمراجعة مدينة. ان المراجعة المدينة التي تنشأ عن تمويل المجموعة لمعاملات طويلة الاجل على اساس اسلامي يتم تصنيفها كمراجعة 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 المراجعة فيتم معاملتها كجزء من تكلفة المعاملة.

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

- استثمارات وكالة

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

- القروض والدفعات المقدمة

تمثل 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 والاصول 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 لتحصيل المبلغ بالكامل. يتم شطب الديون المعدومة عند حدوثها.

ان القروض و المدينون التي لا يتم تصنيفها ضمن اي من الفئات اعلاه يتم تصنيفها "كذمم مدينة اخرى/اصول ماليه اخرى".

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.13 تابع / الأدوات المالية

5.13.2 تابع / التصنيف والقياس اللاحق للأصول المالية

• الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

ان تصنيف الاستثمارات كأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر يعتمد على كيفية مراقبة الإدارة لاداء تلك الاستثمارات.

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

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.13 تابع / الادوات المالية

5.13.2 تابع / التصنيف والقياس اللاحق للاصول المالية

• الاصول المالية المتاحة للبيع

ان الاصول المالية المتاحة للبيع هي اصول مالية غير مشتقة اما محددة لهذه الفئة او غير مؤهلة لادراجها في اي فئات اخرى للاصول المالية. ان الاصول 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 الارباح او الخسائر. ان جميع الاصول المالية الاخرى المتاحة للبيع يتم قياسها بالقيمة العادلة. كما ان الارباح والخسائر تسجل في الايرادات الشاملة الاخرى وتدرج ضمن احتياطي القيمة العادلة في حقوق الملكية، باستثناء خسائر انخفاض القيمة، وفروقات تحويل العملات الاجنبية على الاصول النقدية تسجل في الارباح او الخسائر. عند استبعاد الاصل او تحديده على انه قد انخفضت قيمته، فان الارباح او الخسائر التراكمية المسجلة في الايرادات الشاملة الاخرى يتم اعادة تصنيفها من احتياطي حقوق الملكية الى الارباح او الخسائر وتظهر كتعديل اعادة تصنيف ضمن الايرادات الشاملة الاخرى.

تقوم المجموعة بتاريخ كل تقرير مالي بالتقييم فيما اذا كان هناك دليل موضوعي على ان احد الاصول المالية المتاحة للبيع او مجموعة اصول مالية متاحة للبيع قد انخفضت قيمتها. ففي حال استثمارات الاسهم المصنفة كاصول مالية متاحة للبيع، يتضمن الدليل الموضوعي انخفاضا جوهريا او متواصلا 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 الايرادات الشاملة الاخرى ويتم تسجيلها في بيان الارباح او الخسائر المجموع.

يتم تسجيل رد خسائر انخفاض القيمة في الايرادات الشاملة الاخرى، باستثناء الاصول المالية التي هي عبارة عن اوراق دين تسجل في الارباح او الخسائر فقط اذا كان بالامكان ربط الرد بشكل موضوعي بحدث حصل بعد تسجيل خسارة انخفاض القيمة.

يتم تسجيل الاصول المالية المتاحة للبيع تحت بند الاصول غير الجارية، ما لم يستحق الاستثمار او كانت نية الإدارة استبعاده خلال اثني عشر شهرا من نهاية فترة التقرير.

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 وادوات 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.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.13. تابع / الأدوات المالية

5.13.3. تابع / التصنيف والقياس اللاحق للخصوم المالية

• تابع / الخصوم المالية بخلاف تلك المحددة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

• القروض

تقاس كافة القروض لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية. تسجل الأرباح والخسائر في بيان الدخل المجموع عندما يتم عدم تحقق الخصوم أيضاً 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. وتطفاً هذه التكاليف من خلال بيان الأرباح أو الخسائر المجموع على مدى عمر السندات باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية.

تحمل تكاليف التمويل كمصرف عند استحقاقها مع إدراج المبالغ غير المدفوعة ضمن ذمم دائنة ومطلوبات أخرى.

• دائنو وكالة

تمثل دائنو وكالة قروض قصيرة الأجل وفقاً لترتيبات تمويل إسلامية تقوم المجموعة بموجبها بالحصول على الأموال بهدف تمويل أنشطتها الإستثمارية وتسجل بالتكلفة المطفأة.

• دائنو تمويل المراجعة

يتمثل دائنو تمويل المراجعة في المبالغ المستحقة الدفع على أساس السداد المؤجل للحصول المشتراة بموجب اتفاقيات مراجعة. يدرج دائنو تمويل المراجعة بمجموع المبلغ المستحق مطروحاً منه تكلفة التمويل المؤجل. يتم تسجيل تكلفة التمويل المؤجل ضمن المصاريف على أساس نسبي زمني مع الأخذ بعين الاعتبار معدل الاقتراض المتعلق بها والرصيد القائم.

• تمويل اجارة

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.13 تابع / الادوات المالية

5.13.3 تابع / التصنيف والقياس اللاحق للخصوم المالية

- تابع / الخصوم المالية بخلاف تلك المحددة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
- التأجير و الشراء التأجيري الدائن

ان الاصول التي يتم حيازتها عن طريق اتفاقيات الايجار التمويلي و الشراء التأجيري يتم رسمتها ، كما ان الالتزامات المتعلقة بها فيما عدا رسوم التمويل متضمنة في الالتزامات . ان رسوم التمويل فيما يتعلق بكل التزام يتم تسجيلها ضمن بيان الأرباح أو الخسائر المجمع 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 الأرباح أو الخسائر غير المصنفة ضمن أي من المذكور أعلاه تصنف كـ "خصوم مالية أخرى" .

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

• الخصوم المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

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

الأدوات المالية المشتقة

حيث تستخدم المجموعة الأدوات المالية المشتقة ، كاسعار الفائدة لتقليل مخاطرها المتعلقة بتضارب اسعار الفوائد، فان الأدوات المالية المشتقة هذه يتم تسجيلها مبدئيا بالتكلفة ، والتي تمثل القيمة العادلة بتاريخ ابرام عقد المشتقات المالية ويتم إعادة قياسها لاحقا بالقيمة العادلة. ان القيمة العادلة للمشتقات المالية هي القيمة المعادلة للربح او الخسارة غير المحققة الناتجة من تقييم المشتقات حسب اسعار السوق بإستخدام 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 او الخسائر المجمع .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.13 تابع / الادوات المالية

5.13.4 التكلفة المطفأة للادوات المالية

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

5.13.5 تسوية الادوات المالية

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

5.13.6 القيمة العادلة للادوات المالية

ان القيمة العادلة للادوات المالية التي يتم تداولها في اسواق نشطة بتاريخ كل تقرير مالي يتم تحديدها بالرجوع الى اسعار السوق المدرجة او اسعار المتداولين (سعر العرض للمراكز المالية الطويلة وسعر الطلب للمراكز المالية القصيرة)، دون اي خصم خاص بتكاليف المعاملة. بالنسبة للادوات المالية التي لا يتم تداولها في سوق نشط، يتم تحديد القيمة العادلة لها باستخدام تقنيات تقييم مناسبة. وهذه التقنيات قد تتضمن استخدام معاملات على اساس تجارية حديثة في السوق؛ الرجوع الى القيمة العادلة الحالية لاداة مالية اخرى مماثلة بصورة جوهرية؛ تحليل تدفقات نقدية محضومة او اساليب تقييم اخرى. تحليل القيم العادلة للادوات المالية وتفاصيل اخرى 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 بالاضافة الى نسب مناسبة لمصاريف الانتاج غير المباشرة المتعلقة بها وذلك استنادا الى الطاقة العادية للتشغيل. اما التكاليف الخاصة بالبنود القابلة للتبادل بصورة عادية فيتم تحديدها باستخدام المتوسط الموزون للتكلفة. يتمثل صافي القيمة الممكن تحقيقها في سعر البيع المقدر في السياق العادي للاعمال ناقصا اية مصاريف بيع ملائمة.

5.15 حقوق الملكية، الاحتياطيات ودفعات توزيعات الارباح

يتمثل رأس المال في القيمة الاسمية للاسهم التي تم اصدارها ودفعها. تتضمن علاوة اصدار الاسهم اي علاوات يتم استلامها عند اصدار رأس المال. واي تكاليف معاملات مرتبطة باصدار الاسهم يتم خصمها من علاوة الاصدار. يتكون الاحتياطي القانوني والاختياري من مخصصات لارباح الفترة الحالية والسابقة وفقا لمتطلبات قانون الشركات والنظام الاساسي للشركة الام.

تتضمن البنود الاخرى لحقوق الملكية ما يلي:

- احتياطي تحويل العملات الاجنبية - والذي يتكون من فروقات تحويل العملات الاجنبية الناتجة عن تحويل البيانات المالية للشركات الاجنبية للمجموعة الى الدينار الكويتي وحصة المجموعة في احتياطي تحويل العملة الاجنبية الظاهرة في بيان المركز المالي للشركة الزميلة.
 - احتياطي القيمة العادلة - والذي يتكون من الارباح والخسائر المتعلقة بالاصول المالية المتاحة للبيع.
- تتضمن الخسائر المتراكمة لجميع 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.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

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 شراؤها يحمل على حساب له مقابل في حقوق الملكية.

عند اعادة اصدار اسهم الخزينة، تقيد الارباح بحساب منفصل في حقوق الملكية، ("ربح من بيع احتياطي اسهم الخزينة")، وهو غير قابل للتوزيع. واي خسائر محققة تحمل على نفس الحساب الى مدى الرصيد الدائن على ذلك الحساب. كما ان اي خسائر زائدة تحمل على الارباح المحتفظ بها ثم على الاحتياطي القانوني والاختياري. لا يتم دفع اي ارباح نقدية على هذه الاسهم. ان اصدار اسهم المنحة يزيد من عدد اسهم الخزينة بصورة نسبية ويخفض من متوسط تكلفة السهم دون التأثير على اجمالي التكلفة لاسهم الخزينة.

5.17 المخصصات، الاصول والالتزامات الطارئة

يتم تسجيل المخصصات عندما يكون على المجموعة التزام حالي قانوني او استدلاي 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.

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.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.18 تابع / ترجمة العملات الاجنبية

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 و الخسائر تدرج كجزء من ارباح أو خسائر القيمة العادلة في بيان الدخل المجمع والأصول المتاحة للبيع متضمنة في التغيرات المتراكمة بالقيمة العادلة المدرجة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى.

5.18.3 العمليات الاجنبية

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

تم عند التجميع تحويل الاصول والخصوم الى الدينار الكويتي بسعر الاقفال بتاريخ التقرير. ان تعديلات الشهرة والقيمة العادلة الناشئة عن شراء منشأة اجنبية قد تمت معاملتها كاصول وخصوم للمنشأة الاجنبية وتم تحويلها الى الدينار الكويتي بسعر الاقفال. كما ان الايرادات والمصاريف قد تم تحويلها الى الدينار الكويتي بمتوسط السعر طوال فترة التقرير. فروقات الصرف تحمل على/تقيد في الايرادات الشاملة الاخرى 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 و شركاتها التابعة المحلية مكافآت نهاية الخدمة لموظفيها. يستند استحقاق هذه المكافآت الى الراتب النهائي وطول مدة الخدمة للموظفين خضوعا لاتمام حد ادنى من مدة الخدمة وفقا لقانون العمل وعقود الموظفين. ان التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت تستحق طوال فترة التعيين. ان هذا الالتزام غير الممول يمثل المبلغ المستحق الدفع لكل موظف نتيجة لانتهاء الخدمة بتاريخ التقرير.

بالنسبة لموظفيها الكويتيين، تقوم المجموعة بعمل مساهمات للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية تحتسب كنسبة من رواتب الموظفين وتقتصر التزامات المجموعة على هذه المساهمات التي تسجل كمصاريف عند استحقاقها.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.20 تكاليف منافع التقاعد (الخاص بالشركات الأجنبية التابعة)

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

يتم تحميل المساهمات لمنافع التقاعد المحددة على بيان الأرباح أو الخسائر المجمع على أساس الإستحقاق.

فيما يتعلق بخطط منافع التقاعد المحددة فإن إلزام 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 بالإضافة الى أي أرباح أو خسائر إكتوارية غير محققة ناقصا أية تكاليف غير محققة متعلقة بخدمة سابقة ناقصا القيمة السوقية لاصول الخطط .

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

يتم تحقق الأرباح أو 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 الأرباح 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.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.22 تابع / الضرائب

5.22.2 مؤسسة الكويت للتقدم العلمي (KFAS)

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

5.22.3 الزكاة

تحتسب حصة الزكاة بنسبة 1% من ربح المجموعة وفقاً لقرار وزارة المالية رقم 2007/58 الساري المفعول اعتباراً من 10 ديسمبر 2007. للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 و 2017، لا يوجد على الشركة الام اي التزام تجاه ضريبة دعم العملة الوطنية ومؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة بسبب خسائر الضريبة التي تم تكبدها.

5.22.4 الضرائب المقتطعة

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

5.22.5 الضريبة على الشركات التابعة الأجنبية

تحتسب الضريبة على الشركات التابعة الأجنبية على أساس أسعار الضرائب المطبقة والمقررة طبقاً للقوانين السائدة ولوائح وتعليمات الدول التي تعمل فيها تلك الشركات التابعة.

تقدم الضرائب المؤجلة لكل الفروقات المؤقتة، يتم تسجيل أصول الضرائب المؤجلة فيما يتعلق بالخسائر الضريبية غير المستخدمة عندما يكون هناك احتمال بأن خساره قد يتم استخدامها مقابل أرباح مستقبلية.

5.23 النقد والنقد المعادل

لأغراض بيان التدفقات النقدية المجموع، فإن النقد والنقد المعادل يتكون من نقد وأرصدة لدى البنوك وودائع قصيرة الأجل واستثمارات مريحة ووكالة واستثمارات قصيرة الأجل عالية السيولة تستحق خلال ثلاثة أشهر من تاريخ إنشائها مطروحاً منه بنوك دائنة والأرصدة البنكية المحتجزة.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

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 والايادات 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 ومدنين 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 ومدنين. جميع الاصول المالية الاخرى يتم تصنيفها كاصول متاحة للبيع.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6. تابع / أحكام الادارة الهامة وعدم التأكد من التقديرات

6.1 تابع / أحكام الادارة الهامة

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. وتقوم المجموعة بتصنيف العقار كعقار استثماري اذا تم حيازته لتحقيق ايرادات من تأجيره 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 استخدامها 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 .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6. تابع / أحكام الإدارة الهامة وعدم التأكد من التقديرات

6.2 تابع / عدم التأكد من التقديرات

6.2.2 انخفاض قيمة الشركات الزميلة

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

6.2.3 انخفاض قيمة استثمارات المتاحة للبيع

تقوم المجموعة بمعاملة استثمارات المتاحة للبيع على أنها انخفضت قيمتها عندما يكون هناك انخفاض جوهري أو متواصل في القيمة العادية عن تكلفتها أو عند وجود دليل موضوعي على انخفاض القيمة. إن تحديد الانخفاض "الجوهري" أو "المتواصل" يتطلب تقديرات هامة. خلال السنة 2017، قامت المجموعة بتسجيل خسارة هبوط بمبلغ 5,247 ألف د.ك (2016 : 18,696 ألف د.ك) مقابل استثمارات متاحة للبيع.

6.2.4 انخفاض قيمة القروض والذمم المدينة

تقوم إدارة المجموعة بمراجعة البنود المصنفة كقروض ومديون (يتضمن استثمارات وكالة إيضاح 22) بشكل دوري لتقييم إذا كان يجب تسجيل مخصص هبوط القيمة في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع. 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 ألف د.ك (2016 : 1,056 ألف د.ك) مقابل قروض ومديون.

6.2.5 انخفاض قيمة البضاعة

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

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

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6. تابع / أحكام الإدارة الهامة وعدم التأكد من التقديرات

6.2 تابع / عدم التأكد من التقديرات

6.2.6 الأعمار الانتاجية للاصول القابلة للاستهلاك / الاطفاء

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

6.2.7 القيمة العادلة للادوات المالية

تقوم الإدارة بتطبيق تقنيات تقييم لتحديد القيمة العادلة للادوات المالية عندما لا تتوفر هناك اسعار سوق نشط. وهذا يتطلب من الإدارة 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 الإدارة باستخدام افضل تقديراتها. قد تختلف القيم العادلة المقدرة للادوات المالية عن الاسعار الفعلية التي سيتم تحقيقها في معاملة على اسس 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 بناءا 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 لالتزامات الضرائب المحتملة التي قد تنشأ على الإيرادات الاجنبية. تم تقييم هذه المخصصات بناء على المعلومات المتوفرة للإدارة كما في تاريخ التقارير المالية. ان الالتزام الفعلي الذي قد ينشأ او لا ينشأ في حال قامت السلطات الضريبية ذات الصلة باجراء تقييم رسمي قد يختلف جوهريا عن المخصص الفعلي الذي تم تكوينه (أنظر ايضا ايضاح 30 ج).

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

7. الشركات التابعة

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

نسبة حصص الملكية	طبيعة العمل		بلد التسجيل ومكان العمل		
	31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017	2016	2017	
%	%				
*97	*97	عقارية	الكويت		شركة الدرہ الوطنية العقارية - ش.م.ك. (مقفل)
*96	*96	استثمارات	الكويت		شركة الصناعات الوطنية المشتركة للطاقة القابضة - ش.م.ك. (مقفل)
*99	*99	استثمارات	الكويت		شركة اللؤلؤ الوطنية القابضة - ش.م.ك. (مقفل)
*97	*97	استثمارات	الكويت		الشركة الاقتصادية القابضة - ش.م.ك. (مقفل)
100	100	هندسة تخصصية	المملكة المتحدة		بي. آي جروب بي أل سي
100	100	هندسة تخصصية	الامارات العربية المتحدة		شركة مجموعة بروكلاد المحدودة
100	100	استثمارات	الامارات العربية المتحدة		شركة نسر للاستثمارات الامتلاكية المحدودة
100	100	استثمارية قابضة	جزيرة العذراء البريطانية		شركة لؤلؤ الشاطئ للمشاريع المحدودة (انظر ايضاح 7.3)
85	85	استثمارات	جزر كايمان		شركة دينهام للاستثمار المحدوده
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.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

7. تابع / الشركة التابعة

7.2 الشركات التابعة مع الحصص غير المسيطرة الهامة

تتضمن المجموعة ثلاثة شركات تابعة مع الحصص غير المسيطرة الهامة :

نسبة حصص الملكية وحقوق

التصويت المحتفظ بها من قبل

الحصص غير المسيطرة

الاسم

الحصص غير المسيطرة المتراكمة		الربح المخصص للحصص غير المسيطرة		التصويت المحتفظ بها من قبل الحصص 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	26,503	(245)	33	%28	%28	شركة إيكاروس للصناعات النفطية - ش.م.ك.ع (IPI)
4,099	4,750	441	242			الشركات التابعة الفردية غير الهامة مع الحصص غير المسيطرة
137,047	130,127	297	2,027			

ملخص ادناه المعلومات المالية للشركات التابعة المذكوره اعلاه قبل الحذف 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)

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

7. تابع / الشركة التابعة

7.2 الشركات التابعة مع الحصص غير المسيطرة الهامة

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	الخصص غير المسيطرة (تتضمن الحصص غير المسيطرة المدرجة في بيان المركز المالي للشركات التابعة)
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017			
IPI	NIC	NFI	
الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	
2,183	45,809	28,063	الايادات
566	1,618	1,461	ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الام
216	1,353	639	ربح السنة الخاص بالحصص غير المسيطرة
782	2,971	2,100	ربح السنة
(6,003)	9	(3,295)	(الخسائر)/الايادات الشاملة الاخرى للسنة الخاصة بمساهمي الشركة الام
(2,288)	(42)	(3,419)	الخسائر الشاملة الاخرى للسنة الخاصة بالحصص غير المسيطرة
(8,291)	(33)	(6,714)	مجموع الخسائر الشاملة الاخرى للسنة
(5,437)	1,627	(1,834)	مجموع (الخسائر)/الايادات الشاملة للسنة الخاصة بمساهمي الشركة الام
(2,072)	1,311	(2,780)	مجموع (الخسائر)/الايادات الشاملة للسنة الخاصة بالحصص غير المسيطرة
(7,509)	2,938	(4,614)	مجموع (الخسائر)/الايادات الشاملة للسنة
-	(1,749)	-	توزيعات ارباح مدفوعة للحصص غير المسيطرة

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

7. تابع / الشركات التابعة

7.2 تابع / الشركات التابعة مع الحصص غير المسيطرة الهامة

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

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017			
IPI	NIC	NFI	
الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	
(2,367)	9,668	2,709	صافي التدفقات النقدية الناتجة من / (المستخدمه في) الأنشطة التشغيلية
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)	صافي التدفقات النقدية الناتجة من / (المستخدمه في) الأنشطة التشغيلية
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) .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

8. إيرادات من استثمارات

السنة المنتهية في	السنة المنتهية في	
31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2016	2017	
الف د.ك	الف د.ك	
		إيرادات توزيعات أرباح :
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 العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
3,046	7,726	ربح غير محقق من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
13,769	34,570	

9. إيرادات فوائد وإيرادات أخرى

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

10. صافي الربح على الأصول المالية

ان صافي الربح على الأصول المالية تم تحليله على فئات كالتالي :

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

11. تكاليف التمويل

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

12. الضريبة ومساهمات قانونية أخرى

(أ) الضريبة الاجنبية

الضريبة على الشركات التابعة *

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

* 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	السنة المنتهية	
في 31 ديسمبر	في 31 ديسمبر	
2016	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 الحصص والمخصصات هي على ربح الشركات التابعة المحلية ، حيث لم يتم احتساب حصص ومخصصات للشركة الأم للسنة الحالية (2016 : لا شيء) حيث ان صافي النتائج الخاضعة للضريبة الخاصة بمالكي الشركة الأم كانت خسارة .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

13. ربح / (خسارة) السنة

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

السنة المنتهية	السنة المنتهية	
في 31 ديسمبر	في 31 ديسمبر	
2016	2017	
الف د.ك	الف د.ك	
28,018	27,385	تكاليف الموظفين
7,473	6,727	الإستهلاك و الاطفاء
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: 67 موظف (2016: 64).

14. ربحية / (خسارة) السهم الأساسية والمخففة 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	السنة المنتهية	
في 31 ديسمبر	في 31 ديسمبر	
2016	2017	
(24,192)	24,160	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 والمخففة

15. الشهرة وأصول غير ملموسة

15.1 الشهرة

31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2016	2017	
الف د.ك	الف د.ك	
9,255	10,708	الرصيد في 1 يناير
2,520	83	اضافات
(1,067)	573	تعديلات تحويل عملة اجنبية
10,708	11,364	

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

15. تابع / الشهرة وأصول غير ملموسة

15.1 تابع / الشهرة

تمثل الشهرة زيادة تكلفة الحياة عن حصة المجموعة في القيمة العادلة للأصول والخصوم المحددة للشركات التابعة المقنتاة. 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 لوحدة توليد النقد التي توزع عليها هذه البنود. ويتم تحديد المبلغ الممكن استرداده استناداً إلى عمليات احتساب القيمة المستخدمة أو القيمة العادلة ناقصاً تكلفة البيع، أيهما أعلى.

استخدمت الإدارة الأسلوب التالي لتحديد قيمة الافتراضات الأساسية لعمليات احتساب القيمة المستخدمة:

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

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 خفضت قيمتها. استناداً إلى التحليل أعلاه، لا يوجد مؤشر على انخفاض قيمة الشهرة المتضمنة في أي وحدة من وحدات توليد النقد.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

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 2,757 ألف د.ك (31 ديسمبر 2016 : 3,317 ألف د.ك) ناتج من شركة تابعة مستحوذ عليها خلال سنة 2014. وان الحركة عليه كما يلي :

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

* خلال السنة قامت المجموعة ببيع جزء من حق الإنتفاع الغير قابل للتقادم بمبلغ 180 ألف د.ك بما يعادل 600 ألف دولار امريكي محققة خسارة تبلغ 135 ألف 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.

مجموعة الصناعات الوطنية القابضة - ش.م.ك.ع
والشركات التابعة لها
البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2017

تابع / أيضا حوال البيانات المالية المجمعة

16. ممتلكات وآلات ومعدات

للمسلة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

	آلات	معدات ومركبات	اثاث ومعدات	مركبات	آلات ومكائن	ممتلكات على اراضي مستأجرة	ممتلكات مستأجرة	ممتلكات ملك حو	ارضي د.ك	
المجموع الف د.ك	2,107	2,540	13,210	12,812	91,579	35,249	598	18,619	1,483	
	2,107	-	15	20	1,856	(32)	10	69	(20)	
	7,883	2,534	24	235	4,220	137	4	402	-	
	(1,417)	-	-	-	(1,130)	-	6	1,124	-	
	(1,417)	-	(32)	(93)	(1,263)	(29)	-	-	-	
187,230	5,074	2,780	13,428	13,066	95,262	35,325	618	20,214	1,463	
										في 31 ديسمبر 2017
										الاستهلاك المتراكم وخسائر 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	-	العمل على السنة
(1,354)	-	-	(32)	(68)	(1,236)	(18)	-	-	-	متعلق بالاستيعادات
114,916	-	1,932	10,298	11,243	60,313	25,629	73	5,428	-	في 31 ديسمبر 2017
										صافي القيمة للاقتريه
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 اراضي مستأجرة، هي على اراضي مستأجرة من حكومة دولة الكويت، يقود إيجار قابلة للتجديد.
تمثل الممتلكات قيد الإنشاء بشكل أساسي التكاليف الخاصة بتوسعة احد المصانع الحالية لاحدى الشركات التابعة الحالية وإنشاء خطوط انتاج من قبل شركة تابعة. خلال السنوات السابقة، تم رحلة اجراء من خطوط الإنتاج والتي اكتملت وأصبحت جاهزة لفرض الاستخدام في الفئة المناسبة. سيتم تحويل التكلفة المتعلقة لباقي خطوط الإنتاج والرافق الى فئات الأصول المناسبة عندما تصبح جاهزة للإستخدام.

مجموعة الصناعات الوطنية القابضة - ش.م.ك.ع
والشركات التابعة لها
البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2017

تابع / ايضا حات حول البيانات المالية المجمعة

16 تابع / ممتلكات وآلات ومعدات

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016

	آلات ومعدات ومركبات مستأجرة الف.د.ك	اثاث ومعدات الف.د.ك	مركبات الف.د.ك	آلات ومكينات الف.د.ك	ممتلكات على أراضي مستأجرة الف.د.ك	ممتلكات مستأجرة الف.د.ك	ممتلكات ملك حجر الف.د.ك	ارض د.ك			
المجموع الف.د.ك	175,217 (2,186)	3,863 1	3,040 (435)	14,371 (673)	11,682 -	88,548 (1,072)	34,892 22	599 (28)	16,754 (16)	1,468 15	
	9,137 -	(1,324) -	- 23	698 -	1,547 16	7,787 (1,853)	335 -	27 -	67 1,814	- -	
	(3,511)	-	(61)	(1,186)	(433)	(1,831)	-	-	-	-	
	178,657	2,540	2,567	13,210	12,812	91,579	35,249	598	18,619	1,483	
											في 31 ديسمبر 2016
											الاستهلاك المتراكم وخسائر هبوط القيمة
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)	-	-	تبدلات عملة اجنبية
7,222	-	138	728	635	4,216	790	17	698	-	-	الحمل على السنة
(2,759)	-	-	(1,057)	(410)	(1,292)	-	-	-	-	-	متعلق بالاستعدادات
107,820	-	1,659	9,563	10,642	56,310	24,891	51	4,704	-	-	في 31 ديسمبر 2016
											صافي القيمة الدفترية
70,837	2,540	908	3,647	2,170	35,269	10,358	547	13,915	1,483		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)
18	18	عمليات المطار	الأردن	مجموعة المطار الدولي ش.م.ع (غير مدرجة)
24	-			(انظر ايضاح 17.8)

ان الحركة خلال السنة هي كما يلي :

الف د.ك		
31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017	
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)	إيرادات توزيعات أرباح مستلمة
1,082	(4,376)	تعديلات ترجمة عملات أجنبية
163	(316)	تعديلات أخرى
350,540	336,045	الرصيد في نهاية السنة

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

17. تابع / استثمار في شركات زميلة

- 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 ألف د.ك (2016: 143,673 ألف د.ك) يتم الاحتفاظ بهذه الاسهم في حسابات المحافظ لدى مؤسسات متخصصة (ايضاح 28ج).
- 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 ألف د.ك (2016: 57,445 ألف د.ك) والتي لديها قيمة سوقية مدرجة تبلغ 95,481 ألف د.ك في 31 ديسمبر 2017 (2016: 98,085 ألف د.ك) مستندة على عروض اسعار معلنة. كما يتضمن الاستثمار في الشركات الزميلة شركات زميلة محلية مدرجة بقيمة دفترية تبلغ 257,869 ألف د.ك (2016: 244,739 ألف د.ك) والتي لديها قيمة سوقية مدرجة تبلغ 213,230 ألف د.ك في 31 ديسمبر 2017 (2016: 217,044 ألف 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 بالاكتتاب بمبلغ 4,236 ألف 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 زيملة

17.6 المعلومات المالية المخصصة للشركات الزيملة الأساسية

ان المعلومات المالية المخصصة أدناه. ان المعلومات المالية للشركات الزيملة (وليس حصة المجموعة من تلك المبالغ) معدة للفروقات في السياسات المحاسبية بين المجموعة والشركة الزيملة.

كما في 31 ديسمبر

مجموعة المطار الدولي ش.م.ع (انظر ايضاح 17.8)	شركة التخصيص القابضة		بنك ميزان الحدود		شركة اسمنت الكويت		شركة مبانى *	
	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017
264,332	-	121,479	773,266	584,929	229,007	232,680	1,100,614	1,182,106
42,347	-	40,977	1,166,235	1,557,461	71,381	73,063	76,459	57,627
(121,336)	-	(33,894)	(153,814)	(145,922)	(62,707)	(61,526)	(280,088)	(302,743)
(62,783)	-	(34,705)	(1,684,007)	(1,891,771)	(46,675)	(46,797)	(38,980)	(56,429)
-	-	(4,218)	(3,573)	(2,748)	(136)	(144)	(69,027)	(61,169)
122,560	-	89,639	98,107	104,949	190,870	197,276	788,978	819,392
72,917	-	32,864	91,905	98,388	98,516	97,257	54,242	44,891
(5,709)	-	(1,091)	18,077	15,315	19,486	17,191	48,547	39,421
4,100	-	(1,633)	4,698	(4,821)	(482)	3,476	376	(776)
(1,609)	-	(2,724)	22,775	10,494	19,004	20,667	48,923	38,645
-	-	-	3,833	3,812	3,757	3,797	1,492	1,567

حقوق الملكية المخصصة بالشركة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر

الارادات

ربح / (خسارة) السنة الخاص بالمساهمين

(الخسائر) / الارادات الشاملة الاخرى

للسنة

مجموع الدخل / (الخسارة) الشاملة للسنة

توزيعات الارباح المستأمة من الشركة الزيملة

خلال السنة

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

17. تابع / استثمار في شركات زويلة

17.6. التابع / المعلومات المالية المخصصة للشركات الزويلة الأساسية

مجموعة المطار الدولي ش.م.ك.ع (انظر ايضاح 17.8)	شركة القابضة		بنك ميزان الحدود		شركة السميت الكويت		شركة مبانى	
	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	144,869
-	-	-	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
لا يطبق	-	9,395	98,085	95,481	74,990	84,482	131,643	116,448

* تم تعديلها لاختلاف السياسات المحاسبية بين المجموعة والشركة الزويلة.

.IFRS13

القيمة الدفترية للاستثمار
القيمة العادلة لحصص المجموعة في
الشركات الزويلة المدرجة والتي تستند إلى
أسعار السوق المعروضة والمتوفرة في
بورصات الأوراق المالية المعنية ، والتي تعتبر
مدخلات من المستوى الأول في مفهوم

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

17. تابع / استثمار في شركات زميلة

17.6 تابع / المعلومات المالية الملخصة للشركات الزميلة الأساسية

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 بينك اجنبي (بنك ميزان المحدود) والتي بلغت 559,120 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 بالطعن 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 (انظر ايضاح 21) في البيانات المالية المجمعة.

لاحقا لتاريخ التقارير المالية وعند الاستنتاج المرضي للشروط، تم تحويل اجمالي المبلغ المستحق للبايعين من قبل المشتريين الى حساب اسكرو معين (بما في ذلك حصة المجموعة من المبلغ الناتج من عملية البيع) وقد قامت المجموعة مع جميع البايعين 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.

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	64,294	القيمة العادلة كما في 1 يناير
8,973	7,493	اضافات
(11,677)	(2,200)	الإستبعاد
881	-	المحول في تسوية ذمم مدينة
(3,246)	(3,455)	التغير في القيمة العادلة
(119)	(11)	ترجمة عملة اجنبية
64,294	66,121	

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

18. تابع / عقارات استثمارية

ان العقارات الإستثمارية تتكون من اراضي ومباني في البلدان التالية :

31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017	
الف د.ك	الف د.ك	
54,780	52,365	الكويت
5,694	6,071	السعودية
494	501	الأردن
2,513	6,267	الامارات العربية المتحدة
813	917	لندن
64,294	66,121	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 و ترتيبات تمويل اسلامية أخرى (انظر ايضاح 28).

(ج) كما 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 رسلة 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.

19. استثمارات متاحة للبيع

31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017	
الف د.ك	الف د.ك	
465	-	غير متداولة
111,543	110,527	صناديق مداره
		- محلية
		- اجنبية
112,008	110,527	
		مساهمات في حقوق ملكية غير مسعره
24,851	32,669	- محلية
77,686	81,326	- اجنبية
102,537	113,995	

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

19. تابع / استثمارات متاحة للبيع

31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017	غير متداولة أسهم مسعرة - محلية - اجنبية
62,241	68,015	
129,149	118,829	
191,390	186,844	
405,935	411,366	مجموع غير المتداولة
		متداولة
		أسهم مسعرة (أ)
		- محلية
		- اجنبية
43,899	42,189	
1,171	2,409	
45,070	44,598	
		مساهمات في حقوق ملكية غير مسعرة
		- محلية
		- اجنبية
6,200	6,720	
81,848	62,518	
88,048	69,238	
133,118	113,836	مجموع المتداولة
539,053	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 23 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 إستثمارات 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 مدراء الإستثمار تمثل افضل تقدير للقيمة العادلة المتوفرة لهذه الإستثمارات .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

19. تابع / استثمارات متاحة للبيع

- (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 مداراة بقيمة 20,214 الف د.ك (2016 : بقيمة 22,037 الف د.ك) مسجلة بالتكلفة ناقصا 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) خلال 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	31 ديسمبر	
2016	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 المتقادمة 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 17.8)
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 وايرادات مستحقة أخرى
1,159	961	ودائم 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 2016	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 مراجعة ووكالة وصكوك

نسبة العائد الفعلي % (للسنة)			
31 ديسمبر	31 ديسمبر	2016	2017
2016	2017	2016	2017
الف د.ك	الف د.ك		
استثمارات مراجعة ووكالة			
1,011	1,000	%1.37	%1.37
استثمارات صكوك			
153	153		
1,164	1,153		

تمثل استثمارات وكالة مبلغ 14,324 ألف د.ك (2016: 14,324 ألف د.ك) مودعة لدى شركة استثمارية إسلامية محلية والتي استحققت 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 ألف 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 ألف د.ك بصفة الأمانة بموجب اتفاقية وكالة مع أطراف ذات صلة على الرغم من وجود نص بالعقد ينص على عدم تحمل المجموعة لأي تبعات مالية أو قانونية. باشرت 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 ألف د.ك مع نسبة 7% من الفوائد المقررة عليه الى المجموعة لكن قامت محكمة التمييز بحكم لصالح الطرف ذي صلة خلال السنة 2015. باشرت المجموعة ايضاً بالاجراءات القانونية المتعلقة بالمبالغ المتبقية 1,683 ألف د.ك ضد الاطراف ذات الصلة. خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017، أمرت المحكمة الابتدائية الاطراف ذات الصلة بدفع مبلغ 1,683 ألف 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).

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

23. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

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

(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 الف 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 الف د.ك (2016 : 43,562 الف 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 الف د.ك (2016 : 3,093 الف 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 .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

25. أسهم خزينة

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

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

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

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

أ) التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

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

(ب) بنود أخرى في حقوق الملكية

المجموع	احتياطي تحويل عملة أجنبية	احتياطي ربح بيع اسهم خزينة	احتياطي عام	احتياطي قانوني	
الف	الف	الف	الف	الف	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
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 وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة ولكن بعد الحصاص غير المسيطرة الى حساب الاحتياطي القانوني. يجوز للشركة الأم ان تقرر وقف هذا التحويل السنوي عندما يعادل رصيد الاحتياطي القانوني 50% من رأس المال المدفوع. ان التوزيع من الاحتياطي القانوني محدد بالمبلغ المطلوب لتأمين توزيع أرباح على المساهمين بنسبة 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها 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	السنة المنتهية في	
31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2016	2017	
الف د.ك	الف د.ك	
128,909	137,047	الرصيد في 1 يناير
3,627	-	الزيادة في الحصص غير المسيطرة للشركات التابعة خلال السنة *
735	302	الحصص غير المسيطرة نتيجة الاستحواذ على شركات تابعة جديدة**
(4,837)	(2,187)	توزيعات أرباح نقدية مدفوعة للحصص غير المسيطرة من الشركات التابعة
297	(396)	صافي التغيرات الأخرى في الحصص غير المسيطرة
(178)	(2,281)	المعاملات مع الحصص غير المسيطرة
297	2,027	ربح السنة
		إيرادات شاملة أخرى :
(203)	(1,915)	فروقات عملة ناتجة من ترجمة عمليات أجنبية
5,156	(3,410)	صافي التغير في القيمة العادلة لإستثمارات متاحة للبيع
118	(410)	المحول لبيان الأرباح أو الخسائر المجمع من بيع إستثمارات متاحة للبيع
1,787	221	المحول لبيان الأرباح أو الخسائر المجمع من هبوط قيمة إستثمارات متاحة للبيع
1,161	(1,152)	حصة من إيرادات شاملة أخرى في شركات زميلة
8,019	(6,666)	مجموع (الخسائر)/ الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة
8,316	(4,639)	مجموع (الخسائر)/ الإيرادات الشاملة للسنة
137,047	130,127	الرصيد في 31 ديسمبر

* خلال السنة السابقة، قامت إحدى الشركات التابعة المحلية للمجموعة بزيادة رأسمالها من 15,000 الف د.ك إلى 20,000 الف د.ك (50,000,000 سهم بقيمة اسمية 100 فلس للسهم الواحد) قامت الشركة التابعة المذكورة أعلاه بالمساهمة جزئياً في هذه الزيادة من خلال شركة تابعة أخرى للمجموعة وبموجبها انخفضت مساهمة المجموعة في الشركة التابعة من 82.85% إلى 77.94%. ان القيمة الدفترية النسبية لصافي الأصول بتاريخ التخفيض البالغة 2,049 الف د.ك تم تحويلها إلى 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 الأصول 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 2016	31 ديسمبر 2017
قروض تقليدية			
الدينار الكويتي (إيضاح 28 ج)	4.25% - 5.5%	295,194	284,319
الدولار الأمريكي	2.14% - 5.36%	42,188	86,261
اليورو ودرهم امراقي	1.4% - 4.75%	2,476	4,076
		339,858	374,656
ناقصا : المستحق خلال سنة		(123,535)	(228,990)
مجموع القروض التقليدية		216,323	145,666
ترتيبات تمويل اسلامية			
مراجعة دائنة (إيضاح 28 ج)	3.06% - 4.75%	80,094	79,688
ترتيبات تمويل اسلامية اخرى	4.0% - 6.75%	58,099	70,953
		138,193	150,641
ناقصا : المستحق خلال سنة		(25,497)	(113,334)
مجموع الترتيبات التمويلية الاسلامية		112,696	37,307
مجموع قروض طويلة الأجل		329,019	182,973
سندات (إيضاح 28 د)		25,000	25,000
مجموع قروض وسندات طويلة الأجل		354,019	207,973

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 (إيضاحات 18، 19 و 23) ولا يزال عملية تحديد هذا الرصيد المطلوب وتوقيعة قيد التنفيذ.

الدفعة الثالثة للقروض 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 استحق 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 و طلبت ايضا من جميع المقرضين تمديد اتفاقية تجميد الوضع الراهن حيث ان اعادة الهيكلة ما زالت قيد التنفيذ و كذلك مواصلة المفاوضات للوصول الى حل مقبول لاعادة جدولة الدين. خلال السنة ولاحقا لتاريخ التقرير المالي ، وافق المقرضون على تمديد تواريخ الدفعات الاخيرة و / او اكدو بانهم سيواصلون التفاوض على بنود و شروط اعادة الهيكلة للوصول الى حلول مناسبة لاعادة الهيكلة. و بناء عليه ، تتوقع ادارة الشركة التابعة المحلية انهاء 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 فترة سداد التسهيلات الائتمانية وشروط وقيود أخرى تكون عادة مرتبطة بعمليات إعادة 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 ، احدى 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. وبموجب شروط اتفاقيات التسهيلات الجديدة، فان اسهم احدى الشركات الزميلة المدرجة ذات القيمة الدفترية البالغة 148,644 الف د.ك (2016 : 143,673 الف د.ك) محتفظ بها في حساب محفظة امانة لدى مؤسسات متخصصة (انظر ايضاح 17.2).

سندات

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

29. مخصصات

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

30. ذمم دائنه وخصوم أخرى

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

30. تابع / ذمم دائنة وخصوم أخرى

- (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 لآحد مصانع الشركة التابعة مطالبين بدفعة لاستخدام الغاز للفترة من 2004 إلى 2011. قامت الشركة التابعة برفض تلك المطالبة لعدة أسباب و قام المزود برفع دعوى قضائية ضد الشركة التابعة مطالباً بحقه في استرداد المبلغ مقابل استخدام الغاز. قامت المحكمة في جلستها الأولى بتحويل الدعوى إلى إدارة الخبراء. خلال السنة ، قامت المحكمة بإصدار حكم يلزم الشركة التابعة بدفع مبلغ 9,300 ألف دولار أمريكي إلى المدعي. وفقاً لذلك ، قامت الشركة التابعة بتسجيل مخصص مقابل هذه الالتزامات خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016. بالإضافة إلى ذلك، استأنفت الشركة التابعة الحكم وإن الحكم لا يزال معلقاً.
- (ب) خلال السنة السابقة، حصلت إحدى الشركات التابعة الأجنبية للمجموعة على حصة بنسبة 66.67% من حق الملكية في Wilhelm Fiedler & Co. و 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.
- (ج) تمثل الالتزامات الضريبية المحتملة لإحدى الشركات التابعة المحلية للمجموعة على إيرادات توزيعات الأرباح المستلمة في السنوات السابقة من المنشآت الأجنبية الموجودة في إحدى دول مجلس التعاون الخليجي (بمعدل 5%). لم تصدر أي مطالبات أو تقييمات ضريبية من قبل أي سلطة تنظيمية حتى 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 الأجل

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

31. تابع / قروض قصيرة الأجل

(أ) إن ترتيبات تمويل إسلامية 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). لاحقا 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

معدل الفائدة الفعلي / العائد %	31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2016	
0.41% - 1.35%	8,020	9,224	ودائع قصيرة الاجل
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 المجمع

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

(ب) وديعة قصيرة الاجل بقيمة 1,000 ألف د.ك (2016: لاشئ د.ك) مضمونة مقابل قروض بنكية.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

33. خطط التقاعد ذات المنافع المحددة

لدى المجموعة خطط تقاعدية ذات منافع محددة لموظفي بعض الشركات التابعة في المملكة المتحدة. تقوم هذه الخطط بتقديم منافع بناء على الراتب النهائي وطول مدة الخدمة عند التقاعد. تخضع هذه الخطط لهدف التمويل القانوني بموجب قانون المعاشات 2004 في المملكة المتحدة. يتم عمل تقييم للخطط مرة على الأقل كل ثلاث سنوات وذلك لتحديد فيما اذا كان قد تم الوفاء بهدف التمويل القانوني. وكجزء من هذه العملية، يتعين على المجموعة الاتفاق مع أمناء الخطط على المساهمات التي سيتم دفعها لمعالجة أي نقص ضد هدف التمويل القانوني. تدار الخطط من قبل أمين مهني يتم تعيينه من قبل المجموعة. يكون هذا الأمين مسؤولاً عن تقييم الاموال وإدارة دفعات المنافع واستثمار اصول الخطط. كما يقوم الأمين أيضا 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 الخصم 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 أكثر 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 إنجازها مرة على الأقل كل ثلاث سنوات. وفي حال اظهر التقييم عجزا اكبر من المتوقع، عندها قد يطلب من المجموعة زيادة المساهمات عن تلك المذكورة في خطط المساهمات الحالية. والعكس بالعكس، اذا كان الوضع افضل من المتوقع، عندها قد يتم تخفيض المساهمات.

تتوقع المجموعة المساهمة بمبلغ 631 الف د.ك في خطط المنافع المحددة الخاصة بها في 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. الإيضاحات التالية تشمل جميع الخطط وبشكل اجمالي. يتم اغلاق الخطط أمام الأعضاء الجدد ولا تحقق مزيد من الفوائد . تم عمل الحسابات الاكتوارية لتحديد التزامات التقاعد ومصاريف التقاعد المتعلقة بمخطط منافع التقاعد المحددة للمجموعة.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

33. تابع / خطط التقاعد ذات المنافع المحددة

تم استخدام الفرضيات التالية في احتساب الإلتزامات والمصاريف المتعلقة بالتقاعد :

31 ديسمبر 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 2017: SAPS (S2NA)
2016: ((SAPS (S2NA)) 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 (721)	الف د.ك (641)	بيان الأرباح او الخسائر المجمع
615	562	تكاليف فوائد
(57)	(8)	العائد المتوقع تحقيقه على الأصول
(39)	-	مصاريف مستحقة
(202)	(87)	تكلفة التسوية
		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 :

31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017	بيان المركز المالي المجموع
الف د.ك	الف د.ك	
3,784	2,743	التزام مدور
202	87	بيان الارباح او الخسائر المجمع (بالصافي)
(645)	(639)	مساهمات
(21)	940	خسائر / ارباح إكتوارية
(577)	197	تعديلات العملة الأجنبية
2,743	3,328	خصوم مرحلة

31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017	تسوية التزامات بيان المركز المالي المجموع
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 المجموع

التغيرات في القيمة الحالية للالتزامات 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

التغيرات في القيمة العادلة لاصول الخطة :

31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017	
الف د.ك	الف د.ك	
19,745	17,816	القيمة العادلة لاصول الخطة الافتتاحية
615	562	العائد المتوقع تحقيقه على الأصول
1,267	203	أرباح اكتوارية
645	639	مساهمات بواسطة أصحاب العمل
(1,083)	(1,021)	منافع ومصاريف مدفوعة
-	(614)	بيع شركات
(3,373)	1,182	تعديلات فروقات عملة أجنبية
17,816	18,767	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	
4,632	8,820	اصول الخطة : أسهم
12,471	8,633	سندات
713	1,314	اصول اخرى
17,816	18,767	

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 .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

33. تابع / خطط التقاعد ذات المنافع المحددة

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. تابع / تحليل القطاعات

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

المجموع	الخدمات الفندقية وتكنولوجيا المعلومات		هندسة تخصصية	مواد البناء	استثمار	
	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	

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

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 . 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
		معاملات مع أطراف ذات صلة
		تكاليف تطوير وإنشاء
4,679	2,555	مشتريات مواد أولية - من شركة زميلة
3,260	2,899	بيع استثمارات متاحة للبيع وعقارات استثمارية الى اطراف ذات صلة
395	1,173	المحول من الاصول الى طرف ذي صلة
-	350	شراء استثمارات متاحة للبيع
609	-	
		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 المجموع يمكن ان تصنف على النحو التالي :

31 ديسمبر	31 ديسمبر	أصول مالية
2016	2017	
ألف د.ك	ألف د.ك	
56,458	90,448	مديون وقروض: (بالتكلفة المطفأة)
1,164	1,153	• ذمم مدينة واصول مالية أخرى (انظر إيضاح 21)
9,224	8,020	• استثمارات مربحة، وكالة وصكوك
33,696	38,436	• ودائع قصيرة الأجل
100,542	138,057	• ارصدة لدى البنوك و نقد
		الاصول بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
		• استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو 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 ايضاح 30)
320,907	465,342	• قروض قصيرة الأجل
21,186	22,315	• بنوك دائنة
739,655	743,123	

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

36. تابع / ملخص فئات الأصول والخصوم وقياس القيمة العادلة

36.2 قياس القيمة العادلة

تمثل 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 الأصول والخصوم المالية الاخرى والتي هي بالتكلفة المطفأة تعتبر مقاربة لقيمتها العادلة.

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

36.3 التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

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

- مستوى 1 : اسعار مدرجة (غير معدلة) في اسواق نشطة لموجودات ومطلوبات مماثلة.
 - مستوى 2 : معطيات غير الاسعار المدرجة المتضمنة في مستوى 1 والتي يمكن تتبعها للموجودات والمطلوبات سواء بصورة مباشرة (كالاسعار) او بصورة غير مباشرة (معطيات متعلقة بالأسعار) . و
 - مستوى 3 : معطيات الموجودات والمطلوبات التي لا تستند الى معلومات سوقية يمكن تتبعها (معطيات غير قابلة للمراقبة).
- المستوى الذي تصنف ضمنه الموجودات والمطلوبات يتم تحديده بناء على ادنى مستوى للمعطيات الهامة التي أدت الى قياس القيمة العادلة.

ان الأصول والخصوم المالية المقاسة بالقيمة العادلة على اساس دوري في بيان المركز المالي المجمع يتم تصنيفها الى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة على النحو التالي:

31 ديسمبر 2017 :

أصول بالقيمة العادلة

استثمارات متاحة للبيع

- صناديق مدارة

• صناديق ملكية خاصة

• صناديق مدارة اخرى

- مساهمات في حقوق ملكية غير مسعرة

- اسهم مسعرة

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

- اسهم مسعرة

- صناديق محلية

- محافظ وصناديق دولية مدارة

مجموع الأصول

مستوى 1	مستوى 2	مستوى 3	المجموع	ايضاح
ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	
-	-	33,372	33,372	ج
-	3,786	72,655	76,441	ج
-	61,531	102,202	163,733	د
216,808	-	14,634	231,442	أ
24,928	-	-	24,928	أ
-	5,334	-	5,334	ب
654	36,417	7,447	44,518	هـ
242,390	107,068	230,310	579,768	

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

36. تابع / ملخص فئات الأصول والخصوم وقياس القيمة العادلة

36.3 تابع / التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

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

القياس بالقيمة العادلة

يقوم الفريق المالي للمجموعة بإجراء 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 المبنية 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 ألف د.ك تم تحويلها من المستوى 3 إلى المستوى 1 كما في 31 ديسمبر 2017. هناك أيضاً استثمارات مع قيمة مدرجة تبلغ 208 ألف د.ك تم تحويلها من المستوى 1 والمستوى 2 إلى المستوى 3.

(أ) أسهم مسعرة وأدوات دين (المستوى الأول و الثالث)

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 الثالث).

(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.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

36. تابع / ملخص فئات الأصول والخصوم وقياس القيمة العادلة

36.3 تابع / التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

ج) صناديق ملكية خاصة (المستوى الثالث)

ان الإستثمارات في هذه الصناديق الخاصة والمباشرة تتمثل أساسا في أوراق 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 الأصول المعلنة من قبل مدراء الإستثمار تمثل افضل تقدير للقيمة العادلة المتاحة لهذه الإستثمارات .

صناديق مدارة اخرى (المستوى الثاني والثالث)

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 أوراق مالية غير مدرجة يتم قياسها بالقيمة العادلة. كما يتم تقدير القيمة العادلة لها باستخدام نظام تدفق نقدي مخصص او اسعار سوقية قابلة للمراقبة او أساليب تقييم أخرى تشمل بعض الافتراضات غير المدعومة من قبل اسعار او معدلات سوقية قابلة للمراقبة.

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

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

المستوى الثالث - قياسات القيمة العادلة

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

31 ديسمبر 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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

36. تابع / ملخص فئات الأصول والخصوم وقياس القيمة العادلة

36.3 تابع / التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

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

31 ديسمبر 2017 :

حساسية قياس القيمة العادلة على المدخل	النطاق	المدخل الهام غير القابل للرصد	تقنية التقييم	الاصول 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 الاستثمار	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 الاستثمار	محافظ اخرى مدارة

31 ديسمبر 2016 :

حساسية قياس القيمة العادلة على المدخل	النطاق	المدخل الهام غير القابل للرصد	تقنية التقييم	الاصول 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 الاستثمار	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 الاستثمار	محافظ اخرى مدارة

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

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

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

36. تابع / ملخص فئات الأصول والخصوم وقياس القيمة العادلة

36.4 قياس القيمة العادلة للأصول غير المالية

يبين الجدول التالي المستويات ضمن التسلسل الهرمي للأصول غير المالية المقاسة بالقيمة العادلة على أساس متكرر كما في 31 ديسمبر 2016 و 2017:

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	-	-	- أراضي ومباني في الكويت
4,781	4,781	-	-	- أراضي ومباني في المملكة العربية السعودية
354	354	-	-	- أراضي ومباني في الامارات العربية المتحدة
17,038	17,038	-	-	- عقارات قيد التطوير
1,635	1,635	-	-	- أراضي في الامارات العربية المتحدة
501	501	-	-	- أراضي في الأردن
2,850	2,850	-	-	- أراضي 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	-	-	- أراضي ومباني في الكويت
4,854	4,854	-	-	- أراضي ومباني في المملكة العربية السعودية
298	298	-	-	- أراضي ومباني في الامارات العربية المتحدة
494	494	-	-	- أراضي في الاردن
170	170	-	-	- أراضي في الامارات العربية المتحدة
25,581	25,581	-	-	- عقارات قيد التطوير
2,850	2,850	-	-	- أراضي 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

36.4 تابع / 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 لإنشاء 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 (لاحدى العقارات الاستثمارية المحلية) الذي قام بتقييم العقارات الاستثمارية باستخدام طريقتين بصورة اساسية، احدهما طريقة العائد والاخرى دمج لنهج مقارنة السوق للأرض والتكلفة مطروحا منها نصح 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 الادنى للتقييمين (2016: القيمة الادنى للتقييمين). فيما يلي معلومات اضافية بخصوص قياسات القيمة العادلة للمستوى 3:

31 ديسمبر 2017:

البيان	تقنية التقييم	مدخلات هامة غير مرصودة	نطاق المدخلات غير المرصودة	علاقة المدخلات غير المرصودة بالنسبة للقيمة العادلة
ارض ومباني في الكويت والسعودية (عقارات تأجيرية)	طريقة العائد ونهج مقارنة السوق للأرض والتكلفة ناقصا استهلاك المباني	السعر 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 وقياس القيمة العادلة

36.4 تابع / قياس القيمة العادلة للأصول غير المالية

31 ديسمبر 2016:

البيان	تقنية التقييم	مدخلات هامة غير مرصودة	نطاق المدخلات غير المرصودة	علاقة المدخلات غير المرصودة بالنسبة للقيمة العادلة
ارض ومباني في الكويت والسعودية (عقارات تأجيرية) (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)		متوسط الايجار الشهري (للمتر المربع)	58 د.ك - 419 د.ك	كلما زادت تكلفة الانشاء للمتر المربع زادت القيمة العادلة
معدل العائد		معدل الخلو	2.53 د.ك الى 154 د.ك	كلما زاد الايجار للمتر المربع زادت القيمة العادلة
معدل الخلو		معدل العائد	5.02% الى 12.89%	كلما زاد معدل العائد قلت القيمة
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		معدل الخلو	5.19%	كلما زاد معدل العائد انخفضت القيمة
معدل الخلو		معدل العائد	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 ايضاح 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 الاخرى. ان الهدف الرئيسي للخصوم المالية هو تمويل الأنشطة التشغيلية للمجموعة. ان لدى المجموعة اصول مالية متعددة تتضمن الذمم المدينة والاصول الأخرى وأرصدة لدى البنوك والنقد واستثمارات مرابحة ووكالة وصكوك وودائع قصيرة الأجل واستثمارات وأوراق مالية استثمارية والتي تنشأ مباشرة من العمليات التشغيلية.

تعرض 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

تمثل مخاطر تحويل العملة الأجنبية في تقلب القيم العادلة للتدفقات المستقبلية للأدوات المالية نتيجة لتغير أسعار تحويل العملات الأجنبية. تعمل المجموعة، وبشكل أساسي في دول الشرق الأوسط وأمريكا والمملكة المتحدة ، وهي بذلك عرضة لمخاطر العملة الأجنبية الناتجة، بشكل رئيسي من التغيرات في أسعار صرف الدولار الأمريكي والريال السعودي والجنيه الاسترليني . قد يتأثر بيان المركز المالي المجموع بشكل كبير نتيجة للتغير في اسعار صرف هذه العملات . لتخفيف من تعرض المجموعة لمخاطر العملة الأجنبية، يتم مراقبة التدفقات النقدية بالعملة الأجنبية .

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

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

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

دولار أمريكي

ريال سعودي

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

(أ) تابع / مخاطر العملة الأجنبية

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

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 الاسترليني (2016): سالبه للدولار الأمريكي وموجبة للجنيه الاسترليني وللريال السعودي).

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

(ب) مخاطر معدلات أسعار الفائدة

تنشأ مخاطر معدلات أسعار الفائدة عادة من احتمال تأثير التغيرات في معدلات أسعار الفائدة على الأرباح المستقبلية أو القيم العادلة للأدوات المالية. تتعرض المجموعة الى مخاطر الفائدة بالنسبة الى ودائعها قصيرة الاجل (انظر ايضاح 32) وقروض طويلة وقصيرة الاجل (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 الاجل 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% 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 اسعار الفائدة		ارتفاع في معدلات اسعار 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	4,860	(1,630)	(1,616)	التأثير على (خسارة) / ربح السنة

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

37. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

37.1 تابع / مخاطر السوق

(ج) المخاطر السعرية

إن المخاطر السعرية هي مخاطر احتمال تقلب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق ، سواء كان السبب في تلك التغيرات عوامل محدده للورقة المالية بمفردها أو مصدرها أو بسبب عوامل تؤثر على جميع الأوراق المالية المتاجر بها في السوق .
تعرض المجموعة لمخاطر التقلبات السعرية لإستثماراتها ، خاصة المتعلقة بإستثماراتها في مساهمات الملكية المدرجة الموجوده بشكل أساسي في الكويت والاردن والبحرين وابوظبي والمملكة العربية السعودية و مصر وباكستان والولايات المتحدة الأمريكية . يتم تصنيف الاستثمارات كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو "استثمارات متاحة للبيع" .
ولادارة المخاطر الناتجة عن التقلبات السعرية لاستثماراتها في الأوراق المالية تقوم المجموعة بتنوع محافظها الاستثمارية . وتتم عملية التنوع تلك بناء على حدود موضوعة 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	31 ديسمبر	31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2016	2017	2016	2017	
الف 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 المجمع 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 .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

37. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

37.2 مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي تلك المخاطر التي تنتج عن عدم قدرة طرف من أطراف الأدوات المالية الوفاء بالتزاماته تجاه الطرف الآخر مسببا بذلك خسارة الطرف الآخر. ان سياسة المجموعة تجاه تعرضها لمخاطر الائتمان تتطلب مراقبة تلك المخاطر بشكل دائم. كما تحاول المجموعة عدم تركيز تلك المخاطر على أفراد أو مجموعة عملاء في مناطق محددة أو من خلال 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	31 ديسمبر	
2016	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 مراجعة، 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	

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 كفاءه ائتمانية عالية. لا شئ من الأصول الموضحة اعلاه تجاوزت 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) و ايضاح (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 كفاءه 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 كفاءه ائتمانية عالية . إن المعلومات عن التركيزات الهامة لمخاطر الائتمان الأخرى مذكورة في الإيضاح رقم (37.3).

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

37. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

37.3 تركيز الأصول

إن توزيع الأصول حسب الإقليم الجغرافي للعامين كما يلي :

المجموع الف د.ك	الولايات المتحدة الأمريكية الف د.ك	المملكة المتحدة واوروبا الف د.ك	دول		الكويت الف د.ك	في 31 ديسمبر 2017 : المناطق الجغرافية :
			آسيا وأفريقيا الف د.ك	شرق أوسطية أخرى الف د.ك		
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
38,436	13	4,063	121	6,923	27,316	الأرصدة لدى البنوك والنقد
738,039	106,630	49,954	73,263	274,095	234,097	
						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
716,377	101,800	67,021	88,123	231,688	227,745	

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 بتنويع مصادر التمويل وادارة أصولها بعد الأخذ بعين الاعتبار السيولة ومراقبة تلك السيولة بشكل منتظم.

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

	1 الى 5	3 الى 12	1 الى 3	شهر	شهر واحد	31 ديسمبر 2017
المجموع	سنوات	شهر	أشهر	أشهر	شهر واحد	الخصوم المالية (غير مخصومة)
ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	
236,845	229,804	4,798	1,760	483	483	قروض وسندات طويلة الأجل
47,493	27	19,087	8,254	20,125	20,125	ذمم دائنه وخصوم اخرى
483,840	-	363,856	79,426	40,558	40,558	قروض قصيرة الأجل
22,315	-	-	-	22,315	22,315	بنوك دائنة
790,493	229,831	387,741	89,440	83,481	83,481	
						31 ديسمبر 2016
						الخصوم المالية (غير مخصومة)
389,051	381,002	6,024	2,025	-	-	قروض طويلة الأجل وسندات
43,543	1,197	19,393	6,691	16,262	16,262	ذمم دائنه وخصوم اخرى
329,189	-	166,534	161,974	681	681	قروض قصيرة الأجل
21,186	-	-	-	21,186	21,186	بنوك دائنة
782,969	382,199	191,951	170,690	38,129	38,129	

ان قروض المجموعة قصيرة الأجل تمثل عقود تسهيلات دارة 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 .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

38. مطابقة الخصوم الناتجة عن الأنشطة التمويلية

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

المجموع	قروض طويلة		
	قروض قصيرة الاجل	الاجل وسندات	
دك	دك	دك	
674,926	320,907	354,019	1 يناير 2017
(32,282)	(19,019)	(13,263)	• السداد (تدفقات النقدية)
34,027	13,415	20,612	• المحصلات (تدفقات النقدية)
-	153,890	(153,890)	• إعادة التصنيف (غير نقدي)
(2,063)	(2,063)	-	• الخصم من التسوية (غير نقدي)
(1,293)	(1,788)	495	• تعديل ترجمة عملة أجنبية
673,315	465,342	207,973	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	153	• 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 بإدارة هيكلية رأس المال وعمل التعديلات ، على ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية والمخاطر المرتبطة بالأصول المحددة. وللمحافظة على هيكلية رأس المال أو تعديلها، قد تقوم المجموعة بتعديل المبالغ المدفوعة كتوزيعات أرباح للمساهمين أو إعادة شراء أسهم أو إصدار أسهم جديدة أو بيع أصول لتخفيض المديونيات.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

39. تابع / إدارة مخاطر رأس المال

يتكون هيكل رأس مال المجموعة من البنود التالية:

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

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

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

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

40. اصول بصفة الامانة

تدير احدى الشركات التابعة للمجموعة نيابة عن أطراف ذات صلة وأطراف أخرى خارجية صناديق استثمارية مشتركة ومحافظ مالية كما تحتفظ بأوراق مالية بصفة الأمانة لا يتم إدراجها ضمن بيان المركز المالي المجموع . بلغ إجمالي الأصول المدارة بصفة الأمانة كما في 31 ديسمبر 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) .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

41. الالتزامات الطارئة والإرتباطات الرأسمالية

يوجد على المجموعة كما في 31 ديسمبر 2017 التزامات طارئة لقاء خطابات ضمان مصدرة 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 ارباح

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 الجمعيه العموميه 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 لتتناسب مع عرض البيانات المالية للسنة الحالية. إن إعادة التصنيف تلك ليس لها تأثير على صافي الأصول وحقوق الملكية وصافي نتائج السنة وصافي النقص في النقد والنقد المعادل السابق تسجيله .