

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

31 ديسمبر 2016

المحتويات

صفحة

4 - 1

تقرير مراقب الحسابات المستقل

5

بيان الارباح او الخسائر المجمع

6

بيان الارباح او الخسائر والايرادات الشاملة الاخرى المجمع

7

بيان المركز المالي المجمع

9 - 8

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع

11 - 10

بيان التدفقات النقدية المجمع

85 - 12

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

الى السادة المساهمين
مجموعة الصناعات الوطنية القابضة - ش.م.ك.ع
الكويت

التقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

لقد قمنا بتدقيق البيانات المالية المجمعة لمجموعة الصناعات الوطنية القابضة - ش.م.ك.ع. ("الشركة الام") والشركات التابعة لها ("المجموعة")، وتشمل بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2016، وبيان الارباح او الخسائر المجموع وبيان الارباح او الخسائر والدخل الشامل الآخر المجموع، وبيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع وبيان التدفقات النقدية المجموع للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والايضاحات حول البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة.

برأينا، أن البيانات المالية المجمعة المرفقة تظهر بصورة عادلة، من كافة النواحي المادية، المركز المالي المجموع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2016، وعن نتائج أعمالها المجمعة وتدققاتها النقدية المجمعة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية.

اساس 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، وأننا لا نبدي رأيا منفصلا حول تلك الأمور. كما قمنا بتحديد الأمور المبينة أدناه كأمر التدقيق الرئيسية.

تقييم الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة

تستثمر المجموعة في مختلف فئات الأصول، منها ما نسبة 47% من اجمالي الأصول 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 الأكثر ملاءمة، وذلك استنادا الى طبيعة الاستثمار، ويتم اجراء التقييم من قبل المجموعة باستخدام تسلسل هرمي للقيمة العادلة كما هو مفصل في الايضاح 35.3. كما ان نسبة 40% من هذه الاستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة بناء على تقييمات المستوى 1، والنسبة المتبقية البالغة 60% من هذه الاستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة اما بناء على تقييمات المستوى 2 او المستوى 3. ان قياس القيمة العادلة يمكن ان يعتبر أمرا موضوعيا 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 35.3 للمزيد من المعلومات حول التقييم العادل للاستثمارات المتاحة للبيع والاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الارباح او الخسائر.

ان اجراءات التدقيق التي قمنا بها تضمنت، من بين أمور أخرى، توثيق وتقييم الإجراءات المتبعة لقياس القيمة العادلة للمحفظة الاستثمارية. كما تمت مطابقة القيمة الدفترية للاستثمارات مع التقييمات الداخلية او الخارجية للمجموعة المعدة باستخدام تقنيات التقييم تلك، واختبار 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 28% من اجمالي الاصول ، ويتم تسجيلها باستخدام طريقة حقوق الملكية للمحاسبة كما يتم تقييم المبطوط في القيمة في حال وجود دلالة على ذلك المبطوط. ان الاستثمار في الشركات الزميلة يعتبر امرا هاما لاعمال التدقيق التي نقوم بها نظرا لحصة المجموعة في نتائج اعمال تلك الشركات الزميلة والقيمة الدفترية لتلك الشركات الزميلة. بالاضافة الى احكام الادارة الهامة وعدد من الافتراضات الأخرى المطلوبة في تقييم الانخفاض في القيمة، بما في ذلك تحديد القيمة الممكن استردادها للاستثمار بناء على قيمته المستخدمة في حال وجود انخفاض متواصل في القيمة بناء على عروض الاسعار المعلنة.

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

ان اجراءات التدقيق التي قمنا بها تضمنت، من بين امور اخرى، تقييم اجراءات الادارة لمؤشرات الانخفاض في قيمة الاستثمار في الشركات الزميلة. ومن أجل تقييم تلك الإجراءات، قمنا بتحديد ما إذا كان هناك أي انخفاض جوهري أو 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 التغيرات 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 أو 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 35.4. تستند هذه التقييمات الى عدد من الافتراضات، بما في ذلك ايرادات الاجار 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 18 و 5.11 و 6.1 و 6.2 و 35.4 للمزيد من المعلومات حول تقييم العقارات الاستثمارية.

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

معلومات أخرى مدرجة في التقرير السنوي لسنة 2016 للمجموعة

ان الادارة مسؤولة عن المعلومات الاخرى. تتألف المعلومات الاخرى من المعلومات الواردة في التقرير السنوي للمجموعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016، بخلاف البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقبي الحسابات. لقد حصلنا على تقرير مجلس ادارة الشركة الام قبل تاريخ تقرير مراقبي الحسابات ونتوقع الحصول على ما تبقى من بنود التقرير السنوي للمجموعة بعد تاريخ تقرير مراقبي الحسابات. ان رأينا حول البيانات المالية المجمعة لا يغطي المعلومات الاخرى المرفقة ونحن لا نبدي أي شكل من أشكال 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 أي شيء للتقرير عنه في هذا الشأن.

مسؤولية الادارة و المسؤولين عن تطبيق الحوكمة حول البيانات المالية المجمعة

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

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

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

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

مسؤوليات مراقبي الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

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

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 للملائمة التي تتجاوب مع تلك المخاطر، والحصول على أدلة التدقيق الكافية والملائمة لتوفر لنا أساسا لبدء رأينا. أن مخاطر عدم اكتشاف الفروقات المادية الناتجة عن الغش تعتبر أعلى من تلك المخاطر الناتجة عن الخطأ، حيث أن الغش قد يشمل تواطؤ أو تزوير أو حذفات مقصودة أو عرض خاطئ أو تجاوز لإجراءات الضبط الداخلي.
- استيعاب اجراءات الضبط الداخلي التي لها علاقة بالتدقيق لغرض تصميم اجراءات التدقيق للملائمة 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 بما ضمن البيانات المالية المجمعة، أو في حالة ما اذا كانت تلك الافصاحات غير ملائمة، سوف يؤدي ذلك الى تعديل رأينا. ان استنتاجاتنا سوف تعتمد على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير التدقيق. ومع ذلك فإنه قد يكون هناك أحداث أو ظروف مستقبلية قد تؤدي الى عدم قدرة المجموعة على تحقيق الاستمرارية.
- تقييم الاطار العام للبيانات المالية المجمعة من ناحية العرض والتنظيم والفحوى، بما في ذلك الافصاحات، وفيما اذا كانت تلك البيانات المالية المجمعة تعكس المعاملات والأحداث المتعلقة بها بشكل يحقق العرض بشكل عادل.
- الحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة عن المعلومات المالية الخاصة بالشركات او الأنشطة الأخرى الواردة ضمن المجموعة لبدء رأي حول البيانات المالية المجمعة. اننا مسؤولون عن توجيه والاشراف على واداء اعمال تدقيق المجموعة. لا تزال المسؤولين الوحيدين عن رأينا حول اعمال التدقيق التي قمنا بها.

لقد قمنا بالعرض على المسؤولين عن تطبيق الحوكمة ، وضمن امور أخرى، خطة واطار وتوقيت التدقيق والأمور الجوهرية الأخرى التي تم اكتشافها، بما في ذلك نقاط الضعف الجوهرية في نظام الضبط الداخلي التي لفتت انتباهنا أثناء عملية التدقيق.

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

ومن بين الأمور التي تم التواصل بها مع المسؤولين عن تطبيق الحوكمة، تلك الأمور التي تم تحديدها من قبلنا على أن لها الأهمية الكبرى في تدقيق البيانات المالية المجمعة للفترة الحالية وتم اعتبارها بذلك، من أمور التدقيق الهامة. ولقد قمنا بالافصاح عن تلك الأمور ضمن تقرير التدقيق، ما لم تكن القوانين أو التشريعات المحلية تحد من الافصاح عن أمر معين، أو في حالات نادرة جدا، قررنا عدم الافصاح عنها ضمن تقريرنا تجنباً لنتائج عكسية قد تحدث نتيجة الافصاح عنها والتي قد تغطي 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 بمذة البيانات المالية المجمعة، متفقة مع ما هو وارد في تلك السجلات. وقد حصلنا على كافة المعلومات والايضاحات التي رأيناها ضرورة 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 2016، 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.



عبد اللطيف عبدالله هوشان الهاجد
محاسب قانوني (أ70)
باركر راندال (المحاسبون المتحدون)



أنور يوسف القطامي
زميل جمعية المحاسبين القانونيين في بريطانيا
(مراقب مرخص رقم 50 فئة أ)
جرانت ثورنتون - القطامي والعيان وشركاهم

الكويت

30 مارس 2017

بيان الأرباح أو الخسائر المجموع

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

بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجموع

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

بيان المركز المالي المجموع

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

احمد محمد حسن
الرئيس التنفيذي

سعد محمد السعد
رئيس مجلس الإدارة

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع

	حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم									
	المستطرة غير المجموع الف.د.ك	المستطرة غير المجموع الف.د.ك	الفرص الف.د.ك	أرباح/خسائر مؤقتة مؤقتة الف.د.ك	بنود أخرى في حقوق الملكية (إيضاح 26 ب) الف.د.ك	التغيرات المتراكمة في القيمة المعادلة الف.د.ك	علاوة إصدار أسهم الف.د.ك	أسهم خزينة الف.د.ك	رأس 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 الحصص غير المسيطرة لشركة تابعة خلال السنة (إيضاح 26 ج)										
حصص غير مسيطرة ناتجة عن استحواذ شركات تابعة جديدة	2,329	3,627	(1,298)	(1,298)	-	-	-	-	-	
استرداد رأس مال من قبل الحصص غير المسيطرة لشركة تابعة	735	735	-	-	-	-	-	-	-	
توزيعات أرباح مدفوعة للحصص غير المسيطرة من شركات تابعة	(14)	(14)	-	-	-	-	-	-	-	
توزيعات أرباح مدفوعة (إيضاح 41)	(4,837)	(4,837)	-	-	-	-	-	-	-	
صافي تغيرات أخرى في الحصص غير المسيطرة	(13,251)	-	(13,251)	(13,251)	-	-	-	-	-	
311	311	-	-	-	-	-	-	-	-	
مجموع معاملات مع المالكين	(14,727)	(178)	(14,549)	(14,549)	-	-	-	-	-	
الدخل الشامل										
(خسارة) ربح السنة	(23,895)	297	(24,192)	(24,192)	-	-	-	-	-	
إيرادات شاملة أخرى للسنة [أرباح اكوارية وأخرى] (انظر إيضاح 26 و 32)	23,090	8,019	15,071	21	2,699	12,351	-	-	-	
مجموع الإيرادات الشاملة خلال السنة	(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 12 - 85 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

مجموعة الصناعات الوطنية القابضة - ش.م.ك.ع.
والشركات التابعة لها
البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2016

تابع / بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع

الرصيد كما في 1 يناير 2015	حقوق الملكية الخاصة بـ مالكي الشركة الأم						
	أرباح موجبة	أرباح موجبة	حقوق الملكية في شركة أخرى في 26 أيار (ب) الف د.ك	المتراكمة في القيمة المعادلة الف د.ك	علاوة إصدار أسهم الف د.ك	أسهم خزينة الف د.ك	أرباح موجبة الف د.ك
587.102	146.729	440.373	27.167	160.785	122.962	(30.375)	135.985
2.837	3.195	(358)	-	-	-	-	-
2.052	2.052	-	-	-	-	-	-
(1.732)	(1.732)	-	-	-	-	-	-
(18)	(18)	-	-	-	-	-	-
(4.890)	(4.890)	-	-	-	-	-	-
(15.901)	-	(15.901)	-	-	-	-	-
345	345	-	-	-	-	-	-
(17.307)	(1.048)	(16.259)	-	-	-	-	-
28.910	3.483	25.427	-	-	-	-	-
(85.794)	(20.255)	(65.539)	(167)	(64.407)	-	-	-
(56.884)	(16.772)	(40.112)	(965)	(64.407)	-	-	-
-	-	-	2.625	-	-	-	-
512.911	128.909	384.002	28.827	96.378	122.962	(30.375)	135.985

الرصيد في 31 ديسمبر 2015

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 12 - 85 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التدفقات النقدية المجموع

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

تابع / بيان التدفقات النقدية المجموع

السنة المنتهية	السنة المنتهية		
في 31 ديسمبر	في 31 ديسمبر	ايضاح	
2015	2016		
الف د.ك	الف د.ك		
(8,594)	(9,137)		أنشطة الإستثمار
95	1,753		شراء ممتلكات وآلات ومعدات
-	10,825		المحصل من بيع ممتلكات وآلات ومعدات
(4,494)	(8,973)		المحصل من بيع عقارات استثمارية
(3,922)	(2,182)		إضافات الى عقارات استثمارية
10,676	9,286		إستثمار في شركات زميلة
4,836	3,108		توزيعات ارباح مستلمة من شركات زميله
-	(777)	7.3	المحصل من تخفيض رأس المال / بيع شركة زميلة
(402)	(164)		الاستحواذ على صافي تدفق شركة تابعة جديدة وأرصدة بنكية
2,512	-		الزيادة في إستثمارات وكالة تستحق بعد ثلاثة اشهر
(11,279)	(17,785)		النقص في ودائع محتجزه
64,220	24,392		شراء إستثمارات متاحة للبيع
14,387	6,259		المحصل من بيع إستثمارات متاحة للبيع
336	533		إيرادات توزيعات ارباح مستلمة من إستثمارات متاحة للبيع
68,371	17,138		فوائد / أرباح مستلمة من ارصدة بنكية وودائع قصيرة الأجل وإستثمارات وكالة ومراجعة
			صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة الإستثمار
(257)	(269)		أنشطة التمويل
-	25,000		عقود إيجار تمويلي مدفوعة
(42,899)	(49,210)		إصدار سندات
38,227	(1,899)		صافي النقص في قروض طويلة الأجل
(15,026)	(13,834)		صافي (النقص) / الزيادة في قروض قصيرة الأجل
(28,076)	(28,200)		توزيعات ارباح مدفوعة لمالكي الشركة الأم
(1,048)	(178)		تكاليف تمويل مدفوعة
(49,079)	(68,590)		التغير في الحصص غير المسيطرة
4,063	(18,208)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التمويل
183	(187)		صافي (النقص) / الزيادة في النقد والنقد المعادل
4,246	(18,395)		فروقات تحويل عملات أجنبية
35,558	39,804		النقد والنقد المعادل في بداية السنة
39,804	21,409	31	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 مسؤلية محدوده كويتية أو اجنبية أو الإشتراك في تأسيس هذه الشركات بنوعها واقراضها وإدارتها وكفالتها لدى الغير .
 - اقراض الشركات التي تملك فيها اسهما وكفالتها لدى الغير وفي هذه الحالة يتعين الا تقل 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 اصدار قانون الشركات الجديد رقم (1) لسنة 2016 في 24 يناير 2016 وتم نشره في الجريدة الرسمية بتاريخ 1 فبراير 2016 والذي بموجبه تم الغاء قانون الشركات رقم (25) لسنة 2012 والتعديلات اللاحقة له وفقا لنص المادة رقم (5). سوف يتم تفعيل القانون الجديد بأثر رجعي اعتبارا من 26 نوفمبر 2012 . تم إصدار اللائحة التنفيذية للقانون رقم 1 لسنة 2016 بتاريخ 12 يوليو 2016.

اعتمد مجلس ادارة الشركة الأم هذه البيانات الماليه المجمعه للاصدار بتاريخ 30 مارس 2017 . ان الجمعية العمومية لمساهمي الشركة الأم لها القدرة على تعديل البيانات المالية المجمعة بعد صدورها .

2. أسس الإعداد

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

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

3. بيان الالتزام

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

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

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

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

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

تنطبق التعديلات ايضا على كل من الشراء المبدئي للحصة في عملية المحاصة وشراء حصة اضافية في عملية المحاصة (في الحالة الاخيرة، لا يتم إعادة قياس الحصص المحتفظ بها سابقا). كما تنطبق التعديلات ايضا بصورة مستقبلية على شراء الحصص في عمليات المحاصة.

معيار المحاسبة الدولي رقم 1 مبادرة الإفصاح - تعديلات

تقوم التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 1 باجراء التغييرات التالية:

- المادية: توضح التعديلات بان (1) المعلومات لا يجب حجبها بالتجميع او بتقديم معلومات غير مادية، (2) اعتبارات المادية تنطبق على كل اجزاء البيانات المالية، و (3) حتى عندما يتطلب المعيار افصاحا محددًا، عندها يتم تطبيق اعتبارات المادية.
- بيان المركز المالي وبيان الارباح والخسائر والدخل الشامل الاخر: تقوم التعديلات بما يلي: (1) تقديم توضيح بان قائمة بنود المفردات التي سيتم عرضها في هذه البيانات يمكن عدم تجميعها وتجميعها كما هو مناسب وكذلك تقديم ارشادات اضافية حول التجميع الفرعية في هذه البيانات و (2) توضيح ان حصة المنشأة من الايرادات الشاملة الاخرى للشركات الزميلة المحتسبة حسب حقوق الملكية وشركات المحاصة تعين عرضها في مجموعها كبنود مفردات واحدة سواء سيتم لاحقا إعادة تصنيفها ام لا في الارباح والخسائر.
- ملاحظات: تقوم التعديلات باضافة امثلة اضافية للطرق الممكنة لترتيب الملاحظات لتوضيح ان قابلية الفهم والمقارنة يجب النظر فيها عند تحديد ترتيب الملاحظات ولايثبات ان الملاحظات لا تحتاج الى عرضها بالترتيب المحدد حتى الآن في الفقرة 114 من معيار المحاسبة الدولي رقم 1. كما قام مجلس معايير المحاسبة الدولية ايضا بمحذف الارشادات والشركة الأمثلة المتعلقة بتحديد السياسات المحاسبية الهامة التي لوحظ انها من المحتمل ان تكون غير مفيدة.

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

تم بيان التعديلات التالية على معيار المحاسبة الدولي رقم (16) الممتلكات والالات والمعدات والمعيار رقم (38) الاصول غير الملموسة:

- تعتبر طريقة استهلاك الاصول على أساس الدخل الناتج من النشاط المستخدم به ذلك الاصل طريقة غير مناسبة لاستهلاك الممتلكات والالات والمعدات.
- تعتبر طريقة اطفاء على أساس الدخل الناتج من النشاط الذي يستخدم الاصل غير الملموس طريقة غير مناسبة بشكل عام باستثناء بعض الحالات المحددة.
- التوقعات التي تشير الى انخفاض سعر البيع للمواد التي يتم انتاجها باستخدام اصول تحتوي على تكنولوجيا او توقعات ذات عائد تجاري بطيء والتي بدورها قد تؤدي الى انخفاض التوقعات الاقتصادية من ذلك الاصل.

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

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

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

4.1 تابع / المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

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

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

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2012-2014

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

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 ان 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 للتوقع أن يكون لها ارتباط بالبيانات المالية للمجموعة مبنية أدناه. هناك بعض المعايير والتفسيرات الجديدة قد تم اصدارها لكن ليس من المتوقع ان يكون لها اي تأثير مادي على البيانات المالية للمجموعة.

يقفل للفترة المالية

التي تبدأ في

1 يناير 2017

1 يناير 2017

لم يتم تحديد تاريخ

1 يناير 2018

1 يناير 2018

1 يناير 2018

1 يناير 2019

1 يناير 2018

1 يناير 2017

2018 و

1 يناير 2018

معيار المحاسبة الدولي رقم 7 بيان التدفقات النقدية - تعديلات

معيار المحاسبة الدولي رقم 12 ضرائب الدخل - تعديلات

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

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 2 الدفع بالاسهم - تعديلات

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 الأدوات المالية: التصنيف والقياس

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15 الايرادات من العقود مع العملاء

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16) عقود الإيجار

معيار المحاسبة الدولي رقم 40 العقارات الاستثمارية - تعديلات

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

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

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

معيير 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 بما (و التغييرات غير النقدية) التعديلات:

- تتطلب من المنشأة تقديم افصاحات تمكن المستخدمين من تقييم التغييرات الالتزامات الناشئة عن الانشطة التمويلية. تقوم المنشأة بتطبيق حكمها عند تحديد الشكل والمضمون المحدد للافصاحات المطلوبة للوفاء بهذه المتطلبات.
- اقتراح عدد من الافصاحات المحددة التي قد تكون ضرورية من اجل الوفاء بالمتطلبات المذكورة اعلاه، بما في ذلك:
 - * 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.
 - * مطابقة الارصدة الافتتاحية والختامية للالتزامات الناشئة عن الانشطة التمويلية في بيان المركز المالي بما في ذلك تلك التغييرات المحددة مباشرة اعلاه.

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

معيير المحاسبة الدولي رقم 12 (IAS 12) ضرائب الدخل - تحقق الاصول الضريبية المؤجلة عن الحسائر غير المحققة - تعديلات

تشكل التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 12 التغييرات التالية:

- ان الحسائر 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 تستثنى 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 الحسائر الضريبية، تقوم المنشأة بتقييم الاصل الضريبي المؤجل الى جانب الاصول الضريبية المؤجلة الاخرى من نفس النوع.

لم تقم ادارة المجموعة حتى الآن بتقييم أثر هذا التعديلات على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

المعيير الدولي للتقارير المالية رقم 10 ومعيير 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" ومعيير 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 الأعمال").
 - تتطلب التسجيل الجزئي للارباح والخسائر حيثما لا تشكل الاصول العمل، اي يتم تسجيل الربح او الخسارة فقط الى حد مصالح المستثمرين التي ليست لها علاقة في تلك الزميلة او شركة المحاصة.
- 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.

ليس من المتوقع ان يكون لهذه التعديلات أي أثر مادي 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 2 الدفع بالاسهم - التصنيف والقياس
تتعلق التعديلات بتوضيحات بشأن ما يلي:

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

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

قام مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB) مؤخراً 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 ارشادات معيار المحاسبة الدولي رقم 39 فيما يتعلق بتصنيف وقياس الاصول المالية كما يقوم ايضا بادخال نموذج "خسارة اتمانية متوقعة" جديد خاص بهبوط قيمة الاصول المالية. يقوم المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 ايضا بتقديم ارشادات جديدة حول تطبيق محاسبة النحوط. شرعت الادارة بتقييم أثر المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 لكنها ليست بعد في وضع يمكنها من تقديم معلومات كمية. فيما يلي المجالات الرئيسية للأثر المتوقع في هذه المرحلة:

- 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 اتمانية متوقعة سوف يحتاج الى تسجيل على الذمم التجارية المدينة والاستثمارات في الاصول من نوع الديون المصنفة حالياً كاستثمارات متاحة للبيع ومحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق، ما لم يتم تصنيفها كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر وفقاً للمعايير الجديدة.
- لم يعد بالشركة الأمكان قياس الاستثمارات في الاسهم بالتكلفة ناقصاً هبوط القيمة وجميع هذه الاستثمارات سيتم قياسها عوضاً عن ذلك بالقيمة العادلة. سيتم عرض التغييرات في القيمة العادلة في الارباح او الخسائر ما لم تقم بتصنيف نهائي لا رجعة فيه لعرضها في الأيرادات الشاملة الأخرى.
- اذا استمرت باختيار خيار القيمة العادلة لبعض الخصوم المالية، عندها سيتم عرض تغييرات القيمة العادلة في الأيرادات الشاملة الأخرى الى الحد الذي ترتبط فيه تلك التغييرات بمخاطر الائتمان الخاصة بالمجموعة.

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

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 (15): الإيرادات من العقود مع العملاء

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

الخطوات الخمس لهذا النموذج هي:

- تعريف العقد مع العميل.
 - تعريف التزامات الاداء في العقد.
 - تحديد سعر المعاملة.
 - توزيع سعر المعاملة على التزامات الاداء كما جاءت بالعقد.
 - تسجيل الإيرادات عند قيام المنشأة بتلبية التزامات الاداء.
- كما يتضمن المعيار ارشادات هامة، مثل:
- العقود التي تتضمن توريد عدد اثنين أو أكثر من الخدمات أو البضاعة - وكيف يتم احتساب وتسجيل كل جزئية تم تنفيذها على حده وذلك ضمن الترتيبات التي تحتوي على عدة بنود، وكيف توزع سعر المعاملة ومتى تدمج العقود.
 - التوقيت - فيما اذا تطلب تسجيل الإيرادات خلال الفترة أو خلال نقطة محددة من الزمن.
 - التسعير المتغير ومخاطر الائتمان - والتي تناقش كيفية معالجة الترتيبات التي تحتوي على أدوات سعرية متغيرة أو طارئة (مثال: تنفيذ مشروط) كما تم تحديث بند المعوقات على الإيرادات.
 - قيمة الوقت - متى تعدل سعر العقد لاغراض تمويلية.
 - أمور أخرى محددة تتضمن:
- * المقابل غير النقدي ومقايضة الأصول.
 - * تكلفة العقود.
 - * حق الرد وخيارات العملاء الأخرى.
 - * خيارات المورد باعادة الشراء.
 - * الكفالات.
 - * الاصل مقابل الوكيل.
 - * الترخيص.
 - * تعويض الكسر.
 - * الاتعاب المقدمة غير القابلة للاسترداد، و
 - * صفة الشركة الأمانة وترتيبات الفوترة والاحتفاظ.

لم تقم ادارة المجموعة حتى الآن بتقييم أثر هذا التعديلات على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

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 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 تأجيلي.
- 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 أرقام 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 وتصحيح 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 هذا التعديلات 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. وبين التعديلات قائمة الظروف الظاهرة في الفقرة 57 (أ)-(د) كقائمة أمثلة غير حصرية من الادلة بان التغير في الاستخدام قد حدث. كما أكد المجلس أن التغير في نية الادارة، بنفسها، لا يمثل دليل كاف بان التغير في الاستخدام قد حدث. ان ادلة التغير في الاستخدام يجب ان تكون ملموسة.

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

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

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

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

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

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

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

تابع / 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 تجميع 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 الماليه المجمعه .

يتم عند التجميع استبعاد الارصدة والمعاملات الجوهرية المتبادلة بين شركات المجموعة ، بما فيها الارباح والخسائر غير المحققة من العمليات بين شركات المجموعة . و حيثما يتم استبعاد الخسائر غير المحققة من بيع اصل بين شركات المجموعة عند التجميع ، إلا ان هذا الاصل يجب فحصه ايضا بما يتعلق في هبوط القيمة بالنسبة للمجموعة . يتم تعديل المبالغ المسجلة في البيانات المالية للشركات التابعة و ذلك للتأكد من توافقها مع السياسات المحاسبية المطبقة من قبل المجموعة .

يبدأ تجميع الشركة التابعة عندما تحصل المجموعة على السيطرة على الشركة التابعة ويتوقف عندما تفقد المجموعة السيطرة على تلك الشركة التابعة. ان الارباح او الخسائر والايادات الشاملة الاخرى للشركات التابعة المستحوذ عليها او المستبعدة خلال السنة يتم تسجيلها من التاريخ الذي تحصل فيه المجموعة على السيطرة، او حتى التاريخ الذي تتوقف فيه المجموعة عن سيطرتها على الشركة التابعة، حسب ما هو مناسب.

إن الحصص غير المسيطرة ، تعرض كجزء من حقوق الملكية ، و هي تمثل النسبة في الربح او الخسارة 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. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.2 إندماج الاعمال

تقوم المجموعة بالمحاسبة على عمليات دمج الاعمال باستخدام طريقة الشراء . يتب احتساب المبلغ المحول من قبل المجموعة للحصول على السيطرة على شركة تابعة كمجموع القيمة العادلة في تاريخ الشراء للأصول المحولة ، او الالتزامات المستحقة 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 و الإلتزامات التي تكبدتها من دمج الأعمال بغض النظر عن ما اذا كانت مسجلة سابقا في البيانات المالية للشركة المشتراه قبل عملية الشراء . يتم قياس الأصول المحصول عليها و الإلتزامات المتكبده بشكل عام بقيمتها العادلة في تاريخ الحيازة .

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

ان اي مبلغ محتمل يتم تحويله من قبل المشتري سيتم تسجيله بالقيمة العادلة بتاريخ الشراء . كما ان التغيرات اللاحقة على القيمة العادلة للمبلغ المحتمل الذي يعتبر اما اصلا او التزاما سيتم تسجيلها وفقا لمعيار المحاسبة الدولي IAS 39 اما في الأرباح او الخسائر او كتغير في ايرادات شاملة اخرى . إذا تم تصنيف المبلغ المحتمل كحقوق ملكية، فانه لن تتم اعادة قياسه حتى تتم تسويته نمائيا 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 5.2 حول كيفية احتساب الشهرة بشكل مبدئي . تدرج قيمة الشهرة بالتكلفة ناقصا خسائر الهبوط في القيمة . يرجى الرجوع الى الايضاح 5.13 الخاص ببيان اجراءات اختبار انخفاض القيمة .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.3.2 الأصول غير الملموسة

ان الاصول غير التقديرة 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 المحصص 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 اي دليل موضوعي على ان الاستثمار في الشركة الزميلة قد هبطت قيمته. إذا كانت هذه هي الحالة، تقوم المجموعة بإحتساب مبلغ الهبوط في القيمة بأخذ الفرق بين القيمة الممكن استردادها للشركة الزميلة و قيمتها المدرجة، 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 و نتائج 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 المقاييس المستخدمة ضمن البيانات المالية. بالإضافة الى ذلك، فإن الأصول أو الخصوم غير المخصصة لقطاع تشغيلي بشكل مباشر ، لا يتم ادراجها للقطاع.

5.6 الإيرادات

نشأ الإيرادات من مبيعات البضاعة وتقديم الخدمات و أنشطة الإستثمار وأنشطة العقارات . يتم قياسها عن طريق الرجوع للقيمة العادلة للمبالغ المستلمة أو المزمع تقديمها ، بعد استبعاد ضرائب المبيعات 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 الإيجارات من عقود التأجير التشغيلية لعقاراتها الاستثمارية. يتم تسجيل إيرادات الإيجارات باستخدام طريقة القسط الثابت على عمر عقد الإيجار. وتقوم المجموعة بتحصيل إيرادات العمولة والأتعاب من إدارة عدة أصول، واستثمارات بنكية وحسابات أمانة وخدمات وساطة لعملائها. ويمكن تقسيم إيرادات الأتعاب على النحو التالي:

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.6 تابع / الإيرادات

• إيرادات أتعاب ناتجة عن خدمات تم تقديمها خلال فترة معينة

يتم تسجيل إيرادات أتعاب الخدمات التي يتم تقديمها خلال فترة معينة باستخدام مبدأ الاستحقاق خلال تلك الفترة. تتضمن تلك الأتعاب إيرادات العمولة وإدارة الأصول وحسابات الأمانة وخدمات إدارة أخرى.

• إيرادات أتعاب خدمات تم تقديمها ضمن معاملات خدمية

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

5.6.3 إيرادات الفوائد وما شابهها

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

يتم تسجيل 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

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

5.7 المصاريف التشغيلية

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

5.8 تكاليف الاقتراض

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.9 ممتلكات وآلات ومعدات والإستهلاك

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

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

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

يتم تحميل استهلاك الممتلكات المعاد تقييمها على مدى العمر الإنتاجى المقدر المتبقى لها على بيان الدخل المجموع ، وان مبلغا معادلا للإستهلاك المتعلق بالزيادة الناتجة عن اعادة التقييم يتم تحويلة مباشرة من احتياطي اعادة التقييم الى الأرباح المحتفظ بها. لا يتم استهلاك الأراضى 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 المعنى في بداية التأجير بالقيمة العادلة للأصل المستأجر أو القيمة الحالية لدفعات الايجار زائدا الدفعات العرضية (إن وجدت)، أيهما أقل. يتم تسجيل مبلغ مقابل كالتزام تأجير تمويلي. كما يتم تصنيف ايجارات الارض والمباني بصورة منفصلة ويتم تقسيمها الى عنصر اراضى ومباني وفقا للقيم العادلة المتصلة بما 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 كتكاليف تمويل طوال فترة الايجار.

5.10.2 الايجار التشغيلي

كافة الايجارات الأخرى تتم معاملتها كإيجارات تشغيلية. عندما تكون المجموعة هي المستأجر، فان الدفعات على اتفاقيات الايجار التشغيلي يتم تسجيلها كمصاريف على اساس القسط الثابت طوال مدة الايجار الا اذا كانت شروط عقد الإيجار مرهقة فقي هذه الحالة يتم أخذ المخصص لصافي القيمة الحالية للالتزام المحتمل. اما بالنسبة للتكاليف المرتبطة بما، 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 الميزان المالي المجموع. يتم تسجيل التغيرات في القيمة العادلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع.

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

تم التحويلات إلى أو من العقارات الاستثمارية فقط عندما يكون هناك تغير في الاستخدام. بالنسبة للتحويل من العقار الاستثماري إلى عقار يشغله المالك، فإن التكلفة المتبعة للمحاسبة اللاحقة هي القيمة العادلة بتاريخ التغير في الاستخدام. فإذا أصبح العقار الذي يشغله المالك عقاراً استثمارياً، عندها تقوم المجموعة باحتساب هذا العقار وفقاً للسياسة الظاهرة ضمن بند الممتلكات والآلات والمعدات حتى تاريخ التغير في الاستخدام.

5.12 اختبار انخفاض قيمة الشهرة والأصول غير المالية

لغرض تقدير مبلغ الانخفاض، يتم تجميع الأصول إلى أدنى مستويات تشير إلى تدفقات نقدية بشكل كبير (وحدات منتجة للنقد). وبناء عليه، يتم اختبار انخفاض قيمة بعض من تلك الأصول وبشكل منفرد ويتم اختبار البعض الآخر على أنه وحدة منتجة للنقد. 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 إدارة المجموعة للعوائد المرجوة من هذا الدمج لغرض مراقبة الشهرة.

يتم اختبار الوحدات المنتجة للنقد تلك والتي تم توزيع الشهرة عليها (المحددة من قبل إدارة المجموعة على أنها معادلة لقطاعها 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 إلى 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 الإدارة بتقدير التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من هذا الأصل أو وحدة إنتاج النقد وكذلك تقدير سعر فائدة معقول لغرض احتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية المستقبلية. إن المعلومات المستخدمة لاختبار انخفاض القيمة تكون مرتبطة مباشرة بأخر موازنة تقديرية معتمدة للمجموعة، والتي يتم تعديلها عند الضرورة لاستبعاد تأثير إعادة الهيكلة وتطوير الأصول المستقبلي. يتم تقدير سعر الخصم بشكل منفصل لكل أصل أو وحدة منتجة للنقد على حدة وهو يعكس تقدير الإدارة للمخاطر، كعوامل مخاطر السوق و الأصول المحددة.

تخفف 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 إلى قيمته الجارية.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.13 الادوات المالية

5.13.1 التحقق، القياس المبدئي وعدم التحقق

يتم تحقق الأصول والخصوم المالية عندما تصبح المجموعة 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 مماثلة إذا كان ذلك مناسباً) أما

- 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 يتم 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 ، ويدرج الفرق في القيمة الدفترية ذات الصلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع.

5.13.2 التصنيف والقياس اللاحق للأصول المالية

لغرض القياس اللاحق، فإن الأصول المالية، غير تلك المحددة والنافذة كأدوات تحوط، يتم تصنيفها إلى 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).

إن كافة الأصول المالية، غير تلك المحددة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ، تخضع للمراجعة للتأكد من عدم انخفاض قيمتها على الأقل بتاريخ كل تقرير مالي وذلك لتحديد فيما إذا كان هناك أي دليل موضوعي بأن أحد الأصول المالية أو مجموعة أصول مالية قد انخفضت قيمتها. يتم تطبيق معايير مختلفة لتحديد انخفاض القيمة لكل فئة من فئات الأصول المالية المبينة أدناه.

إن كافة الإيرادات والمصاريف الهامة المتعلقة بالأصول المالية المسجلة في الأرباح أو الخسائر تظهر ضمن الإيرادات من الاستثمارات والفوائد والإيرادات الأخرى أو بنود منفصلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع.

• القروض والذمم المدينة

تعتبر القروض والذمم المدينة أصول مالية غير مشتقة تتضمن دفعات محددة غير مدرجة في الأسواق المالية النشطة. بعد التحقق المبدئي، يتم قياس تلك الأصول المالية باستخدام طريقة التكلفة المطفأة بناء على معدل الفائدة الفعلي، ناقصاً أي انخفاض في القيمة. يتم إلغاء خصم تلك الأرصدة عندما يكون هذا الخصم غير مادي. يتم تضمينها في الأصول الجارية فيما عدا تلك التي لها تاريخ استحقاق أكثر من 12 شهراً من تاريخ نهاية فترة التقرير، يتم تصنيفها كأصول غير جارية.

يتم مراجعة مدى انخفاض قيمة الأرصدة المدينة الجوهرياً على حدا عندما يكونوا قد استحقوا لفترة أو يكون هناك دلائل واقعية على أن إحدى 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 الأخيرة للجهة المدينة لكل مجموعة محددة.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.13 تابع / الادوات المالية

5.13.2 تابع / التصنيف والقياس اللاحق للاصول المالية

تقوم المجموعة بتصنيف القروض والذمم المدينة الى الفئات التالية:

• استثمارات المراجعة و المراجعة المدينة

المراجعة هي معاملة اسلامية تتضمن الشراء والبيع الفوري للاصل بالتكلفة زائدا ربح متفق عليه وتتم تسوية المبلغ المستحق على اساس الدفع المؤجل. عندما تكون مخاطر الائتمان الخاصة بالمعاملة متعلقة بمؤسسة مالية، فان المبلغ المستحق بموجب عقود 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 كاتفافيه وكالة، و التي يقوم من خلالها الوكيل بالاستثمار وفق شروط معينه مقابل اتعاب محددة. يلتزم الوكيل باعادة المبلغ في حاله العجز او الامل 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 التجارية المدينة و الاصول المالية الأخرى

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

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

• الاصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر

ان تصنيف الاستثمارات كاصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر يعتمد على كيفية مراقبة الادارة لاداء تلك الاستثمارات.

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

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

يتم قياس الاصول في هذه الفئة بالقيمة العادلة ويتم تسجيل الارباح او الخسائر في حساب الارباح او الخسائر. ان القيم العادلة للاصول 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.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.13 تابع / الأدوات المالية

5.13.2 تابع / التصنيف والقياس اللائق للاصول المالية

• استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق

ان الاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق هي اصول 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 اتمان 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 الارباح او الخسائر.

لم تقم المجموعة حاليا بتصنيف اية اصول في هذه الفئة.

• 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 أن 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 استثمار الاسهم المصنفة كاصول مالية متاحة للبيع، يتضمن الدليل الموضوعي انخفاضاً جوهرياً او متواصلاً في القيمة العادلة لاستثمار الاسهم عن تكلفته. يتم تقييم "الانخفاض الجوهري" مقابل التكلفة الاصلية للاستثمار و "الانخفاض المتواصل" مقابل الفترة التي كانت فيها القيمة العادلة تحت تكلفتها الاصلية. وحيثما كان هناك دليل على انخفاض القيمة، فان الخسارة التراكمية يتم حذفها من 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 شهراً من نهاية فترة التقرير.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.13 تابع / الادوات المالية

5.13.3 التصنيف والقياس اللاحق للخصوم المالية

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

يعتمد القياس اللاحق للخصوم المالية على تصنيفها على النحو التالي:

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

• القروض

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

• سندات

تسجل السندات في بيان المركز المالي المجمع بمبالغها الأصلية بعد خصم التكلفة المتعلقة مباشرة بإصدار السندات في حدود التكاليف التي لم يتم إطفائها. وتطفأ هذه التكاليف من خلال بيان الارباح او الخسائر المجمع 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 وفقا لترتيبات تمويل اسلامية تقوم المجموعة بموجبها بالحصول على الأموال بهدف تمويل انشطتها الإستثمارية وتسجل بالتكلفة المطفأة .

• دائنو تمويل المراجعة

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

• تمويل اجارة

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

• التأجير و الشراء التأجيري الدائن

ان الاصول التي يتم حيازتها عن طريق اتفاقيات الايجار التمويلي و الشراء التأجيري يتم رسمتها ، كما ان الالتزامات المتعلقة بها فيما عدا رسوم التمويل متضمنة في الالتزامات . ان رسوم التمويل فيما يتعلق بكل التزام يتم تسجيلها ضمن بيان الارباح أو الخسائر 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 الارباح 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 محاسبة عليها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر . جميع التكاليف المرتبطة بالفائدة والتغيرات في القيمة العادلة لأداة مالية ، ان وجدت ، المسجلة في الأرباح او الخسائر ، تدرج ضمن تكاليف التمويل او الإيرادات الأخرى .

• الخصوم المالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر

تصنف الخصوم المالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح 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 الارباح والخسائر في الارباح والخسائر . كما ان جميع الادوات المالية المشتقة وغير المحددة والمفعلة كأدوات تحوط تحتسب بالقيمة العادلة من خلال الارباح والخسائر .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.13 تابع / الأدوات المالية

5.13.3 التصنيف والقياس اللاحق للخصوم المالية

الأدوات المالية المشتقة

حيث تستخدم المجموعة الأدوات المالية المشتقة ، كاسعار الفائدة لتقليل مخاطرها المتعلقة بتضارب اسعار الفوائد، فان الأدوات المالية المشتقة هذه يتم تسجيلها 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 باستخدام اسعار تقييم مقدمة من مؤسسات مالية على اساس معلومات السوق السائدة. تدرج المشتقات، ان وجدت، كاصول عندما تكون القيمة العادلة موجبة ، وتدرج كخصوم عندما تكون القيمة العادلة سالبة.

لا تطبق المجموعة مبدأ النحوط المحاسبي واي ارباح او خسائر محققة او غير محققة (من التغير في القيمة العادلة) يتم تسجيلها في بيان الارباح او الخسائر المجموع .

5.13.4 التكلفة المطفأة للأدوات 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 الأدوات 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 لتتحقق الاصول وتسوية الخصوم في آن واحد.

5.13.6 القيمة العادلة للأدوات المالية

ان القيمة العادلة للأدوات المالية التي يتم تداولها في اسواق نشطة بتاريخ كل تقرير مالي يتم تحديدها بالرجوع الى اسعار السوق المدرجة او اسعار المتداولين (سعر العرض للمراكز المالية الطويلة وسعر الطلب للمراكز المالية القصيرة)، دون اي خصم خاص بتكاليف المعاملة. بالنسبة للأدوات المالية التي لا يتم تداولها في سوق نشط، يتم تحديد القيمة العادلة لها باستخدام تقنيات تقييم مناسبة. وهذه التقنيات قد تتضمن استخدام معاملات على اساس تجارية حديثة في السوق؛ الرجوع الى القيمة العادلة الحالية لاداة مالية اخرى مماثلة بصورة جوهرية؛ تحليل تدفقات نقدية مخصومة او اساليب تقييم اخرى.

تحليل القيم العادلة للأدوات المالية وتفاصيل اخرى عن كيفية قياسها متوفرة في الايضاح 35.

5.14 البضاعة

تظهر البضاعة بالتكلفة والقيمة الممكن تحقيقها ابهما 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.

يمثل صافي القيمة الممكن تحقيقها في سعر البيع المقدر في السياق العادي للاعمال ناقصا اية مصاريف بيع ملائمة.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.15 حقوق الملكية، الاحتياطات ودفعات توزيعات الأرباح

يتمثل رأس المال في القيمة الاسمية للاسهم التي تم إصدارها ودفعها.

تتضمن علاوة إصدار الاسهم أي علاوات يتم استلامها عند إصدار رأس المال. وأي تكاليف معاملات مرتبطة بإصدار الاسهم يتم خصمها من علاوة الإصدار.

يتكون الاحتياطي القانوني والاختياري من محصنات لأرباح الفترة الحالية والسابقة وفقاً لمتطلبات قانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الأم.

تتضمن البنود الأخرى لحقوق الملكية ما يلي:

- احتياطي تحويل العملات الأجنبية - والذي يتكون من فروقات تحويل العملات الأجنبية الناتجة عن تحويل البيانات المالية للشركات الأجنبية للمجموعة إلى الدينار الكويتي وحصص المجموعة في احتياطي تحويل العملة الأجنبية الظاهرة في بيان المركز المالي للشركة الزميلة.

- احتياطي القيمة العادلة - والذي يتكون من الأرباح والخسائر المتعلقة بالاصول المالية المتاحة للبيع

تتضمن الأرباح المحتفظ بها جميع الأرباح المحتفظ بها للفترة الحالية والسابقة. وجميع المعاملات مع مالكي الشركة الأم تسجل بصورة منفصلة ضمن حقوق الملكية.

توزيعات الأرباح المستحقة لأصحاب حقوق الملكية تدرج في الخصوم الأخرى عند اعتماد تلك التوزيعات في اجتماع الجمعية العمومية.

5.16 أسهم الخزينة

تتكون اسهم الخزينة من اسهم الشركة الأم المصدرة والتي تم إعادة شرائها من قبل المجموعة ولم يتم إعادة إصدارها أو الغائها حتى الآن. يتم احتساب اسهم الخزينة باستخدام طريقة التكلفة. وبموجب هذه الطريقة، فإن متوسط التكلفة الموزون للاسهم المعاد شرائها يحمل على حساب له مقابل في حقوق الملكية.

عند إعادة إصدار اسهم الخزينة، تقيد الأرباح بحساب منفصل في حقوق الملكية، ("ربح من بيع احتياطي اسهم الخزينة")، وهو غير قابل للتوزيع. وأي خسائر محققة تحمل على نفس الحساب إلى مدى الرصيد الدائن على ذلك الحساب. كما أن أي خسائر زائدة تحمل على الأرباح المحتفظ بها ثم على الاحتياطي القانوني والاختياري. لا يتم دفع أي أرباح نقدية على هذه الاسهم. إن إصدار اسهم المنحة يزيد من عدد اسهم الخزينة بصورة نسبية ويخفض من متوسط تكلفة السهم دون التأثير على إجمالي التكلفة لاسهم الخزينة.

5.17 المخصصات، الاصول والالتزامات الطارئة

يتم تسجيل المخصصات عندما يكون على المجموعة التزام حالي قانوني أو استدلاي نتيجة لحدث ماضي ويكون هناك احتمال الطلب من المجموعة تدفق مصادر اقتصادية إلى الخارج ويكون بالإمكان تقدير المبالغ بشكل يعتمد عليه. إن توقيت أو مبلغ هذا التدفق قد يظل غير مؤكد.

يتم قياس المخصصات بالنفقات المقدرة المطلوبة لتسوية الالتزام الحالي استناداً إلى الدليل الأكثر وثوقاً والمتوفر بتاريخ التقرير المالي، بما في ذلك المخاطر والتقدير غير المؤكدة المرتبطة بالالتزام الحالي. وحيثما يوجد عدد من الالتزامات المماثلة، فإن احتمالية طلب تدفق مصادر اقتصادية إلى الخارج في التسوية تحدد بالنظر في درجة الالتزامات ككل. كما يتم خصم المخصصات إلى قيمها الحالية، حيث تكون القيمة الزمنية للنقود جوهرياً.

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

لا يتم تسجيل الالتزامات الطارئة في بيان المركز المالي المجموع لكن يتم الإفصاح عنها إذا كان احتمال تدفق منافع اقتصادية إلى الخارج أمراً مستبعداً.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.18 ترجمة العملات الاجنبية

5.18.1 عملة العرض الرئيسية

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

5.18.2 معاملات العملة الاجنبية والارصدة

يتم تحويل معاملات العملة الاجنبية الى العملة الرئيسية للمنشأة المعنية في المجموعة باستخدام اسعار الصرف السائدة في تواريخ المعاملات (سعر الصرف الفوري). ان ارباح وخسائر الصرف الاجنبي الناتجة عن تسوية مثل تلك المعاملات وعن اعادة قياس البنود النقدية المقومة بالعملة الاجنبية باسعار الصرف في نهاية السنة المالية تسجل في الارباح او الخسائر. بالنسبة للبنود غير النقدية، لا يتم اعادة ترجمتها في نهاية السنة ويتم قياسها بالتكلفة التاريخية (تحويل باستخدام اسعار الصرف في تاريخ المعاملة)، باستثناء البنود غير النقدية المقاسة بالقيمة العادلة والتي يتم ترجمتها باستخدام اسعار الصرف في التاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة. ان فروق التحويل على الأصول الغير نقدية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر تدرج كجزء من ارباح أو خسائر القيمة العادلة في بيان الدخل المجموع والأصول المتاحة للبيع متضمنة في التغيرات المتراكمة بالقيمة العادلة المدرجة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى.

5.18.3 العمليات الاجنبية

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

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

5.19 مكافأة نهاية الخدمة

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

5.20 تكاليف منافع التقاعد (الخاص بالشركات الاجنبية التابعة)

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

يتم تحميل المساهمات لمنافع التقاعد المحددة على بيان الارباح او الخسائر المجموع على اساس الاستحقاق. فيما يتعلق بخطط منافع التقاعد المحددة فان التزام المنفعة (أو الأصل) يتم الاعتراف به في بيان المركز المالي المجموع ويتم احتسابها على اساس القيمة الحالية للالتزامات واجبة السداد باستخدام طريقة تقدير الوحدة الدائنة بالاضافة الى أي أرباح او 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 الارباح او الخسائر المجموع ويتم احتسابها باجمالي التكاليف الحالية للخدمة (باستخدام طريقة تقدير الوحدة الدائنة) ، صافي تكلفة الفائدة عن التزامات المنافع المحددة المخصومة من العوائد المتوقعة من أصول الخطط ، الأرباح والخسائر الإكتوارية المحققة ، تكاليف الخدمة السابقة المحققة وآثار التسوية أو التقليل . يتم تحقق الأرباح او الخسائر الإكتوارية كاملة في الإيرادات الشاملة الأخرى.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.21 المدفوعات بالأسهم

يتلقى بعض موظفي المجموعة مكافآت في صورة معاملات مدفوعات بالأسهم حيث يقدم الموظفون خدمات مقابل أسهم ("معاملات التسوية بالأسهم").
معاملات التسوية بالأسهم
تقاس تكلفة معاملات التسوية بالأسهم مع الموظفين وفقا لطريقة القيمة الفعلية. يتم تحديد التكلفة وفقا لهذه الطريقة بمقارنة القيمة السوقية لأسهم الشركة في نهاية الفترة مع سعر الإصدار. تتحقق تكلفة معاملات التسوية بالأسهم، مع الزيادة المقابلة في حقوق الملكية، على مدى الفترة التي يتم خلالها الوفاء بشروط الأداء والتي تنتهي بتاريخ اكتساب الموظفين لحقوقهم.

5.22 الضرائب

5.22.1 ضريبة دعم العمالة الوطنية (NLST)

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

5.22.2 مؤسسة الكويت للتقدم العلمي (KFAS)

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

5.22.3 الزكاة

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

5.22.4 الضرائب المقتطعة

ان المجموعة معفاة من ضريبة الدخل والضرائب المقتطعة في الكويت. مع ذلك، في بعض السلطات القضائية، فان ايرادات الاستثمار وارباح رأس المال تخضع للضريبة المقتطعة المخصومة من مصدر الدخل. ان الضريبة المقتطعة هي مصطلح عام يستخدم لمبلغ الضريبة المقتطعة المخصومة من مصدر الدخل وهي ليست جوهرية بالنسبة للمجموعة. كما تقوم المجموعة بعرض الضريبة المقتطعة بصورة منفصلة عن مجمل ايرادات الاستثمار في بيان الارباح او الخسائر المجموع. ولعرض 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 الاجنبية

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5.23 النقد والنقد المعادل

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

5.24 أصول بصفة الامانة

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

6. أحكام الادارة الهامة وعدم التأكد من التقديرات

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

6.1 أحكام الادارة الهامة

عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، تقوم الادارة باتخاذ الاحكام الهامة التالية والتي لها أكبر 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 او في الايرادات الشاملة الاخرى .

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

ان تصنيف الاصول كقروض ومدنيين 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 ومدنيين. جميع الاصول المالية الاخرى يتم تصنيفها كاصول متاحة للبيع.

6.1.2 تصنيف العقارات

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

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6. تابع / أحكام الادارة الهامة وعدم التأكد من التقديرات

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 والايادات 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 .

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

6.2.2 انخفاض قيمة الشركات الزميلة

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

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

6.2.3 انخفاض قيمة استثمارات المتاحة للبيع

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

6.2.4 انخفاض قيمة القروض والذمم المدينة

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

خلال سنة 2016 ، سجلت المجموعة خسائر في هبوط القيمة بمبلغ 1,056 الف د.ك (2015 : 323 الف د.ك) مقابل قروض ومدنيون.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6. تابع / أحكام الإدارة الهامة وعدم التأكد من التقديرات

6.2 تابع / عدم التأكد من التقديرات

6.2.5 انخفاض قيمة البضاعة

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

تقوم الادارة بتقدير صافي القيمة الممكن تحقيقه للبضاعة مع الاخذ بعين الاعتبار الدليل الاكثر وثوقا المتوفر بتاريخ كل تقرير مالي. قد يتأثر التحقق المستقبلي لهذه البضاعة بالتكنولوجيا المستقبلية او بآية تغيرات اخرى يحدثها السوق والتي قد تخفض من اسعار البيع المستقبلية. بتاريخ المركز المالي، بلغ مجمل البضاعة 33,751 الف د.ك (2015: 35,414 الف د.ك) كما بلغ مخصص البضاعة القديمة والمتقادمة 1,317 الف د.ك (2015: 1,360 الف د.ك). وأي فرق بين المبالغ التي يتم تحقيقها فعلا في فترات مستقبلية والمبالغ المتوقعة سيتم تسجيله في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع.

6.2.6 الاعمار الانتاجية للاصول القابلة للاستهلاك / الاطفاء

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

6.2.7 القيمة العادلة للادوات المالية

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

6.2.8 اعادة تقييم العقارات الإستثمارية

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

6.2.9 التزامات منافع التقاعد المحددة

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

6.2.10 مخصص الضرائب الاجنبية

قامت المجموعة بتكوين مخصص لالتزامات الضرائب المحتملة التي قد تنشأ على الايرادات الاجنبية. تم تقييم هذه المخصصات بناء على المعلومات المتوفرة للإدارة كما في تاريخ التقارير المالية. ان الالتزام الفعلي الذي قد ينشأ او لا ينشأ في حال قامت السلطات الضريبية ذات الصلة باجراء تقييم رسمي قد يختلف جوهريا عن المخصص الفعلي الذي تم تكوينه (أنظر ايضا ايضاح 12أ).

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

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

7. تابع / الشركة التابعة

7.2 الشركات التابعة مع الحصص غير المسيطرة الهامة

تتضمن المجموعة ثلاثة شركات تابعة مع الحصص غير المسيطرة الهامة :

الاسم	نسبة حصص الملكية وحقوق التصويت المحتفظ بها من قبل الحصص غير المسيطرة		الربح المخصص للحصص غير المسيطرة		الحصص غير المسيطرة المتراكمة	
	31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016
شركة نور للاستثمار المالي - ش.م.ك.ع (NFI)	%49	%49	(1,935)	(21)	47,507	51,281
شركة الصناعات الوطنية ش.م.ك.ع (NIC)	%49	%49	3,921	122	55,802	52,909
شركة ايكاروس للصناعات النفطية - ش.م.ك.ع (IPI)	%28	%28	1,896	(245)	20,171	28,758
الشركات التابعة الفردية غير الهامة مع الحصص غير المسيطرة			(399)	441	5,429	4,099
			3,483	297	128,909	137,047

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

31 ديسمبر 2016			
IPI	NIC	NFI	
الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	
98,304	70,069	116,075	الاصول غير المتداولة
18,989	42,844	67,396	الاصول المتداولة
117,293	112,913	183,471	مجموع الاصول
14,845	5,938	52,794	الخصوم غير المتداولة
1,901	16,411	61,848	الخصوم المتداولة
16,746	22,349	114,642	مجموع الخصوم
72,088	43,144	23,315	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الام
28,459	47,420	45,514	الحصص غير المسيطرة (تتضمن الحصص غير المسيطرة المدرجة في بيان المركز المالي للشركات التابعة)
31 ديسمبر 2015			
IPI	NIC	NFI	
الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	
66,635	69,206	140,558	الاصول غير المتداولة
37,444	44,556	45,632	الاصول المتداولة
104,079	113,762	186,190	مجموع الاصول
25,449	5,642	100,536	الخصوم غير المتداولة
8,567	12,680	21,715	الخصوم المتداولة
34,016	18,322	122,251	مجموع الخصوم
50,233	45,535	22,047	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الام
19,830	49,905	41,892	الحصص غير المسيطرة (تتضمن الحصص غير المسيطرة المدرجة في بيان المركز المالي للشركات التابعة)

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

7. تابع / الشركات التابعة

7.2 تابع / الشركات التابعة مع الحصة غير المسيطرة الهامة

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

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

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

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

7. تابع / الشركات التابعة

7.3 استحواذ على شركة تابعة

خلال السنة ، استحوذت احدى الشركات التابعة الاجنبية للمجموعة على 66.67% في حصة Wilhelm Schulenburg Nachf. شركة تابعة لمجموعة بروكلاد Gmbh & Co KG and Fiedler & Co. قد تمت عملية الاستحواذ من خلال UCB German Gmbh ، شركة تابعة لمجموعة بروكلاد المحدودة وقد تم تسجيل الاستحواذ كما يلي :

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

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

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

8. ايرادات استثمارات

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

9. إيرادات فوائد وإيرادات أخرى

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

10. صافي الربح أو (الخسارة) على الأصول المالية

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

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

11. تكاليف التمويل

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

12. الضريبة ومساهمات قانونية أخرى

(أ) الضريبة الاجنبية
الضريبة على الشركات التابعة *

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

- * تتضمن الضريبة الاجنبية مبلغ 292 الف د.ك (2015: 512 الف د.ك) محملة من قبل احدى الشركات التابعة الاجنبية والتي تم احتساب الضريبة وفقا لقانون الضرائب المطبق في المملكة المتحدة .
- ** إن الحصص والمخصصات هي على ربح الشركات التابعة المحلية ، حيث لم يتم احتساب حصص ومخصصات للشركة الأم للسنة الحالية (2015 : لا شيء) حيث ان صافي النتائج الخاضعة للضريبة الخاصة بمالكي الشركة الأم كانت خسارة .

13. (خسارة) / ربح السنة

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

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

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

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

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

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016	
الف د.ك	الف د.ك	
25,427	(24,192)	(خسارة) / ربح السنة الخاصة بمالكي الشركة الأم (الف د.ك)
1,325,056,996	1,325,056,996	المتوسط المرجح لعدد الاسهم القائمة خلال السنة (باستثناء اسهم الخزينة) - أسهم
19.2 فلس	(18.3) فلس	(خسارة) / ربحية السهم الأساسية والمخففة

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

15. الشهرة وأصول غير ملموسة

15.1 الشهرة

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

تمثل الشهرة زيادة تكلفة الحيازة عن حصة المجموعة في القيمة العادلة للاصول والخصوم المحددة للشركات التابعة المقننة. الشهرة البالغة 2,029 الف د.ك (31 ديسمبر 2015 : 2,029 الف د.ك) ومبلغ 8,679 الف د.ك (31 ديسمبر 2015 : 7,226 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 (2015: من 0% إلى 5%). إن القيمة المحددة

تعكس الخبرة السابقة والتغيرات في البيئة الاقتصادية.

تم التوصل إلى التدفقات النقدية بعد فترة الخمس سنوات باستخدام معدل نمو يبلغ من 0% إلى

3% (2015: من 0% إلى 3%). إن هذا المعدل لا يتجاوز متوسط معدل النمو للأجل الطويل

للسوق الذي تعمل فيه وحدة توليد النقد.

معدل الخصم معدلات الخصم بنسبة من 3.5% إلى 17.2% (2015: من 3.5% إلى 16.9%). إن معدلات الخصم

المستخدمة هي معدلات ما قبل الضريبة وتعكس مخاطر محددة تتعلق بوحدة توليد النقد.

أجرت المجموعة تحليل الحساسية بتنوع عوامل هذه المدخلات بواسطة هوامش معقولة وتحديد ما إذا نتج عن التغير في عوامل المدخلات أي تغيير في الشهرة المتعلقة بوحدة توليد النقد التي انخفضت قيمتها. استناداً إلى التحليل أعلاه، لا يوجد مؤشر على انخفاض قيمة الشهرة المتضمنة في أي وحدة من وحدات توليد النقد.

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 لأصول اتصالات تم الحصول عليها من شركة تابعة خلال سنة 2015 وان الحركة عليه كما يلي :

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

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

16. ممتلكات وآلات ومعدات

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016

	ممتلكات قيد الإنشاء	آلات ومعدات ومركبات ومستأجرة	اثاث ومعدات	مركبات	آلات ومكانين	ممتلكات على أراضي مستأجرة	ممتلكات مستأجرة	ممتلكات ملك حرم	ارض د.ك	التكلفة أو التقييم في 1 يناير 2016
المجموع	3,863	3,040	14,371	11,682	88,548	34,892	599	16,754	1,468	1,468
	(2,186)	(435)	(673)	-	(1,072)	22	(28)	(16)	15	15
	9,137	-	698	1,547	7,787	335	27	67	-	-
	-	23	-	16	(1,853)	-	-	1,814	-	-
	(3,511)	(61)	(1,186)	(433)	(1,831)	-	-	-	-	-
	178,657	2,567	13,210	12,812	91,579	35,249	598	18,619	1,483	1,483
	104,549	1,770	9,902	10,417	54,179	24,096	53	4,132	-	-
	(1,192)	(249)	(10)	-	(793)	5	(19)	(126)	-	-
	7,222	138	728	635	4,216	790	17	698	-	-
	(2,759)	-	(1,057)	(410)	(1,292)	-	-	-	-	-
	107,820	1,659	9,563	10,642	56,310	24,891	51	4,704	-	-
	70,837	908	3,647	2,170	35,269	10,358	547	13,915	1,483	1,483

الممتلكات القائمة على أراضي مستأجرة ، هي على اراضي مستأجرة من حكومة دولة الكويت ، بعقود إيجار قابلة للتجديد.
تمثل الممتلكات قيد الإنشاء بشكل أساسي التكاليف الخاصة بتوسعة احد المصانع الحالية لاحدى الشركات التابعة الحالية وأنشاء خطوط انتاج من قبل شركة تابعة . خلال السنوات السابقة ، تم رسمة اجزاء من خطوط الإنتاج والتي اكتملت وأصبحت جاهزة لعرض الإستخدام في الفئة المناسبة. سيتم تحويل التكلفة المتعلقة لباقي خطوط الإنتاج والمرافق الى فئات الأصول المناسبة عندما تصبح جاهزة للإستخدام .

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

ان الحركة خلال السنة هي كما يلي :

31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	
الف د.ك	الف د.ك	
330,968	337,187	الرصيد في 1 يناير
3,922	2,182	إضافات خلال السنة
-	(3,108)	تخفيض رأس المال
26,913	21,177	حصة في النتائج
(9,119)	1,143	حصة في الإيرادات الشاملة الأخرى
(10,676)	(9,286)	إيرادات توزيعات أرباح مستلمة
(4,419)	-	بيع شركات زميلة
(617)	-	هبوط في القيمة
296	1,082	تعديلات ترجمة عملات اجنبية
(81)	163	تعديلات أخرى
337,187	350,540	الرصيد في نهاية السنة

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

17. تابع / استثمار في شركات زميلة

17.5.1 شركة مباني ش.م.ك.ع

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

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

مبين أدناه تسوية للمعلومات المالية للملخصة اعلاه الى القيمة الدفترية للاستثمار في شركة مباني ش.م.ك.ع:

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

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

17. تابع / استثمار في شركات زميلة

17.5.2 شركة اسمنت الكويت ش.م.ك.ع

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

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

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

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

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

17. تابع / استثمار في شركات زميلة

17.5.3 بنك ميزان المحدود

31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	
الف د.ك	الف د.ك	
426,873	773,266	اصول غير متداولة
1,126,181	1,166,235	اصول متداولة
(118,006)	(153,814)	خصوم غير متداولة
(1,351,779)	(1,687,580)	خصوم متداولة
83,269	98,107	حقوق الملكية

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016	
الف د.ك	الف د.ك	
95,955	91,905	الايادات
14,887	18,077	ربح السنة الخاص بالمساهمين
511	4,698	الايادات الشاملة الاخرى للسنة
15,398	22,775	اجمالي الايرادات الشاملة للسنة
3,883	3,833	توزيعات ارباح مستلمة من الشركة الزميلة خلال السنة

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

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

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

17. تابع / استثمار في شركات زميلة

17.5.4 شركة التخصيص القابضة - ش.م.ك.ع

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

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

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

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

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

17. تابع / استثمار في شركات زميلة

17.5.5 مجموعة المطار الدولي ش.م.ع

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

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

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

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

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

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

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

17.7 حصة المجموعة في الالتزامات الطارئة للشركات الزميلة

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

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

18. عقارات استثمارية

ان الحركة على العقارات الإستثمارية هي كما يلي :

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

ان العقارات الإستثمارية تتكون من اراضي ومباني في البلدان التالية :

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

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

(ب) ان العقارات الإستثمارية والتي تبلغ 44,014 الف د.ك (2015: 47,907 الف د.ك) مضمونة مقابل قروض بنكية و ترتيبات تمويل اسلامية أخرى (انظر إيضاح 27).

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

19. استثمارات متاحة للبيع

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

(أ) ان الأسهم المسعرة والمصنفة كمتداولة كما في 31 ديسمبر تبلغ 43,562 الف د.ك (2015: 47,328 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).

(ب) أسهم غير مسعرة وأسهم مسعرة معينة مصنفة كمتداولة وتبلغ 89,556 الف د.ك والتي تكون محددة عن طريق تقدير الادارة لتسليم تلك الإستثمارات.

(ج) تتضمن الصناديق المدارة إستثمارات بصناديق ملكية خاصة بقيمة دفترية تبلغ 30,657 الف د.ك (2015: 26,647 الف د.ك). إن المعلومات عن هذه الإستثمارات محدودة 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.

(د) في نهاية السنة، اعترفت المجموعة بخسارة هبوط في القيمة تبلغ 10,140 الف د.ك (2015: 4,016 الف د.ك) مقابل إستثمارات في أسهم محلية وأجنبية مسعرة معينة، حيث انخفضت قيمتها السوقية في تاريخ التقرير بشكل جوهري عن تكلفتها. كما قامت المجموعة ايضاً بالاعتراف بخسارة هبوط في القيمة تبلغ 8,556 الف د.ك (2015: 5,835 الف د.ك) مقابل إستثمارات في أسهم غير مسعرة وصناديق محلية وأجنبية معينة بناء على تقديرات من قبل الإدارة ضمن المعلومات المتوفرة لديهم وصافي قيمة الأصل المقررة من قبل مدراء الإستثمار.

(هـ) ان إستثمارات غير مسعرة وصناديق مدارة بقيمة 22,037 الف د.ك (2015: بقيمة 20,895 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.

(و) ان الإستثمارات بقيمة عادلة تبلغ 166,700 الف د.ك (2015: 181,450 الف د.ك) مضمونة مقابل قروض قصيرة الأجل (انظر ايضاح 30) وقروض طويلة الأجل (انظر ايضاح 27).

(ز) قامت المجموعة خلال السنة بتوقيع اتفاقية مشروطة مع طرف اجنبي لبيع 10.45% من حصتها في شركة K-electric، احدى الشركات المدرجة الباكستانية العاملة في مجال توزيع الكهرباء. ان الاسهم المذكورة أعلاه محتفظ بها من قبل بعض الشركات التابعة للمجموعة وتم تسجيلها ضمن الإستثمارات المتاحة للبيع. مع ذلك، فان اتمام عملية البيع المذكورة في الاتفاقية المشروطة تخضع لاستلام موافقات واقتناع الجهات التنظيمية على الشروط الأخرى المنصوص عليها في الاتفاقية ولذلك فإن الربح أو الخسارة المتوقع من عملية البيع المذكورة أعلاه لم يتم تحديدها.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

20. بضاعة

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

21. ذمم مدينه وأصول أخرى

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

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

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

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

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

21. تابع / ذمم مدينه وأصول أخرى

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

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

22. استثمارات مراجعة ووكالة وصكوك

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

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

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

قامت إحدى الشركات المحلية التابعة للمجموعة خلال السنوات السابقة بتحمل كافة التبعات المالية والقانونية على استثمارات وكالة بمبلغ 9,968 ألف د.ك (مخالفة بذلك قانون الشركات التجارية لسنة 1960) تم 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 المجموعة 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 ايضا بالاجراءات القانونية المتعلقة بالمبالغ المتبقية 1,683 ألف د.ك ضد الاطراف ذات الصلة. لاحقا لتاريخ التقرير، امرت المحكمة الابتدائية الاطراف ذات الصلة بدفع مبلغ 1,683 ألف د.ك لصالح المجموعة. وقد قام الطرف ذي الصلة بالطعن بقرار المحكمة.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

23. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

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

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

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

24. رأس المال وعلاوة اصدار الأسهم

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

(ب) ان علاوة الاصدار غير قابلة للتوزيع.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

25. أسهم خزينة

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

ان الإحتياطي في الشركة الام معادل لتكلفة اسهم الخزينة وهو غير قابل للتوزيع .
كما في 31 ديسمبر 2016، فإن احدى الشركات الزميلة للمجموعة لديها 135,692,090 (2015: 131,599,475) سهم بما يعادل 10% (2015: 9.7%) من أسهم الشركة الأم المصدرة.

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

(أ) التغيرات المتركمة في القيمة العادلة

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

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	
28,827	(2,486)	18,452	1,694	11,167	الرصيد في 31 ديسمبر 2015
					إيرادات شاملة أخرى :
2,699	2,699	-	-	-	فروقات تحويل عملة أجنبية
2,699	2,699	-	-	-	الإيرادات الشاملة
-	-	-	-	-	المحول للاحتياطيات
31,526	213	18,452	1,694	11,167	الرصيد في 31 ديسمبر 2016
27,167	(1,521)	18,452	1,694	8,542	الرصيد في 31 ديسمبر 2014
					إيرادات شاملة أخرى :
(965)	(965)	-	-	-	فروقات تحويل عملة أجنبية
(965)	(965)	-	-	-	الإيرادات الشاملة
2,625	-	-	-	2,625	المحول للاحتياطيات
28,827	(2,486)	18,452	1,694	11,167	الرصيد في 31 ديسمبر 2015

احتياطي قانوني

وفقاً لقانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الأم ، يتم تحويل 10% من ربح السنة قبل طرح حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضرية 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.

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 .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

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

ج) الحصص غير المسيطرة

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

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

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

27. قروض وسندات طويلة الأجل

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

خلال العامين 2011 و 2012، قامت إحدى الشركات التابعة المحلية للمجموعة باعادة هيكلة ترتيبات التمويل لديها مع بعض البنوك المحلية وبناء عليه فان القروض البالغة 154,710 الف د.ك (منه مبلغ 58,016 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 2016، فان هذه القروض مضمونة جزئيا (ايضاحات 18، 19 و 23) وعملية تجديد وتحويل الرصيد المطلوب الى اوراق مالية قابلة للتداول لم يتم بعد الانتهاء منها.

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

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

قامت الشركة التابعة المحلية بتقديم خطة اعادة جدول 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 جدول الدين. لاحقا لتاريخ التقرير المالي، اكد المقرضون بانهم سيواصلون التفاوض على بنود و شروط اعادة الهيكلة للوصول الى حلول مناسبة لاعادة الهيكلة. و بناء عليه، تتوقع ادارة الشركة الام انهاء اعادة جدول الدين خلال الاشهر القليلة القادمة.

قد تتضمن إعادة جدول المديونية تسوية تدفع مقدما لجزء من المديونية، تقديم ضمانات للممولين على أصول المجموعة، إعادة مناقشة تسعير وفترة سداد التسهيلات الائتمانية وشروط وقيود أخرى تكون عادة مرتبطة بعمليات إعادة جدول مديونية كهذه.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

27. تابع / قروض طويلة الأجل

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

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

سندات

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

28. مخصصات

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

30. قروض قصيرة الاجل

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

أ. إن ترتيبات تمويل اسلامية تتضمن اجارة دائنة بمبلغ 17,461 الف د.ك (2015: 17,825 الف د.ك) وهي مضمونة مقابل عقارات استثمارية لشركات تابعة محلية (انظر ايضاح 18).

ب. كما في 31 ديسمبر 2016، قامت احدى الشركات التابعة المحلية باستخدام مبلغ لاشئ الف د.ك (صافي) (2015: 1,050 الف د.ك) من تسهيلات القروض البالغة 5,570 الف د.ك الممنوحة من قبل احد البنوك المحلية وهو مضمون مقابل استثمارات محلية بقيمة عادلة تبلغ 7,394 الف د.ك (2015: 7,676 الف د.ك).

ج. إن قروض بالدولار الأمريكي ما يعادل مبلغ 74,255 الف د.ك (2015: 69,230 الف د.ك) وقروض بالدينار الكويتي تبلغ 86,063 الف د.ك (2015: 44,854 الف د.ك) مضمونة مقابل استثمارات متاحة للبيع معينة (انظر ايضاح 19).

31. النقد والنقد المعادل

ودائع قصيرة الاجل واستثمارات أرصدة لدى البنوك ونقد بنوك دائنة (1)	معدل الفائدة الفعلى / العائد %	31 ديسمبر 2015 الف د.ك	31 ديسمبر 2016 الف د.ك
	0.41% - 1.35%	16,661	9,224
	0.62% - 1.35%	43,383	33,696
	5.5% - 6.0%	(19,915)	(21,186)
ناقصا : ارصدة محتجزه		40,129	21,734
النقد والنقد المعادل لأغراض بيان التدفقات النقدية المجموع		(325)	(325)
		39,804	21,409

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

32. خطط التقاعد ذات المنافع المحددة

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

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

أثر الخطط على التدفقات النقدية المستقبلية للمجموعة

يتطلب من المجموعة الاتفاق على خطط المساهمات مع أمين الخطط بعد عملية التقييم التي يجب انجازها مرة على الأقل كل ثلاث سنوات. وفي حال اظهر التقييم عجزاً أكبر من المتوقع، عندها قد يطلب من المجموعة زيادة المساهمات عن تلك المذكورة في خطط المساهمات الحالية. والعكس بالعكس، اذا كان الوضع افضل من المتوقع، عندها قد يتم تخفيض المساهمات. تتوقع المجموعة المساهمة بمبلغ 817 الف د.ك. في خطط المنافع المحددة الخاصة بما في 2017 الامر الذي تم الاتفاق عليه مع الوصي على المعاشات التقاعدية في الوقت المحدد تمسحياً مع المشورة الاكتوارية وتهدف الى حذف العجز خلال فترة مقبولة من الزمن. الإيضاحات التالية تشمل جميع الخطط وبشكل إجمالي يتم اعلاؤه الخطط أمام الاعفاء الجدد ولا تحقق مزيد من الفوائد. تم عمل الحسابات الاكتوارية لتحديد التزامات التقاعد ومصاريف التقاعد المتعلقة بخطط منافع التقاعد المحددة للمجموعة.

تم استخدام الفرضيات التالية في احتساب الإلتزامات والمصاريف المتعلقة بالتقاعد :

31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016
3.45%	3.20%
3.20%	3.45%
2.20%	2.45%
3.45%	3.20%
N/A	N/A
3.20%	3.45%

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

معدل الخصم كما في 31 ديسمبر
 افتراض التضخم (RPI)
 تأجيل إعادة التقييم (CPI)
 العائد المتوقع تحقيقه على أصول الخطط
 الزيادة المستقبلية في الرواتب
 الزيادة المستقبلية في منافع التقاعد
 الوفاة بعد التقاعد

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

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

29. ذمم دائنه وخصوم أخرى

31 ديسمبر 2015 الف د.ك	31 ديسمبر 2016 الف د.ك	
14,717	15,140	خصوم مالية
3,393	3,381	ذمم تجاريه دائنه
2,236	1,653	فوائد مستحقة
265	207	توزيعات أرباح دائنة
204	72	دائنو تأجير - مبلغ يستحق خلال اقل من سنة
1,505	1,505	مخصص ممتلكات مؤجره - مبلغ يستحق خلال اقل من سنة
899	355	ذمم دائنة من الإستحواذ على شركة تابعة
4,161	4,161	ذمم دائنة من الإستحواذ على أصول غير ملموسة
-	2,700	ضريبة دعم العمالة الوطني
-	2,126	مخصص لتكلفة استخدام الغاز للسنوات السابقة (أ)
1,716	1,578	المبلغ المؤجل من الإستحواذ على شركات تابعة جديدة (ايضاح 7.3)
557	354	مخصص الضريبة الاجنبية
6,578	3,103	مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة
238	20	مستحقات أخرى
514	522	مستحق الى شركات زميلة (أنظر ايضاح 34)
1,194	905	مستحق الى أطراف اخرى ذات صلة (أنظر ايضاح 34)
7,080	5,616	ذمم دائنة مستحقة الى حصص غير مسيطرة ناتجة عن تخفيض رأس مال إحدى الشركات التابعة المحلية
45,257	43,398	خصوم مالية اخرى
-	(1,052)	ناقص: جزء غير متداول من المبلغ المؤجل
45,257	42,346	
4,157	1,753	خصوم غير مالية
207	186	دائنون اخرون
4,364	1,939	مستحقات
49,621	44,285	

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

32. تابع / خطط التقاعد ذات المنافع المحددة

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

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

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

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

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

32. تابع / خطط التقاعد ذات المنافع المحددة

التغيرات في القيمة الحالية للالتزامات منافع التقاعد المحددة :

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

التغيرات في القيمة العادلة لاصول الخطة :

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

32. تابع / خطط التقاعد ذات المنافع المحددة

ان القيمة العادلة لأصول الخطة حسب الفئة هي كما يلي :

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

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

حساسية القيمة المدرجة على الخصوم

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

التعديلات على الافتراضات

الأثر التقريبي
على الخصوم
الف د.ك

	معدل الخصم
(1,514)	زائدا 0.5%
1,718	ناقصا 0.5%
	النضخم
360	زائدا 0.25%
(360)	ناقصا 0.25%
	الحياة المتوقعة
757	زائدا سنة واحدة
(753)	ناقصا سنة واحدة

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة 3.3. تحليل القطاعات

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

المجموع	الخدمات الفندقية وتكنولوجيا المعلومات		هندسة تخصصية		مواد البناء		استثمار		ايرادات القطاع
	31 ديسمبر 2015 الف د.ك	31 ديسمبر 2016 الف د.ك	31 ديسمبر 2015 الف د.ك	31 ديسمبر 2016 الف د.ك	31 ديسمبر 2015 الف د.ك	31 ديسمبر 2016 الف د.ك	31 ديسمبر 2015 الف د.ك	31 ديسمبر 2016 الف د.ك	
213,795	146,609	15,701	14,908	75,960	54,353	48,216	40,998	73,918	36,350
(37,547)	(13,769)								
(26,913)	(21,177)	852							
(417)	-								
(1,283)	3,246								
(2,068)	(2,301)								
(5,690)	(3,201)								
139,877	110,259								
62,946	5,633	(501)	138	7,019	(140)	7,781	786	48,647	4,849
(28,740)	(28,188)								
(3,671)	(1,537)								
30,535	(24,092)								
1,299,342	1,253,618	17,437	19,166	81,398	77,723	57,962	61,262	1,142,545	1,095,467
(65,481)	(60,127)	(9,221)	(7,538)	(20,056)	(17,205)	(18,322)	(22,255)	(17,882)	(13,129)
1,233,861	1,193,491	8,216	11,628	61,342	60,518	39,640	39,007	1,124,663	1,082,338
(720,950)	(696,112)								
512,911	497,379								

ناقصا :

تكاليف تمويل

خسائر أخرى غير موزعة

(الخسارة) / الربح قبل الضريبة الاجنبية

أصول القطاع

خصوم القطاع

صافي الاصول للقطاع

قروض وسندات وبنوك دائنة

مجموع حقوق الملكية حسب بيان المركز المالي

المجموع

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

33. تابع / تحليل القطاعات

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

الخدمات الفندقية وتكنولوجيا المعلومات	هندسة تخصصية	مواد البناء	استثمار	المجموع	
الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	
9,137	125	4,413	4,538	61	في 31 ديسمبر 2016
7,222	406	2,924	3,662	230	إضافات على الممتلكات والآلات والمعدات
18,696	-	-	-	18,696	استهلاك
					مهبط في قيمة استثمارات متاحة للبيع
8,594	194	6,179	2,146	75	في 31 ديسمبر 2015
6,506	79	2,903	3,243	281	إضافات على الممتلكات والآلات والمعدات
9,851	-	-	-	9,851	استهلاك
					مهبط في قيمة استثمارات متاحة للبيع

القطاعات الجغرافية

فيما يلي التحليل الجغرافي :

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

34. معاملات مع أطراف ذات صلة

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

فيما يلي بيان بأهم التعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات الصلة :

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

34. تابع / معاملات مع أطراف ذات صلة

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

35. ملخص فئات الأصول والخصوم وقياس القيمة العادلة

35.1 فئات الأصول والخصوم المالية

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

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

35. تابع / ملخص فئات الأصول والخصوم

35.2 قياس القيمة العادلة

تمثل القيمة العادلة في السعر الذي يتم استلامه لبيع أصل أو دفعه لتحويل التزام في معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس. إن الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والاستثمارات المتاحة للبيع (باستثناء بعض الاستثمارات المتاحة للبيع المدرجة بالتكلفة / التكلفة ناقصا انخفاض القيمة للأسباب المحددة في الإيضاح 19 حول البيانات المالية المجمعة) مدرجة بالقيمة العادلة وإن تفاصيل القياس مفصّل عنها في الإيضاح 35.3 حول البيانات المالية المجمعة. ويرأى إدارة المجموعة، فإن المبالغ المدرجة لجميع الأصول والخصوم المالية الأخرى والتي هي بالتكلفة المطفأة تعتبر مقاربة لقيمتها العادلة. تقوم المجموعة بقياس الأصول غير المالية كالعقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة كل سنة بتاريخ التقرير (إيضاح 35.4).

35.3 التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

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

- مستوى 1: أسعار مدرجة (غير معدلة) في أسواق نشطة لموجودات ومطلوبات مماثلة.
- مستوى 2: معطيات غير الأسعار المدرجة المتضمنة في مستوى 1 والتي يمكن تتبعها للموجودات والمطلوبات سواء بصورة مباشرة (كالأسعار) أو بصورة غير مباشرة (معطيات متعلقة بالأسعار) . و
- مستوى 3: معطيات الموجودات والمطلوبات التي لا تستند إلى معلومات سوقية يمكن تتبعها (معطيات غير قابلة للمراقبة).

المستوى الذي تصنف ضمنه الموجودات والمطلوبات يتم تحديده بناء على أدنى مستوى للمعطيات الهامة التي أدت إلى قياس القيمة العادلة.

إن الأصول والخصوم المالية المقاسة بالقيمة العادلة على أساس دوري في بيان المركز المالي المجموع يتم تصنيفها إلى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

على النحو التالي:

31 ديسمبر 2016:

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

35. تابع / ملخص فئات الأصول والخصوم
35.3 تابع / التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

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

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 المبينة على السوق.

الطرق وتقنيات التقييم المستخدمة لغرض حساب القيمة العادلة، لم تتغير مقارنة بتقرير السنة السابقة، باستثناء بعض الاسهم المسعرة التي تم احتسابها بالقيمة العادلة بناء على تقنيات التقييم حيث تعتقد ادارة المجموعة بان هذه التقييمات تمثل بشكل اكبر القيمة العادلة لهذه الاستثمارات بناء على المعلومات المتوفرة للإدارة. وفقا لذلك هذه الاستثمارات بقيمة دفترية تبلغ 30,127 ألف د.ك. و 9,555 ألف د.ك. تم تحويلها من المستوى 1 و 2 الى المستوى 3 على التوالي بالإضافة الى مبلغ 10,464 ألف د.ك. الذي تم تحويله من المستوى 3 الى 2 كما في 31 ديسمبر 2016.

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

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

(ب) صناديق محلية (المستوى الثاني)

تتكون استثمارات هذه الصناديق بشكل رئيسي من اسهم محلية مسعرة وأدوات 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

35. تابع / ملخص فئات الأصول والخصوم

35.3 تابع / التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

(ج) صناديق أجنبية (المستوى الثاني)

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

- محافظ مدارة اخرى (المستوى الثالث)

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

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

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

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

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

المستوى الثالث - قياسات القيمة العادلة

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

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

35. تابع / ملخص فئات الأصول والخصوم

35.3 تابع / التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

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

31 ديسمبر 2016 :				
الاصول المالية	تقنية التقييم	المدخل الهام غير القابل للرصد	النطاق	حساسية قياس القيمة العادلة على المدخل
المساهمات في حقوق الملكية غير مسعرة وأسهم مسعرة معينة	طريقة التدفقات النقدية المخصومة	معدل النمو طويل الاجل للتدفقات النقدية لسنوات لاحقة	2% - 4%	زيادة في معدل النمو سيؤدي الى زيادة في القيمة
		المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال	9.6% - 13.0%	زيادة في المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال سيؤدي الى نقصان في القيمة
		الخصم لعدم وجود تسويق	10% - 25%	زيادة في معدل الخصم سيؤدي الى نقصان في القيمة
صناديق ملكية خاصة ومباشرة	صافي قيمة الأصول المعلنة من قبل مدير الاستثمار	القيمة العادلة التي تقوم عليها الأصول	لا شيء	زيادة في القيمة العادلة للأصول سيؤدي الى زيادة القيمة
محافظة اخرى مدارة	صافي قيمة الأصول المعلنة من قبل مدير الاستثمار	القيمة العادلة التي تقوم عليها الأصول	لا شيء	زيادة في القيمة العادلة للأصول سيؤدي الى زيادة القيمة
31 ديسمبر 2015 :				
الاصول المالية	تقنية التقييم	المدخل الهام غير القابل للرصد	النطاق	حساسية قياس القيمة العادلة على المدخل
المساهمات في حقوق الملكية غير مسعرة وأسهم مسعرة معينة	طريقة التدفقات النقدية المخصومة	معدل النمو طويل الاجل للتدفقات النقدية لسنوات لاحقة	3% - 5.8%	زيادة في معدل النمو سيؤدي الى زيادة في القيمة
		المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال	12.5% - 15.4%	زيادة في المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال سيؤدي الى نقصان في القيمة العادلة
		الخصم لعدم وجود تسويق	10% - 25%	زيادة في معدل الخصم سيؤدي الى نقصان في القيمة العادلة
صناديق ملكية خاصة ومباشرة	صافي قيمة الأصول المعلنة من قبل مدير الاستثمار	القيمة العادلة التي تقوم عليها الأصول	لا شيء	زيادة في القيمة العادلة للأصول سيؤدي الى زيادة القيمة
محافظة اخرى مدارة	صافي قيمة الأصول المعلنة من قبل مدير الاستثمار	القيمة العادلة التي تقوم عليها الأصول	لا شيء	زيادة في القيمة العادلة للأصول سيؤدي الى زيادة القيمة

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 الارباح او الخسائر سوف يعتمد على ما اذا كان الانخفاض كبيرا او متواصلا. ان الزيادة في القيمة العادلة سيؤثر فقط على حقوق الملكية (من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى) و، لن يؤثر على الارباح او الخسائر.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

35. تابع / ملخص فئات الأصول والخصوم

35.4 قياس القيمة العادلة للأصول غير المالية

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

المجموع	مستوى 3	مستوى 2	مستوى 1	عقارات استثمارية
ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	
29,234	29,234	-	-	- اراضي ومباني في الكويت
4,854	4,854	-	-	- اراضي ومباني في المملكة العربية السعودية
298	298	-	-	- اراضي ومباني في الامارات العربية المتحدة
494	494	-	-	- اراضي في الاردن
170	170	-	-	- اراضي في الامارات العربية المتحدة
25,581	25,581	-	-	- عقارات قيد التطوير
2,850	2,850	-	-	- اراضي في الكويت
813	813	-	-	- مباني في لندن
64,294	64,294	-	-	
31 ديسمبر 2015 :				
				عقارات استثمارية
39,827	39,827	-	-	- اراضي ومباني في الكويت
5,305	5,305	-	-	- اراضي ومباني في المملكة العربية السعودية
316	316	-	-	- اراضي ومباني في الامارات العربية المتحدة
431	431	-	-	- ارض في الاردن
20,353	20,353	-	-	- عقارات قيد التطوير
3,250	3,250	-	-	- اراضي في الكويت
69,482	69,482	-	-	

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

35. تابع / ملخص فئات الأصول والخصوم

35.4 قياس القيمة العادلة للأصول غير المالية

تمثل المباني المذكورة اعلاه 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 الارض ملك حر المشار اليها اعلاه 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 نيج الاستهلاك للمباني. المقيم الآخر عبارة عن مقيم محلي جيد السمعة الذي قام ايضا بتقييم العقارات الاستثمارية اساسا باستخدام دمج للطرق المبينة اعلاه. وعند استخدام نهج مقارنة السوق، تم تضمين التعديلات لعوامل محددة للأرض موضوع البحث، بما في ذلك حجم القطعة، الموقع والاستخدام الحالي. ولاغراض التقييم، اختارت الشركة القيمة الأدنى للتقييمين (2015: القيمة الأدنى للتقييمين). فيما يلي معلومات اضافية بخصوص قياسات القيمة العادلة للمستوى 3:

31 ديسمبر 2016:

البيان	تقنية التقييم	مدخلات هامة غير مرصودة	نطاق المدخلات غير المرصودة	علاقة المدخلات غير المرصودة بالنسبة للقيمة العادلة
ارض ومباني في الكويت والسعودية (عقارات تأجيرية)	طريقة العائد ونهج مقارنة السوق للأرض والتكلفة ناقصا استهلاك المباني	السعر المقدر للأرض (للمتر المربع)	930 د.ك - 8,576 د.ك	كلما زاد سعر المتر المربع زادت القيمة العادلة
		تكلفة الانشاء (للمتر المربع)	58 د.ك - 419 د.ك	كلما زادت تكلفة الانشاء للمتر المربع زادت القيمة العادلة
		متوسط الايجار الشهري (للمتر المربع)	2.53 د.ك الى 154 د.ك	كلما زاد الايجار للمتر المربع زادت القيمة العادلة
		معدل العائد	5.02% الى 12.89%	كلما زاد معدل العائد زادت القيمة
		معدل الخلو	10%	كلما زاد معدل الخلو انخفضت القيمة العادلة
ارض ملك حر - الكويت والامارات والاردن	نهج مقارنة السوق	سعر السوق المقدر للأرض (للمتر المربع)	54 د.ك الى 8,200 د.ك	كلما زاد السعر للمتر المربع زادت القيمة العادلة
مباني في لندن	طريقة العائد	متوسط الايجار الشهري (للمتر المربع)	8.73 د.ك	كلما زاد الايجار للمتر المربع زادت القيمة العادلة
		معدل العائد	5.19%	كلما زاد معدل العائد انخفضت القيمة
		معدل الخلو	10%	كلما زاد معدل الخلو انخفضت القيمة العادلة

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

35. تابع / ملخص فئات الأصول والخصوم 35.4 تابع / قياس القيمة العادلة للأصول غير المالية

31 ديسمبر 2015:

البيان	تقنية التقييم	مدخلات هامة غير مرصودة	نطاق المدخلات غير المرصودة	علاقة المدخلات غير المرصودة بالنسبة للقيمة العادلة
ارض ومباني في الكويت والسعودية (عقارات تجارية)	طريقة العائد ومحج مقارنة السوق للأرض والتكلفة ناقصا استهلاك المباني	السعر المقدر للأرض (للمتر المربع)	1,202 د.ك - 8,857 د.ك	كلما زاد سعر المتر المربع زادت القيمة العادلة
		تكلفة الانشاء (للمتر المربع) متوسط الأيجار الشهري (للمتر المربع) معدل العائد	59 د.ك - 264 د.ك 2.46 د.ك الى 9 د.ك 3.75% الى 7.85%	كلما زادت تكلفة الانشاء للمتر المربع زادت القيمة العادلة كلما زاد الأيجار للمتر المربع زادت القيمة العادلة كلما زاد معدل العائد زادت القيمة
		معدل الخلو	10%	كلما زاد معدل الخلو انخفضت القيمة العادلة
ارض ملك حر - الكويت والأردن	محج مقارنة السوق	سعر السوق المقدر للأرض (للمتر المربع)	1,574 د.ك الى 8,350 د.ك	كلما زاد السعر للمتر المربع زادت القيمة العادلة

المستوى الثالث - قياسات القيمة العادلة :

عند قياس العقارات الاستثمارية المصنفة في المستوى الثالث، تقوم المجموعة باستخدام مدخلات تقنيات التقييم التي لا تستند الى بيانات سوقية مرصودة. ان الحركة على العقارات الإستثمارية مفسح عنها في ايضاح 18.

36. أهداف وسياسات ادارة المخاطر

تشمل الخصوم المالية لدى المجموعة البنوك الدائنة وقروض قصيرة وطويلة الاجل وسندات ودائنو إجاره والذمم الدائنة والخصوم الاخرى. ان الهدف الرئيسي للخصوم المالية هو تمويل الأنشطة التشغيلية للمجموعة. ان لدى المجموعة اصول مالية متعددة تتضمن الذمم المدينة والأصول الأخرى وأرصدة لدى البنوك والنقد واستثمارات مرابحة ووكالة ودائع 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 مسؤولية تحديد سياسات لتخفيض المخاطر المذكورة ادناه .

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

فيما يلي أهم المخاطر المالية التي تتعرض لها المجموعة :

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

36. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

36.1 مخاطر السوق

أ) مخاطر العملة الأجنبية

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

بشكل عام، فإن إجراءات إدارة المخاطر المتبعة لدى المجموعة تعمل على فصل التدفقات النقدية بالعملة الأجنبية قصيرة الأجل (التي تستحق خلال فترة 12 شهرا) عن التدفقات النقدية طويلة الأجل. تدار مخاطر العملة الأجنبية على أساس قيود محددة من مجلس 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 2015	31 ديسمبر 2016	
ما يعادل ألف د.ك	ما يعادل ألف د.ك	
(103,734)	(102,496)	دولار أمريكي
15,240	14,964	ريال سعودي
7,079	3,740	جنه استرليني

تقدر إدارة الشركة الام ان نسبة التغير المعقول والمحتمل في أسعار الصرف أعلاه سوف تكون 5%. في حالة ارتفاع سعر صرف الدينار الكويتي مقابل تلك العملات الأجنبية وبافتراض نسبة الحساسية المذكورة أعلاه (5%)، يكون تأثير ذلك على (خسائر) / ارباح السنة كما يلي، ولا يوجد أي تأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى للمجموعة.

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

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

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

36. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

36.1 تابع / مخاطر السوق

(ب) مخاطر معدلات أسعار الفائدة

تنشأ مخاطر معدلات أسعار الفائدة عادة من احتمال تأثير التغيرات في معدلات أسعار الفائدة على الأرباح المستقبلية أو القيم العادلة للأدوات المالية. تتعرض المجموعة الى مخاطر الفائدة بالنسبة الى ودائعها قصيرة الاجل (انظر ايضاح 31) وقروض طويلة وقصيرة الأجل (انظر ايضاح 30 و 27) وبنوك دائنة بفوائد ثابتة ومتغيرة. تتم إدارة هذه المخاطر من قبل المجموعة من خلال المحافظة على خليط مناسب من الودائع قصيرة الأجل والقروض بمعدلات فائدة ثابتة ومتغيرة. تتم مراقبة الأوضاع بشكل منتظم للتأكد من انها ضمن الحدود المسموح بها.

بوضوح الجدول التالي درجات الحساسية على (خسائر) / ارباح السنة بناء على تغيرات معقولة في معدلات أسعار الفائدة تتراوح بين +25% و - 75% (0.75%) نقطة اساس وتأثير من بداية السنة. تمت عملية الاحتساب بناء على الأدوات المالية للمجموعة المنخفض بما 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		التأثير على (خسارة) / ربح السنة
31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	
الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	
4,949	4,890	(1,650)	(1,630)	

(ج) المخاطر السعرية

إن المخاطر السعرية هي مخاطر احتمال تقلب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق، سواء كان السبب في تلك التغيرات عوامل محدده للورقة المالية بمفردها أو مصدرها أو بسبب عوامل تؤثر على جميع الأوراق المالية المتاجر بها في السوق. تتعرض المجموعة لمخاطر التقلبات السعرية لاستثماراتها، خاصة المتعلقة باستثماراتها في مساهمات الملكية المدرجة الموجوده بشكل أساسي في الكويت والاردن والبحرين و ابوظبي والمملكة العربية السعودية والولايات المتحدة الأمريكية. يتم تصنيف الاستثمارات كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو "استثمارات متاحة للبيع". ولادارة المخاطر الناتجة عن التقلبات السعرية لاستثماراتها في الأوراق المالية تقوم المجموعة 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 خسارة 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		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر استثمارات متاحة للبيع*
31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	
الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	
-	-	3,196	3,030	
23,619	23,646	450	366	
23,619	23,646	3,646	3,396	

* في حال كانت اسعار الأسهم اعلى بنسبة 10% فإن خسارة هبوط القيمة التي تم ادراجها في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع ستقل وتبعاً لذلك فإن الأرباح لعام 2016 و ارباح عام 2015 ستكون اعلى. في حالة انخفاض اسعار الأسهم بنسبة 10%، فإنه سوف يكون هناك تأثير مساو ومعاكس على خسائر السنة والإيرادات الشاملة الأخرى وستكون الأرصدة الظاهرة أعلاها سلبية.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

36. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

36.2 مخاطر الائتمان

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

ان مدى تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان محدود بالمبالغ المدرجة ضمن الأصول المالية كما في تاريخ التقرير والملخصة على النحو التالي:

31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2015	2016	
ألف د.ك	ألف د.ك	
541,237	539,053	استثمارات متاحة للبيع
83,896	56,458	ذمم مدينه وأصول أخرى (ايضاح 21)
1,000	1,164	استثمارات مراهجة، وكالة وصكوك
84,033	76,782	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
16,661	9,224	ودائع قصيرة الأجل واستثمارات
43,383	33,696	ارصدة لدى البنوك
770,010	716,377	

تراقب المجموعة باستمرار عدم سداد حساب عملاتها 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 عملاتها والأطراف الأخرى عندما تكون متوفرة بتكلفة معقولة . سياسة المجموعة تتعامل فقط مع أطراف ذات كفاءة ائتمانية عالية. لا شيء من الأصول الموضحة اعلاه تجاوزت مدة استحقاقه أو تعرضت لانخفاض في القيمة فيما عدا بعض استثمارات الوكالة المذكورة في ايضاح (22) ، مع بعض الإستثمارات المتاحة للبيع والذمم المدينه 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 كفاءة ائتمانية عالية .

بالنسبة للمدينين ، المجموعة غير معرضة لأي مخاطر ائتمانية هامة من اي طرف من الأطراف . ان مخاطر الائتمان الخاصة بالارصدة لدى البنوك والودائع قصيرة الأجل تعتبر غير هامة حيث أن الأطراف المعنية عبارة عن مؤسسات مالية ذات كفاءة ائتمانية عالية . إن المعلومات عن التركزبات الهامة لمخاطر الائتمان الأخرى المذكورة في الإيضاح رقم (36.3).

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

36. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

36.3 تركيز الأصول

إن توزيع الأصول حسب الإقليم الجغرافي للعامين كما يلي :

المجموع	الولايات المتحدة الأمريكية	المملكة المتحدة واوروبا	آسيا وأفريقيا	دول شرق أوسطية أخرى	الكويت	في 31 ديسمبر 2016 : المناطق الجغرافية :
الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	
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 مراجعة ووكالة وصكوك
9,224	-	-	-	159	9,065	ودائع قصيرة الأجل واستثمارات
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	
						في 31 ديسمبر 2015 : المناطق الجغرافية :
541,237	88,298	15,248	106,351	163,144	168,196	استثمارات متاحة للبيع
83,696	302	10,290	1,294	42,394	29,416	ذمم مدينة واصول اخرى
84,033	8,846	40,690	3,874	10,399	20,224	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
1,000	-	-	-	-	1,000	استثمارات مراجعة ووكالة
16,661	5,776	-	-	213	10,672	ودائع قصيرة الأجل
43,383	152	3,761	604	2,081	36,785	الأرصدة لدى البنوك والنقد
770,010	103,374	69,989	112,123	218,231	266,293	

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

36. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

36.4 مخاطر السيولة

ان مخاطر السيولة هي تلك المخاطر التي تؤدي الى عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها تجاه الغير عند استحقاقها. وللحد من تلك المخاطر، قامت ادارة المجموعة بتنويع مصادر التمويل وادارة أصولها بعد الأخذ بعين الاعتبار السيولة ومراقبة تلك السيولة بشكل منتظم. تستند الإستحقاقات التعاقدية للخصوم المالية على التدفقات النقدية غير المخصصة كما يلي :

المجموع	1 الى 5 سنوات	3 الى 12 شهر	1 الى 3 أشهر	خلال شهر واحد	31 ديسمبر 2016
ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	الخصوم المالية (غير مخصصة)
389,051	381,002	6,024	2,025	-	قروض وسندات طويلة الأجل
352	145	155	35	17	دائنو إجاره
43,398	1,052	19,393	6,691	16,262	ذمم دائنه وخصوم اخرى
329,189	-	166,534	161,974	681	قروض قصيرة الأجل
21,186	-	-	-	21,186	بنوك دائنة
783,176	382,199	192,106	170,725	38,146	
					31 ديسمبر 2015
					الخصوم المالية (غير مخصصة)
483,308	473,122	7,584	2,602	-	قروض طويلة الأجل
689	424	199	44	22	دائنو إجاره
45,257	-	22,365	9,563	13,329	ذمم دائنه وخصوم اخرى
270,003	-	114,055	72,339	83,609	قروض قصيرة الأجل
19,915	-	-	-	19,915	بنوك دائنة
819,172	473,546	144,203	84,548	116,875	

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

37. ادارة مخاطر رأس المال

أن اهداف ادارة رأس مال المجموعة هي تأكيد مقدرة المجموعة على المحافظة على تصنيف ائتماني ممتاز ونسب مالية جيدة حتى تدعم 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. يتكون هيكل رأس مال المجموعة من البنود التالية:

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

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

31 ديسمبر 2015 %	31 ديسمبر 2016 %
129	131

نسبة صافي المديونية الى مجموع حقوق الملكية

38. الإلتزامات الطارئة

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

39. اصول بصفة الامانة

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

40. الإرتباطات الرأسمالية

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

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

41. توزيعات ارباح

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

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

42. معلومات المقارنة

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