

**شركة بوبيان للبتروكيماويات ش.م.ك.ع.  
وشركاتها التابعة**

**البيانات المالية المجمعة  
30 أبريل 2016**

الفرج لتدقيق الحسابات  
عالي حماد الفرج  
محاسب قانوني  
خبير جدول لدى المحكمة الكلية

تلفون : 22408569/22408568 – فاكس : 22408571  
ص.ب 20870 النصفاء – 13069 الكويت

EY

نبنني عالمياً  
أفضل للعمل

العيان والعصيمي وشركاهم  
إرنست ويونغ

محاسبون قانونيون  
صندوق رقم ٧٤ الصفاة  
الكويت الصفاة ١٣٠٠١  
ساحة الصفاة  
برج بيتك الطابق ١٨ - ٢١  
شارع أحمد الجابر

هاتف 2245 2880 / 2295 5000  
فاكس 2245 6419  
kuwait@kw.ey.com  
www.ey.com/me

## تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

إلى حضرات السادة المساهمين

شركة بوبيان للبترولوكيماويات ش.م.ك.ع.

### تقرير حول البيانات المالية المجمعة

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة المرفقة لشركة بوبيان للبترولوكيماويات ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة")، والتي تتكون من بيان المركز المالي المجموع كما في 30 أبريل 2016 وبيانات الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وملخص السياسات المحاسبية الهامة والمعلومات الإيضاحية الأخرى.

### مسؤولية الإدارة عن البيانات المالية المجمعة

إن إدارة الشركة الأم هي المسؤولة عن إعداد وعرض هذه البيانات المالية المجمعة بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية وعن أدوات الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد بيانات مالية مجمعة خالية من الأخطاء المادية سواء كانت بسبب الغش أو الخطأ.

### مسؤولية مراقبي الحسابات

إن مسؤوليتنا هي إبداء رأي حول هذه البيانات المالية المجمعة استناداً إلى أعمال التدقيق التي قمنا بها وفقاً لمعايير التدقيق الدولية التي تتطلب منا الالتزام بالمتطلبات الأخلاقية وتخطيط وتنفيذ أعمال التدقيق للحصول على تأكيدات معقولة بأن البيانات المالية المجمعة خالية من الأخطاء المادية.

يشتمل التدقيق على تنفيذ إجراءات للحصول على أدلة تدقيق حول المبالغ والإفصاحات التي تتضمنها البيانات المالية المجمعة. تستند الإجراءات المختارة إلى تقدير مراقبي الحسابات، بما في ذلك تقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة سواء كانت تلك الأخطاء بسبب الغش أو الخطأ. عند تقييم هذه المخاطر، يأخذ مراقبو الحسابات في الاعتبار أدوات الرقابة الداخلية المتعلقة بإعداد المجموعة للبيانات المالية المجمعة والعرض العادل لها، وذلك من أجل وضع إجراءات تدقيق تتناسب مع الظروف، ولكن ليس بغرض التعبير عن رأي حول فاعلية أدوات الرقابة الداخلية للمجموعة. ويشتمل التدقيق أيضاً على تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة وصحة التقديرات المحاسبية الهامة التي أجرتها الإدارة، وكذلك تقييم العرض الشامل للبيانات المالية المجمعة.

باعتقادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتقديم أساس يمكننا من إبداء رأي التدقيق.

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين  
إلى حضرات السادة المساهمين  
شركة بوبيان للبترولوكيماويات ش.م.ك.ع. (تتمة)

الرأي

في رأينا، أن البيانات المالية المجمعّة تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، عن المركز المالي للمجموعة كما في 30 أبريل 2016 وعن أداءها المالي وتدققاتها النقديّة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

في رأينا أيضاً إن الشركة الأم تحتفظ بدفاتر محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية المجمعّة والبيانات الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة الأم فيما يتعلق بهذه البيانات المالية المجمعّة متفكّة مع ما هو وارد في هذه الدفاتر. وأننا قد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية المجمعّة تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 واللائحة التنفيذية للقانون رقم 25 لسنة 2012، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، وأنه قد أجري الجرد وفقاً للأصول المرعية. حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا لم تقع مخالفات لقانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 واللائحة التنفيذية للقانون رقم 25 لسنة 2012، أو لعقد التأسيس وللنظام الأساسي للشركة الأم، خلال السنة المنتهية في 30 أبريل 2016 على وجهه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

علي خالد الفرج

سجل مراقبي الحسابات رقم 28 فئة أ  
من مكتب الفرّج لتدقيق الحسابات

وليد عبد الله العصيمي

سجل مراقبي الحسابات رقم 68 فئة أ  
من العيان والعصيمي وشركاهم  
عضو في إرنست ويونغ

11 مايو 2016

الكويت

2015 دينار كويتي	2016 دينار كويتي	إيضاحات	
26,840,770	30,561,908		مبيعات
(23,419,410)	(25,475,667)		تكلفة مبيعات
3,421,360	5,086,241		مجمل الربح
28,199,990	20,141,953	3	إيرادات توزيعات أرباح
24,286,604	(120,000)	10	(خسارة) ربح موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
324,865	4,141,727		صافي الربح من موجودات مالية متاحة للبيع (أخرى)
2,669,303	3,730,898	13	حصة في نتائج شركات زميلة
(2,384,298)	(918,108)	13	انخفاض قيمة شركة زميلة
(3,724,688)	(4,608,523)	5	مصروفات عمومية وإدارية
(2,490,176)	(2,475,611)		تكاليف تمويل
208,425	989,366		إيرادات أخرى
(223,737)	(78,703)		خسارة تحويل عملات أجنبية
-	685,637	13	ربح بيع موجودات شركة زميلة
50,287,648	26,574,877		الربح قبل انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع
(21,669,621)	(2,602,002)	12	انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع (أخرى)
28,618,027	23,972,875		الربح قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(956,600)	(1,058,266)	7	الضرائب
(75,000)	(75,000)		مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
27,586,427	22,839,609		ربح السنة
27,537,843	22,839,609		الربح الخاص بـ:
48,584	-		مساهمي الشركة الأم
			الحصص غير المسيطرة
27,586,427	22,839,609		ربح السنة
52.39 فلس	43.83 فلس	8	ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم

2015 دينار كويتي	2016 دينار كويتي	إيضاحات
27,586,427	22,839,609	ربح السنة
		(خسائر) إيرادات شاملة أخرى
		بنود سيتم اوقد يتم اعادة تصنيفها لاحقا إلى بيان الدخل المجمع:
(20,344,962)	(2,683,610)	خسائر غير محققة من موجودات مالية متاحة للبيع (أخرى)
2,268,462	(88,390)	فروق التحويل الناتجة من تحويل عمليات اجنبية
10,535,255	(5,500,000)	11 (خسائر) ارباح غير محققة من موجودات مالية متاحة للبيع (ايكوييت)
(324,865)	(115,325)	ربح محقق من بيع موجودات مالية متاحة للبيع (أخرى)
21,669,621	2,602,002	12 المحول إلى بيان الدخل المجمع للسنة من انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع (أخرى)
608,122	145,129	13 حصة في إيرادات شاملة أخرى لشركات زميلة
14,411,633	(5,640,194)	(خسائر) إيرادات شاملة أخرى للسنة
41,998,060	17,199,415	إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة
		الخاص بـ:
41,949,476	17,199,415	مساهمي الشركة الأم
48,584	-	الحصص غير المسيطرة
41,998,060	17,199,415	

2015 دينار كويتي	2016 دينار كويتي	إيضاحات	الموجودات
20,733,605	19,893,819	4	النقد والنقد المعادل
10,880,421	14,210,111	6	مدينون ومدفوعات مقدماً
6,784,606	7,342,548	9	بضاعة
125,284,633	125,164,633	10	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر
153,763,255	148,258,892	11	موجودات مالية مناحة للبيع (إيكويت)
34,476,331	40,033,641	12	موجودات مالية مناحة للبيع (أخرى)
32,469,703	31,385,625	13	استثمار في شركات زميلة
22,142,273	21,601,594	14	عقار وآلات ومعدات
6,002,464	6,002,464		الشهرة
<u>412,537,291</u>	<u>413,893,327</u>		<b>إجمالي الموجودات</b>
			<b>المطلوبات وحقوق الملكية</b>
			<b>المطلوبات</b>
68,506,447	64,348,060	15	قروض محددة الأجل
23,261,267	33,469,564	16	دائنو تمويل إسلامي
11,186,892	12,654,049	17	دائنون ومصرفات مستحقة
3,429,648	3,605,529		توزيعات أرباح مستحقة
<u>106,384,254</u>	<u>114,077,202</u>		<b>إجمالي المطلوبات</b>
			<b>حقوق الملكية</b>
50,935,500	53,482,275	18	رأس المال
2,400,000	2,400,000		علاوة إصدار أسهم
(6,142,427)	(9,741,292)	19	أسهم خزينة
998,971	998,971		احتياطي أسهم خزينة
25,467,750	26,741,138	20	احتياطي قانوني
25,467,750	25,467,750	20	احتياطي اختياري
50,516	50,516		احتياطيات أخرى
5,106,784	5,106,784		احتياطي إعادة تقييم
130,444,170	124,803,976		التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة
71,424,023	70,506,007		أرباح محتفظ بها
<u>306,153,037</u>	<u>299,816,125</u>		<b>إجمالي حقوق الملكية</b>
<u>412,537,291</u>	<u>413,893,327</u>		<b>مجموع المطلوبات وحقوق الملكية</b>

خالد علي الغانم  
(نائب رئيس مجلس الإدارة)

دبوس مبارك الديوس  
(رئيس مجلس الإدارة)

شركة بوبان للبتروكيماويات ش.م.ك.ع. وشركائها التابعة

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع  
للسنة المنتهية في 30 أبريل 2016

التغيرات	الخاصة بمساهمي الشركة الأم										
	المترابحة	أرباح محتفظ بها	في القيمة العادلة	احتياطي إعادة تقييم	احتياطيات أخرى	احتياطي اختياري	احتياطي قانوني	احتياطي أسهم خريفة	احتياطي أسهم خريفة	إصدار أسهم	رأس المال
إجمالي حقوق الملكية	306,153,037	71,424,023	130,444,170	5,106,784	50,516	25,467,750	25,467,750	998,971	(6,142,427)	2,400,000	50,935,500
سيار كويتي	22,839,609	22,839,609	-	-	-	-	-	-	-	-	-
سيار كويتي	(5,640,194)	-	(5,640,194)	-	-	-	-	-	-	-	-
سيار كويتي	17,199,415	22,839,609	(5,640,194)	-	-	-	-	-	-	-	-
سيار كويتي	-	(1,273,388)	-	-	-	-	1,273,388	-	-	-	-
سيار كويتي	-	(2,546,775)	-	-	-	-	-	-	-	-	2,546,775
سيار كويتي	(19,937,462)	(19,937,462)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
سيار كويتي	(3,598,865)	-	-	-	-	-	-	-	(3,598,865)	-	-
الرصيد كما في 30 أبريل 2016	299,816,125	70,506,007	124,803,976	5,106,784	50,516	25,467,750	26,741,138	998,971	(9,741,292)	2,400,000	53,482,275

الرصيد كما في 1 مايو 2015  
ربح السنة  
خسائر شاملة أخرى

إجمالي (الخسائر) الأرباح الشاملة للسنة  
تحويل إلى الاحتياطيات (إيضاح 20)  
إصدار أسهم منحة (الإيضاح 18)  
توزيعات أرباح (الإيضاح 18)  
شراء أسهم خريفة (الإيضاح 19)

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 28 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.





شركة بوبيان للبترولوكيماويات ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان التدفقات النقدية المجمع  
للسنة المنتهية في 30 أبريل 2016

2015	2016		
دينار كويتي	دينار كويتي	ايضاحات	
28,618,027	23,972,875		<b>أنشطة العمليات</b> ربح السنة قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
			تعديلات لـ :
2,490,176	2,475,611		تكاليف تمويل
1,069,956	1,281,736	14	استهلاك
43,404	88,566		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
(24,286,604)	120,000	10	ربح من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر
(324,865)	(4,141,727)		خسائر محققة من بيع موجودات مالية متاحة للبيع (أخرى)
-	(685,637)	13	أرباح محققة من بيع شركة زميلة
21,669,621	2,602,002	12	انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع (أخرى)
(2,669,303)	(3,730,898)	13	حصة في نتائج شركات زميلة
2,384,298	918,108	13	انخفاض قيمة شركات زميلة
28,994,710	22,900,636		
			التغيرات في موجودات ومطلوبات التشغيل:
(541,305)	(3,329,690)		مدينون ومدفوعات مقمماً
(1,143,875)	(557,942)		بضاعة
(409,545)	1,548,426		دائنون ومصروفات مستحقة
(257,198)	(1,256,221)		ضرائب مدفوعة
26,642,787	19,305,209		صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة العمليات
			<b>أنشطة الاستثمار</b>
(2,544,605)	(632,902)	14	إضافات الى عقار وآلات ومعدات
19,892	81,545	14	متحصلات من بيع عقار وآلات ومعدات
(275,740)	(9,289,205)		إضافات إلى موجودات مالية متاحة للبيع (أخرى)
2,192,364	1,799,524		توزيعات أرباح مستلمة من شركات زميلة
-	2,617,095	13	متحصلات من بيع موجودات شركة زميلة
1,549,750	4,900,907		متحصلات من بيع موجودات مالية متاحة للبيع (أخرى)
941,661	(523,036)		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة الاستثمار
			<b>أنشطة التمويل</b>
(21,198,370)	(19,761,581)		توزيعات أرباح مدفوعة
(1,200,000)	-	21	حيازة حصص غير مسيطرة
12,666,251	(3,010,457)		صافي الحركة في قروض محددة الاجل
(14,398,641)	9,210,297		صافي الحركة في دائني تمويل اسلامي
(2,553,353)	(2,540,056)		تكلفة تمويل مدفوعة
(1,465,841)	(3,598,865)		شراء أسهم خزينة
(28,149,954)	(19,700,662)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التمويل
			<b>صافي النقص في النقد والنقد المعادل</b>
(565,506)	(918,489)		النقد والنقد المعادل كما في 1 مايو
21,075,374	20,733,605		خسارة تحويل عملات اجنبية
223,737	78,703		
20,733,605	19,893,819	4	النقد والنقد المعادل كما في 30 أبريل

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 28 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

## 1- معلومات حول الشركة

تم التصريح بإصدار البيانات المالية المجمعة لشركة بوبيان للبتروكيماويات ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة ("المجموعة") للسنة المنتهية في 30 أبريل 2016 وفقاً لقرار أعضاء مجلس الإدارة بتاريخ 11 مايو 2016، وبخضوع إصدارها لموافقة الجمعية العمومية العادية لمساهمي الشركة الأم. للجمعية العمومية السنوية للمساهمين صلاحية تعديل البيانات المالية المجمعة بعد إصدارها.

إن الشركة الأم هي شركة مساهمة عامة تأسست بالكويت في 12 فبراير 1995. إن الشركة الأم مدرجة بسوق الكويت للأوراق المالية. إن عنوان مكتب الشركة الأم المسجل هو برج كيبكو، الطابق رقم 35، شارع خالد بن الوليد، ص ب 2383 الصفاة 13024 الصفاة - الكويت. تم توضيح الأنشطة الرئيسية للمجموعة في إيضاح 23.

إن الأغراض الرئيسية للشركة الأم تتضمن ما يلي:

- تصنيع جميع أنواع المواد الكيماوية البترولية ومشتقاتها.
- بيع وشراء وتوريد وتوزيع وتصدير وتخزين هذه المواد والمشاركة في جميع النشاطات المتعلقة بذلك، ويشمل ذلك إنشاء وتأجير الخدمات اللازمة ويكون للشركة مباشرة الأعمال السابقة ذكرها في دولة الكويت وفي الخارج بصفة أصلية أو بالوكالة.
- امتلاك وتطوير وإقامة المشاريع الصناعية والمناطق الصناعية والخدمات الصناعية المساندة والمساهمة في كل ذلك، وتقديم الدعم الفني والصيانة الصناعية وتمويل المشاريع وتطويرها بعد الحصول علي الموافقات من الجهات الرسمية ذات الاختصاص.
- المساهمة في تأسيس أو حيازة شركات لها أنشطة مماثلة أو تلك التي تعاون الشركة الأم في تحقيق أغراضها في الكويت أو في الخارج.
- استغلال الفوائض المالية عن طريق استثمارها في محافظ استثمارية.

تم إصدار قانون الشركات الجديد رقم 1 لسنة 2016 في 24 يناير 2016، وتم نشره في الجريدة الرسمية بتاريخ 1 فبراير 2016 والذي بموجبه تم إلغاء قانون الشركات رقم 25 لسنة 2012، والتعديلات اللاحقة له. وفقاً للمادة رقم (5)، سوف يتم تفعيل القانون الجديد بأثر رجعي اعتباراً من 26 نوفمبر 2012، وسوف يستمر العمل باللائحة التنفيذية للقانون رقم 25 لسنة 2012 إلى أن يتم إصدار لائحة تنفيذية جديدة.

يتمثل الاستثمارات الرئيسي للشركة الأم حتى تاريخه في الاستثمار في شركة إيكويت للبتروكيماويات ش.م.ك. (مقفلة) ("إيكويت") والشركة الكويتية للأوليفينات ش.م.ك. (مقفلة) (تي كي أو سي). إن شركتي إيكويت وتي كي أو سي هما شركتان مساهمتان كويتيتان مقفلتان تم تأسيسهما في دولة الكويت من أجل بناء وتشغيل مصانع للبتروكيماويات في منطقة الشعب الصناعية في دولة الكويت.

إن نسب الملكية في رأسمال إيكويت وتي كي أو سي كما في 30 أبريل هي كما يلي:

2015	2016	
42.5%	42.5%	شركة صناعة الكيماويات البترولية ش.م.ك.
42.5%	42.5%	شركة داو كيميكال
9%	9%	شركة بوبيان للبتروكيماويات ش.م.ك.ع.
6%	6%	شركة القرين لصناعة الكيماويات البترولية ش.م.ك.ع.

### 2.1 أساس الإعداد

تم إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية المعدل ليتضمن قياس الأرض والمباني والموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والموجودات المالية المتاحة للبيع وفقاً للقيمة العادلة. ويتم تعديل القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات المحققة المصنفة كبنود مغطاة في عمليات تغطية القيمة العادلة والتي سيتم إدراجها بخلاف ذلك بالتكلفة المغطاة لتسجيل التغيرات في القيمة العادلة المتعلقة بالمخاطر المغطاة في علاقات تغطية فعالة.

تم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي وهو العملة الرئيسية للشركة الأم.

## 2.2 بيان الالتزام

تم إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية، ووفقاً لمتطلبات القرار الوزاري رقم 18 لعام 1990 ذات الصلة.

## 2.3 التغييرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات

### معايير وتفسيرات جديدة ومعدلة

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه البيانات المالية المجمعة مماثلة لتلك المستخدمة في السنة السابقة باستثناء تطبيق المعايير الجديدة/ التعديلات على المعايير الدولية للتقارير المالية والتي تسري اعتباراً من 1 يناير 2015:

#### المعيار الدولي للتقارير المالية 3 مدمج الأعمال

يسري هذا التعديل بأثر مستقبلي ويوضح أن كافة ترتيبات المقابل المحتمل المصنفة كمطلوبات (أو موجودات) ناتجة من مدمج الأعمال يجب أن يتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر سواء كانت ضمن أو لم تكن ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي 39. إن ذلك يتسق مع السياسة المحاسبية الحالية للمجموعة، وبالتالي فإن هذا التعديل لم يكن له أي تأثير على السياسة المحاسبية للمجموعة.

#### المعيار الدولي للتقارير المالية 8 قطاعات التشغيل

يتم تطبيق التعديلات بأثر رجعي وتوضح ما يلي:

- يجب على المنشأة الإفصاح عن الأحكام التي وضعتها الإدارة عند تطبيق معايير التجميع في الفقرة 12 من المعيار الدولي للتقارير المالية 8، بما في ذلك وصف مختصر لقطاعات التشغيل التي تم تجميعها والخصائص الاقتصادية (على سبيل المثال، المبيعات والهوامش الإجمالية) المستخدمة في تقييم ما إذا كانت القطاعات "متماثلة".
- ينبغي الإفصاح عن مطابقة موجودات القطاع مقابل إجمالي الموجودات فقط إذا تم رفع تقرير حول المطابقة إلى مسئول اتخاذ قرارات التشغيل، بشكل مماثل للإفصاحات اللازمة لمطلوبات القطاع. لم تقم المجموعة بتطبيق معيار التجميع الوارد في الفقرة 12 من المعيار الدولي للتقارير المالية 8. وبالتالي فإن هذا التعديل لم يؤثر على السياسة المحاسبية للمجموعة.

قامت المجموعة بعرض مطابقة موجودات القطاعات إلى إجمالي الموجودات في الفترات السابقة، وتستمر في الإفصاح عنها في الإيضاح رقم 20 من البيانات المالية المجمعة لهذه السنة. كما يتم عرض تقرير المطابقة على مسئول اتخاذ القرارات التشغيلية لأغراض اتخاذ القرار.

#### معيار المحاسبة الدولي 24 إفصاحات الطرف ذي علاقة

يتم تطبيق هذا التعديل بأثر رجعي ويوضح أن شركة الإدارة (شركة تقدم خدمات موظفي الإدارة العليا) تمثل طرفاً ذي علاقة يخضع لإفصاحات الأطراف ذات العلاقة. إضافة إلى ذلك، فإنه يتعين على المنشأة التي تستعين بشركات إدارة الإفصاح عن المصروفات المتكبدة لخدمات الإدارة. إن هذا التعديل ليس له علاقة بالمجموعة حيث إن المجموعة لا تتلقى أي خدمات إدارة من شركات أخرى.

#### المعيار الدولي للتقارير المالية 13 قياس القيمة العادلة

يسري التعديل في المستقبل ويوضح أنه لا يمكن تطبيق الاستثناء للمحافظ في المعيار الدولي للتقارير المالية 13 على الموجودات والمطلوبات المالية فقط ولكن أيضاً على العقود الأخرى ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي 39. لا تطبق المجموعة استثناء المحفظة الوارد في المعيار الدولي للتقارير المالية 13.

إن التعديلات الأخرى على المعايير الدولية للتقارير المالية والتي تسري للفترة المحاسبية السنوية التي تبدأ اعتباراً من 1 يناير 2015 لم يكن لها أي تأثير مادي على السياسات المحاسبية أو المركز أو الأداء المالي للمجموعة.

## 2.4 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد

فيما يلي المعايير الجيدة والمعدلة الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية إلا أنها لم تسر بعد حتى تاريخ إصدار البيانات المالية المجمعة للمجموعة. تعتزم المجموعة تطبيق هذه المعايير متى أمكن ذلك عند سريانها.

### *المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية - التصنيف والقياس*

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية الصيغة النهائية للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 - الأدوات المالية في يوليو 2014 ويسري للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018 مع السماح بالتطبيق المبكر. يحدد المعيار الدولي للتقارير المالية 9 متطلبات التحقق والقياس للموجودات المالية والمطلوبات المالية وبعض عقود شراء أو بيع الموجودات غير المالية. يحل هذا المعيار محل معيار المحاسبة الدولي 39 الأدوات المالية: التحقق والقياس. إن تطبيق هذا المعيار سوف يكون له تأثير على تصنيف وقياس الموجودات المالية للمجموعة ولكن ليس من المتوقع أن يكون له تأثيراً جوهرياً على تصنيف وقياس المطلوبات المالية. إن المجموعة بصد تقييم تأثير هذا المعيار على البيانات المالية المجمعة للمجموعة، عند التطبيق.

### *المعيار الدولي للتقارير المالية 15 الإيرادات الناتجة من العقود مع العملاء*

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية المعيار الدولي للتقارير المالية 15 بتاريخ 28 مايو 2014 ويسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2017. يحل المعيار الدولي للتقارير المالية 15 محل معيار المحاسبة الدولي 11 - عقود الإنشاء ومعيار المحاسبة الدولي 18 - الإيرادات بالإضافة إلى تفسيرات لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 13 و 18 وتفسير لجنة التفسيرات الدائمة 31 من تاريخ السريان. يستبعد هذا المعيار الجديد حالات عدم التوافق ونقاط الضعف في متطلبات الإيرادات السابقة كما يطرح إطار عمل أكثر قوة لمعالجة قضايا الإيرادات وتحسين جودة المقارنة لممارسات تحقق الإيرادات بين الشركات وقطاعات الأعمال ونطاقات الاختصاص وأسواق المال. إن المجموعة بصد تقييم تأثير المعيار الدولي للتقارير المالية 15 على المجموعة ولا تتوقع وجود أي تأثير جوهري من تطبيق هذا المعيار.

ليس من المتوقع أن يكون لدورتي التحسينات السنوية 2010-2012 و 2011-2013 التي تسري اعتباراً من 1 يناير 2016 أي تأثير جوهري على المجموعة.

### *معيار المحاسبة الدولي 1 مبادرة الإفصاح (تعديل)*

تعمل التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 "عرض البيانات المالية" على توضيح متطلبات معيار المحاسبة الدولي 1 الحالية دون تغييرها بصورة جوهرية. توضح التعديلات ما يلي:

- متطلبات التأثير المادي في معيار المحاسبة الدولي 1
- يجوز تقسيم البنود المحددة في بيان (بيانات) الدخل والإيرادات الشاملة الأخرى وبيان المركز المالي
- لدى الشركات المرونة فيما يتعلق بترتيب عرض الإفصاحات حول البيانات المالية
- يجب عرض الحصة في الإيرادات الشاملة الأخرى للشركات الزميلة أو شركات المحاصة التي تتم المحاسبة عنها باستخدام طريقة حقوق الملكية إجمالاً كبند واحد وتصنيفها بين تلك البنود التي سيتم أو لن يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى الأرباح أو الخسائر

إضافة إلى ذلك، توضح التعديلات المتطلبات التي تنطبق عند عرض قيم الإجمالي الفرعي الإضافية في بيان المركز المالي وبيان الدخل الشامل. تسري هذه التعديلات على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2016 مع السماح بالتطبيق المبكر. ليس من المتوقع أن يكون لهذه التعديلات أي تأثير على المجموعة.

سوف يتم إدراج الإفصاحات الإضافية في البيانات المالية المجمعة عندما تصبح هذه المعايير والتنقيحات والتعديلات سارية المفعول. ومع ذلك، لا تتوقع المجموعة أن يكون لتطبيق التعديلات تأثير مادي على مركزها أو أداؤها المالي المجموع.

## 2.5 أساس التجميع

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الام وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة") كما في 30 أبريل 2016. تتحقق السيطرة عندما تتعرض المجموعة لمخاطر أو يكون لها حقوق في عائدات متغيرة من مشاركتها في الشركة المستثمر فيها ويكون لديها القدرة على التأثير على تلك العائدات من خلال سيطرتها على الشركة المستثمر فيها، وبصورة محددة، تسيطر المجموعة على الشركة المستثمر فيها فقط عندما يكون لدى المجموعة:

- السيطرة على الشركة المستثمر فيها (أي الحقوق القائمة التي تمنحها القدرة الحالية على توجيه الأنشطة ذات الصلة الخاصة بالشركة المستثمر فيها)؛
- التعرض لمخاطر أو حقوق في عائدات متغيرة من مشاركتها في الشركة المستثمر فيها؛ و
- القدرة على استخدام سيطرتها على الشركة المستثمر فيها في التأثير على عائداتها.

عندما تحتفظ المجموعة بأقل من أغلبية حقوق التصويت أو حقوق مماثلة للشركة المستثمر فيها، تأخذ المجموعة في اعتبارها كافة المعلومات والظروف ذات الصلة عند تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر فيها بما في ذلك:

- الترتيب التعاقدى القائم مع حاملي حقوق التصويت الآخرين في الشركة المستثمر فيها؛
- الحقوق الناتجة من الترتيبات التعاقدية الأخرى؛
- حقوق التصويت لدى المجموعة وحقوق التصويت المحتملة.

تعيد المجموعة تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر فيها في حالة إذا كانت المعلومات والظروف تشير إلى وجود تغيرات في عامل واحد أو أكثر من العوامل الثلاثة للسيطرة. يبدأ تجميع الشركة التابعة عندما تحصل المجموعة على السيطرة على الشركة التابعة ويتوقف التجميع عندما تفقد المجموعة سيطرتها على الشركة التابعة. ويتم إدراج الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات المتعلقة بالشركة التابعة التي تم حيازتها أو بيعها خلال السنة في الإيرادات الشاملة الأخرى اعتباراً من تاريخ حصول المجموعة على السيطرة حتى تاريخ توقف سيطرة المجموعة على الشركة التابعة.

تتعلق الأرباح أو الخسائر وكل بند من بنود الإيرادات الشاملة الأخرى بمساهمي الشركة الأم للمجموعة والحصص غير المسيطرة حتى إن أدى ذلك إلى رصيد عجز في الحصص غير المسيطرة. ويتم إجراء تعديلات عند الضرورة على البيانات المالية للشركات التابعة لكي تتماشى السياسات المحاسبية مع السياسات المحاسبية للمجموعة. ويتم استبعاد كافة الموجودات والمطلوبات فيما بين شركات المجموعة وحقوق الملكية والإيرادات والمصروفات والتدفقات النقدية المتعلقة بالمعاملات فيما بين أعضاء المجموعة بالكامل عند التجميع.

يتم المحاسبة عن التغير في حصة الملكية لشركة تابعة، دون فقد السيطرة، كمعاملة حقوق ملكية.

إذا فقدت المجموعة السيطرة على شركة تابعة، فإنها تستبعد الموجودات ذات الصلة (بما في ذلك الشهرة) والمطلوبات والحصص غير المسيطرة والبنود الأخرى لحقوق الملكية بينما يتم تحقق أي ربح أو خسارة ناتجة في الأرباح أو الخسائر. يتم تحقق أي استثمار محتفظ به وفقاً للقيمة العادلة.

إن البيانات المالية المجمعة تتضمن الشركات التابعة التالية:

اسم الشركة التابعة	النشاط الأساسي	بلد التأسيس	الملكية القانونية الخاصة بالمجموعة كما في 30 أبريل 2015	2016
شركة بوبيان للصناعات البلاستيكية ش.م.ك. (مقفل)	تصنيع وتجارة مواد التغليف	الكويت	99%	99%
* شركة منى نور للصناعة والتجارة ذ.م.م. (MNMT)	تصنيع وتجارة الأنايب البلاستيكية	سلطنة عمان	100%	100%
** شركة الجبيل المتكاملة للتغليف ذ.م.م. (JIPC)	تصنيع وتجارة مواد التغليف	المملكة العربية السعودية	100%	100%
* شركة منى نور للصناعات البلاستيكية ذ.م.م. (MNPI)	تصنيع وتجارة الأنايب البلاستيكية	سلطنة عمان	100%	100%
* شركة منى نور ذ.م.م. (صالة) ("MN - S")	تصنيع وتجارة الأنايب البلاستيكية	سلطنة عمان	100%	100%

\* محتفظ بنسبة 20% من خلال شركة بوبيان للصناعات البلاستيكية ش.م.ك.

\*\* محتفظ بنسبة 40% من خلال شركة بوبيان للصناعات البلاستيكية ش.م.ك.

\*\*\* 1% محتفظ بها من قبل المفوضين بالتوقيع من مجلس الإدارة.

## 2.5 أساس التجميع (تتمة)

## دمج الأعمال والشهرة

يتم المحاسبة عن دمج الأعمال باستخدام طريقة الحيابة المحاسبية. تقاس تكلفة الحيابة وفقاً لمجموع المقابل المحول، ويقاس بالقيمة العادلة في تاريخ الحيابة وقيمة أي حصص غير مسيطرة في الشركة المشتراة. بالنسبة لكل عملية دمج أعمال، يقوم المشتري بقياس الحصص غير المسيطرة في الشركة المشتراة إما بالقيمة العادلة أو بنسبة الحصة في صافي قيمة الموجودات المحددة للشركة المشتراة. تدرج تكاليف الحيابة المتكبدة في المصروفات العمومية والإدارية.

عندما تقوم المجموعة بحيابة أعمال، تقوم بتقييم الموجودات المالية والمطلوبات المالية المقدره لغرض التحديد والتصنيف المناسب وفقاً للشروط التعاقدية والظروف الاقتصادية والشروط ذات الصلة كما في تاريخ الحيابة. يتضمن هذا الفصل بين المشتقات المتضمنة في العقود الرئيسية من قبل الشركة المشتراة.

عند تحقيق دمج الأعمال على مراحل، فإن القيمة العادلة في تاريخ الحيابة لحصة ملكية المشتري المحتفظ بها سابقاً في الشركة المشتراة يتم إعادة قياسها بالقيمة العادلة كما في تاريخ الحيابة وتدرج أي أرباح أو خسائر ناتجة في بيان الدخل المجموع.

إن أي مقابل محتمل يتم تحويله من قبل المشتري سوف يتم إدراجه بالقيمة العادلة في تاريخ الحيابة. إن المقابل المحتمل المصنف كأصل أو التزام والذي يمثل أداة مالية ويقع ضمن معيار المحاسبة الدولي 39 الأدوات المالية: التحقق والقياس، يتم قياسه بالقيمة العادلة مع إدراج التغيرات في القيمة العادلة إما في بيان الدخل المجموع أو كتغير في الإيرادات الشاملة الأخرى. وبالنسبة للحالات التي لا يقع فيها المقابل المحتمل ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي 39، يتم قياسه وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولي المناسب. وبالنسبة للمقابل المحتمل المصنف كحقوق ملكية فلا يعاد قياسها ويتم المحاسبة عن التسوية اللاحقة ضمن حقوق الملكية.

يتم قياس الشهرة مبدئياً بالتكلفة التي تمثل زيادة المقابل المحول والمبلغ المحقق للحصص غير المسيطرة واي فوائد محتفظ بها سابقاً عن صافي قيمة الموجودات المحددة والمطلوبات المقدره. اذا كانت القيمة العادلة لصافي الموجودات التي تم حيازتها تتجاوز اجمالي المقابل المحول، تقوم المجموعة بإعادة تقييم مدى صحة تحديد الموجودات التي تم حيازتها والمطلوبات المقدره ومراجعة الاجراءات المستخدمة لتقييم المبالغ التي سيتم تسجيلها في تاريخ الحيابة. إذا أدت إعادة التقييم الى زيادة في القيمة العادلة لصافي الموجودات التي تم حيازتها عن اجمالي المقابل المحول، يتحقق الربح في بيان الدخل المجموع.

بعد التسجيل المبدئي، يتم قياس الشهرة بالتكلفة ناقصاً أي خسائر متراكمة من انخفاض القيمة. لغرض اختبار انخفاض القيمة، يتم توزيع الشهرة المكتسبة في دمج الأعمال، من تاريخ الحيابة، إلى كل وحدة من وحدات المجموعة لإنتاج النقد التي من المتوقع أن تستفيد من دمج الأعمال بصرف النظر عن تخصيص الموجودات أو المطلوبات الأخرى للشركة المشتراة إلى هذه الوحدات.

عندما تشكل الشهرة جزءاً من وحدة إنتاج النقد ويتم استبعاد جزء من العمليات بداخل الوحدة، يتم إدراج الشهرة المرتبطة بالعمليات المستبعدة في القيمة الدفترية للعمليات عند تحديد الربح أو الخسارة الناتجة عن البيع. يتم قياس الشهرة المستبعدة في هذه الحالة على أساس القيم النسبية للعملية المستبعدة والجزء المحتفظ به من وحدة إنتاج النقد.

## 2.6 ملخص السياسات المحاسبية الهامة

## تحقق الإيرادات

تتحقق الإيرادات إلى الحد الذي يكون عنده تدفق المنافع الاقتصادية إلى المجموعة أمراً محتملاً ويمكن قياس مبلغ الإيرادات بصورة موثوق منها بصرف النظر عن موعد السداد. يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق. تقوم المجموعة بتقييم ترتيبات إيراداتها لتحديد ما إذا كانت تعمل عن نفسها كشركة أساسية أو وكيل. انتهت المجموعة إلى أنها تعمل كشركة أساسية في كافة ترتيبات الإيرادات. يتم تطبيق معايير التحقق المحددة التالية قبل تحقق الإيرادات:

## 2.6 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

### تحقق الإيرادات (تتمة)

#### بيع البضاعة

تتحقق الإيرادات من بيع البضاعة عندما تنتقل المخاطر والمزايا الهامة لملكية البضاعة إلى المشتري ويمكن قياس مبلغ الإيرادات بصورة موثوق منها.

#### إيرادات الفوائد

تتحقق إيرادات الفوائد على أساس نسبي زمني باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

#### إيرادات توزيعات أرباح

تتحقق إيرادات توزيعات أرباح الأسهم عندما يثبت الحق في استلام الدفعات.

### الضرائب

#### الزكاة

يتم احتساب حصة الزكاة بنسبة 1 % من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم وفقاً لقرار وزارة المالية رقم 58 لسنة 2007.

#### حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

تحتسب الشركة الأم حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة 1% وفقاً لطريقة الاحتساب المعدلة وفقاً لقرار مجلس إدارة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي الذي ينص على أن الإيرادات من الشركات الزميلة والتابعة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة والمحول إلى الاحتياطي القانوني يجب اقتطاعها من ربح السنة عند تحديد الحصة.

#### ضريبة دعم العمالة الوطنية

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

#### ضريبة الشركات التابعة الخارجية

يتم احتساب ضريبة الشركات التابعة الخارجية على أساس معدلات الضرائب المطبقة ووفقاً للقوانين والأنظمة والتعليمات السارية في البلدان التي تعمل فيها هذه الشركات التابعة. تدرج ضريبة الدخل على الربح الخاضع للضريبة كمصروفات في الفترة التي تتحقق فيها الأرباح وفقاً للوائح المالية المعمول بها في البلدان المعنية التي تعمل فيها المجموعة. تتحقق موجودات الضريبة المؤجلة عن الفروق المؤقتة القابلة للخصم، وترحل الإعفاءات والخسائر الضريبية غير المستخدمة، إلى الحد الذي تتوفر فيه الأرباح المستقبلية الخاضعة للضريبة للاستفادة من تلك الإعفاءات. تدرج مطلوبات الضريبة المؤجلة بما يعكس فروق الضرائب المؤقتة. تتحدد موجودات ومطلوبات الضريبة المؤجلة باستخدام معدلات الضريبة والقوانين المطبقة بتاريخ التقارير المالية.

### الموجودات المالية

#### التحقق المبدئي والقياس

تصنف الموجودات المالية ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي 39 كموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو موجودات مالية متاحة للبيع أو مدينون أو مشتقات مصنفة كأدوات تغطية في تغطية فعالة، متى كان ذلك مناسباً. تحدد المجموعة تصنيف موجوداتها المالية عند التحقق المبدئي.

تدرج كافة الموجودات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة زائداً تكاليف المعاملة.

إن جميع المشتريات والمبيعات "بالطريقة الاعتيادية" للموجودات المالية يتم تسجيلها على أساس تاريخ التسوية، أي تاريخ استلام الأصل من أو تسليمه إلى الطرف المقابل. يتم إدراج التغيرات في القيمة العادلة بين تاريخ المتاجرة وتاريخ التسوية في بيان الدخل المجمع أو في بيان الدخل الشامل المجمع من خلال التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة وفقاً للسياسة المعمول بها للأداة ذات الصلة. إن المشتريات أو المبيعات بالطريقة الاعتيادية هي مشتريات أو مبيعات الموجودات المالية التي تتطلب تسليم الأصل ضمن الإطار الزمني المحدد عموماً من خلال اللوائح أو الأعراف السائدة في السوق.

تتضمن الموجودات المالية للمجموعة "النقد والنقد المعادل" و "المدينون" و "الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر" و "الموجودات المالية المتاحة للبيع".

## 2.6 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

## الموجودات المالية (تتمة)

## القياس اللاحق

يعتمد القياس اللاحق للموجودات المالية على تصنيفها كما يلي:

## موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

إن الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر تتضمن الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في بيان المركز المالي المجمع بالقيمة العادلة مع إدراج صافي التغيرات في القيمة العادلة في بيان الدخل المجمع.

تدرج الموجودات المالية المصنفة عند التحقق المبدئي كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في تاريخ تحققها المبدئي ويكون ذلك فقط إذا استوفت المعايير بموجب معيار المحاسبة الدولي 39.

تقوم المجموعة بتقييم الاستثمارات المحتفظ بها لغرض المتاجرة، بخلاف المشتقات، لتحديد ما إذا كانت لا تزال هناك نية لبيع موجوداتها المالية المتاحة للبيع على المدى القريب. إذا لم تستطع المجموعة، وذلك في حالات نادرة، المتاجرة بهذه الاستثمارات نتيجة للسوق غير النشطة والتغير بصورة جوهرية في نية الإدارة لبيعها في المستقبل القريب، يجوز للمجموعة أن تختار إعادة تصنيف هذه الاستثمارات. تعتمد إعادة التصنيف إلى قروض ومدينين أو موجودات مالية متاحة للبيع أو محتفظ بها حتى الاستحقاق على طبيعة الأصل. إن هذا التقييم ليس له تأثير على أي موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر باستخدام خيار القيمة العادلة عند التصنيف، لا يمكن إعادة تصنيف هذه الأدوات بعد التسجيل المبدئي.

تتم المحاسبة عن المشتقات المتضمنة في العقود الرئيسية كمشتقات منفصلة ويتم تسجيلها بالقيمة العادلة عندما لا ترتبط سماتها الاقتصادية ومخاطرها بتلك للعقود الرئيسية ولا يتم الاحتفاظ بالعقود الرئيسية كمحتفظ بها لغرض المتاجرة أو تصنيفها وفقاً للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. يتم قياس المشتقات المتضمنة بالقيمة العادلة مع إدراج تغيرات القيمة العادلة في بيان الدخل المجمع. يتم إجراء إعادة التقييم فقط في حالة وجود تغير في شروط العقد التي تقوم بشكل جوهري بتعديل التدفقات النقدية التي قد تكون مطلوبة.

## موجودات مالية متاحة للبيع

تتضمن الموجودات المالية المتاحة للبيع الأسهم، إن الاستثمارات في الأسهم المصنفة كممتاحة للبيع هي تلك الاستثمارات التي لم تصنف على أنه محتفظ بها لأغراض المتاجرة أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

بعد القياس المبدئي، يتم قياس الموجودات المالية المتاحة للبيع لاحقاً بالقيمة العادلة مع إدراج الأرباح أو الخسائر غير المحققة كإيرادات شاملة أخرى حتى يتم عدم تحقق الاستثمار حيث يتم في ذلك الوقت إدراج الأرباح أو الخسائر المتراكمة في بيان الدخل المجمع أو يتحدد انخفاض قيمة ذلك الاستثمار حيث يتم في ذلك الوقت إعادة تصنيف الخسائر المتراكمة إلى بيان الدخل المجمع. إن الموجودات المالية المتاحة للبيع التي يتعذر قياس قيمتها العادلة بصورة موثوقة فيها يتم إدراجها بالتكلفة ناقصاً خسائر انخفاض القيمة، إن وجدت. يتم تسجيل الفائدة المكتسبة أثناء الاحتفاظ بالموجودات المالية المتاحة للبيع كإيرادات فوائد باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كانت ما زالت هناك قدرة ونية لبيع موجوداتها المالية المتاحة للبيع على المدى القريب. إذا لم تستطع المجموعة المتاجرة بهذه الاستثمارات نتيجة للسوق غير النشطة وتغير نية الإدارة بصورة جوهرية لبيعها في المستقبل القريب، يمكن للمجموعة أن تختار إعادة تصنيف هذه الاستثمارات في الظروف النادرة. تكون إعادة التصنيف إلى قروض ومدينين مسموحاً بها عندما تفي الاستثمارات بتعريف القروض والمدينين أو هناك نية وقدرة للاحتفاظ بهذه الموجودات في المستقبل القريب أو حتى الاستحقاق. يتم السماح بإعادة التصنيف إلى فئة "المحتفظ بها حتى الاستحقاق" فقط عندما يكون لدى الشركة القدرة والنية على الاحتفاظ بالأصل المالي.



## 2.6 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

### الموجودات المالية (تتمة)

#### القياس اللاحق (تتمة)

#### موجودات مالية متاحة للبيع (تتمة)

بالنسبة للأصل المالي المعاد تصنيفه من فئة المتاحة للبيع، فإن القيمة العادلة للمبالغ المدرجة كما في تاريخ إعادة التصنيف تصبح تكلفته المطفأة الجديدة وأي أرباح أو خسائر سابقة من هذا الأصل تم إدراجها ضمن حقوق الملكية يتم إطفائها في بيان الدخل المجمع على مدى العمر المتبقي للاستثمار باستخدام معدل الفائدة الفعلي. كما يتم أيضاً إطفاء أي فرق بين التكلفة المطفأة الجديدة ومبلغ الاستحقاق على مدى العمر المتبقي للأصل باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. إذا تم لاحقاً تحديد أن الأصل قد انخفضت قيمته، فإن المبلغ المسجل في حقوق الملكية يتم إعادة تصنيفه إلى بيان الدخل المجمع.

#### مدينون

يرج المدينون بمبلغ الفاتورة الأصلي ناقصاً المخصص لقاء أي مبالغ مشكوك في تحصيلها. يتم تقدير المبالغ المشكوك في تحصيلها عندما يعد تحصيل المبلغ بالكامل أمراً غير محتمل. تشطب الديون المعدومة عند تكبدها.

#### عدم تحقق الموجودات المالية

يتم عدم تحقق الأصل المالي (أو جزءاً من الأصل المالي أو جزء من مجموعة موجودات مالية مماثلة أو ما ينطبق عليه ذلك) عندما:

- تنتهي الحقوق في استلام التدفقات النقدية من هذا الأصل ، أو
- عندما تحتفظ المجموعة بالحق في استلام التدفقات النقدية من هذا الأصل ولكن تتحمل التزاماً بدفع التدفقات بالكامل دون تأخير مادي إلى طرف آخر بموجب ترتيب " القبض والدفع" ،
- أو تقوم المجموعة بتحويل حقوقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل وإما (أ) أن تقوم المجموعة بتحويل كافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل أو (ب) لا تقوم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل ولكن فقدت السيطرة على الأصل.

عندما تقوم المجموعة بتحويل حقوقها في استلام التدفقات النقدية أو الدخول في ترتيبات القبض والدفع ولم تقم بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل أو لم تفقد السيطرة على الأصل، يتم تسجيل الأصل بمقدار استمرار المجموعة في المشاركة في الأصل. في هذه الحالة، تقوم المجموعة أيضاً بتسجيل الالتزام ذي الصلة. ويتم قياس الأصل المحول والالتزام المرتبط به على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي تحتفظ بها المجموعة.

يتم قياس المشاركة المستمرة التي تأخذ شكل ضمان على الأصل المحول بالقيمة الدفترية الأصلية لذلك الأصل أو الحد الأقصى للمقابل المستلم الذي قد ينبغي على المجموعة سداه أيهما أقل.

عندما يأخذ استمرار المشاركة شكل خيارات مكتتبة و/ أو مشتراة (بما في ذلك خيار التسوية النقدية أو مخصص مماثل) على الموجودات المحولة، فإن مقدار استمرار المجموعة في المشاركة هو قيمة الموجودات المحولة التي يجوز للمجموعة إعادة شرائها، وذلك باستثناء إذا كان الخيار خيار بيع مكتوب (بما في ذلك خيار التسوية النقدية أو مخصص مماثل) عن أصل يتم قياسه وفقاً للقيمة العادلة، ويقتصر مدى استمرار المجموعة في المشاركة على القيمة العادلة للأصل المحول أو سعر ممارسة الخيار، أيهما أقل.

#### انخفاض قيمة الموجودات المالية

تقوم المجموعة في تاريخ كل تقارير مالية بإجراء تقييم لتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على أن أصلاً مالياً محدداً أو مجموعة موجودات قد انخفضت قيمتها. تنخفض قيمة الأصل أو مجموعة من الموجودات المالية فقط إذا كان هناك دليل موضوعي على انخفاض القيمة نتيجة وقوع حدث أو أحداث بعد التحقق المبدئي للأصل ("حدث خسارة" متكبدة) وأن يكون لحدث الخسارة تأثير على التدفقات النقدية المستقبلية المقدره للأصل المالي أو مجموعة الموجودات المالية والذي يمكن تقديره بصورة موثوق منها.

## 2.6 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

## الموجودات المالية (تتمة)

## انخفاض قيمة الموجودات المالية (تتمة)

## موجودات مالية متاحة للبيع

بالنسبة للموجودات المالية المتاحة للبيع، تقوم المجموعة بتاريخ كل تقرير مالي بتقييم ما إذا كان هناك دليل موضوعي بأن استثماراً أو مجموعة استثمارات قد تعرضت للانخفاض في القيمة.

بالنسبة للاستثمارات في أسهم المصنفة كمتاحة للبيع، يمكن أن يتضمن الدليل الموضوعي انخفاض كبير أو متواصل في القيمة العادلة للاستثمار دون تكلفته. يتم تقييم الانخفاض "الكبير" مقابل التكلفة الأصلية للاستثمار و"المتواصل" مقابل الفترة التي تنخفض فيها القيمة العادلة دون التكلفة الأصلية. وإذا ما توفر أي دليل على انخفاض القيمة، يتم شطب الخسائر المترتبة - المقاسة بالفرق بين تكلفة الحيازة والقيمة العادلة الحالية، ناقصاً أية خسائر من انخفاض قيمة هذا الأصل المالي مدرجة سابقاً في بيان الدخل الشامل المجمع - من الإيرادات الشاملة الأخرى مع إدراجها ضمن بيان الدخل المجمع للسنة.

إن خسائر انخفاض القيمة من الاستثمارات في أسهم لا يتم عكسها من خلال بيان الدخل المجمع، وتدرج الزيادات في القيمة العادلة بعد انخفاض القيمة مباشرة في الإيرادات الشاملة الأخرى.

بالنسبة لأدوات الدين المصنفة كمتاحة للبيع، يتم تقييم الانخفاض في القيمة استناداً إلى نفس المعايير المستخدمة للاستثمارات المدرجة بالتكلفة المطفأة. ومع ذلك، فإن المبلغ المسجل لانخفاض القيمة يمثل الخسائر المترتبة الذي تم قياسه بالفرق بين التكلفة المطفأة والقيمة العادلة الحالية، ناقصاً خسائر انخفاض القيمة المسجلة سابقاً ضمن بيان الدخل المجمع للسنة.

## موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة

بالنسبة للموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة، تقوم المجموعة أولاً بالتقييم بصورة فردية لتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على وجود انخفاض جوهري في قيمة الموجودات المالية بشكل منفرد، أو بصورة مجمعة بالنسبة للموجودات المالية غير الجوهريّة. إذا قررت المجموعة أنه لا يوجد دليل موضوعي على وجود انخفاض بالنسبة للأصل المالي الذي تم تقييمه بشكل منفرد، سواء كان جوهرياً أو لا، فإن المجموعة تدرج الأصل المالي ضمن مجموعة من الموجودات المالية التي لها سمات مخاطر انتمان مماثلة وتقوم بتقييمها بشكل مجمع لتحديد انخفاض القيمة. وبالنسبة للموجودات المالية التي تم تقييمها بشكل منفرد لتحديد انخفاض القيمة ووجد أن هناك خسارة انخفاض في القيمة أو لا تزال تحقق خسائر انخفاض القيمة فهي لا تدرج ضمن التقييم المجمع لتحديد انخفاض القيمة.

إذا كان هناك دليل موضوعي على وجود خسارة انخفاض القيمة، فإن قيمة الخسارة يتم قياسها بالفرق بين القيمة الدفترية للأصل المادي والقيمة الحالية للتدفقات المالية المستقبلية المقدرّة (باستثناء الخسائر الائتمانية المستقبلية المتوقعة التي لم يتم تكديدها بعد). يتم خصم القيمة الحالية للتدفقات المالية المستقبلية المقدرّة بمعدل الفائدة الفعلي الأصلي للاستثمارات. إذا كان القرض يحمل معدل فائدة متغير، فإن معدل الخصم لقياس أي خسارة من انخفاض القيمة هو معدل الفائدة الفعلي الحالي.

يتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل من خلال استخدام حساب المخصص ويتم تسجيل قيمة الخسارة في بيان الدخل المجمع. ويستمر استحقاق إيرادات الفائدة عند تخفيض القيمة الدفترية وتستحق باستخدام معدل الفائدة المستخدم لخصم التدفقات النقدية المستقبلية لغرض قياس خسارة الانخفاض في القيمة. يتم تسجيل إيرادات الفوائد في بيان الدخل المجمع. يتم شطب القروض مع المخصص المرتبط بها عند عدم وجود احتمال واقعي لاستردادها في المستقبل مع تحقق كافة الضمانات أو تحويلها إلى المجموعة. في حالة زيادة أو نقص المبلغ المقدر لخسارة الانخفاض في القيمة، في سنة لاحقة، بسبب حدث وقع بعد تسجيل انخفاض القيمة، فإنه يتم زيادة أو تخفيض خسارة انخفاض القيمة المسجلة سابقاً وذلك من خلال تعديل حساب المخصص. إذا تم استرداد المشطوب في المستقبل، يتم إضافة المبلغ المسترد إلى إيرادات أخرى في بيان الدخل المجمع.

## 2.6 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

### المطلوبات المالية

#### التحقق المبدئي والقياس

يتم تصنيف المطلوبات المالية ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي رقم 39 كـ "مطلوبات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو قروض وسلف أو كمشتقات مصنفة كأدوات تغطية في تغطية فعالة، متى كان ذلك مناسباً. تحدد المجموعة تصنيف مطلوباتها المالية عند التحقق المبدئي.

تدرج كافة المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة وفي حالة القروض والسلف، زائداً تكاليف المعاملة المتعلقة بها مباشرة.

#### القياس اللاحق

إن قياس المطلوبات المالية يعتمد على تصنيفها كالتالي:

#### قروض محددة الأجل

تدرج القروض محددة الأجل بمبالغها الأساسية. يتم تحميل الفائدة كمصروفات عند استحقاقها مع إدراج المبالغ غير المدفوعة في "دائنون ومصروفات مستحقة".

يتم تصنيف الأدوات المالية كمطلوبات أو حقوق ملكية وفقاً لجوهر الترتيبات التعاقدية. يتم مقاصة الأدوات المالية عندما يكون لدى المجموعة حق قانوني ملزم بإجراء المقاصة على المبالغ المسجلة وتنوي المجموعة السداد على أساس الصافي أو تحقيق الموجودات وتسديد الالتزامات في آن واحد.

#### دائنو تمويل إسلامي

يتم تصنيف دائنو التمويل الإسلامي كدائني مرابحة ودائني توريق. يمثل دائنو المرابحة ودائنو التوريق المبالغ المستحقة على أساس الدفع المؤجل لموجودات تم شراؤها وفقاً لترتيبات مرابحة. يدرج دائنو المرابحة بإجمالي المبالغ الدائنة، بالصافي بعد الربح المؤجل المستحق. يتم صرف الأرباح المستحقة على أساس توزيع نسبي زمني يأخذ في الاعتبار معدل الربح الخاص بها والرصيد القائم. يتم تصنيف دائني المرابحة كـ "مطلوبات مالية".

#### دائنون ومصروفات مستحقة

تسجل المطلوبات للمبالغ التي ستدفع في المستقبل لقاء بضاعة أو خدمات تم تسلمها سواء صدرت بها فواتير من قبل المورد أو لم تصدر.

#### عدم تحقق المطلوبات المالية

لا يتحقق الالتزام المالي عند الإعفاء من الالتزام بموجب المطلوبات أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحيته.

عند استبدال التزام مالي حالي بأخر من نفس المقرض بشروط مختلفة بشكل كبير، أو بتعديل شروط الالتزام المالي الحالي بشكل جوهري، يتم معاملة هذا التبديل أو التعديل كعدم تحقق للالتزام الأصلي وتحقق لالتزام جديد، ويبرج الفرق في القيمة الدفترية ذات الصلة في بيان الدخل الشامل المجموع.

#### القيمة العادلة

تقوم المجموعة بقياس القيمة العادلة للأدوات المالية مثل الموجودات المالية المتاحة للبيع بالقيمة العادلة في تاريخ كل ميزانية عمومية.

تعرف القيمة العادلة بأنها السعر المستلم من بيع أصل ما أو المدفوع لتسوية التزام ما في معاملات منتظمة بين أطراف في السوق في تاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة إلى افتراض تنفيذ معاملة بيع الأصل أو تسوية الالتزام في:

- السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام، أو
- غياب السوق الرئيسي، ولكن في السوق الأكثر ملاءمة لبيع الأصل أو تسوية الالتزام.

## 2.6 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

## القيمة العادلة (تتمة)

يجب أن تتمكن المجموعة من الوصول إلى السوق الرئيسي أو السوق الأكثر ملاءمة.

يتم قياس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام باستخدام الافتراضات المحتمل ان يستخدمها المشاركون في السوق عند تسعير الأصل أو الالتزام، بافتراض أن المشاركين في السوق سيعملون لتحقيق مصالحهم الاقتصادية المثلى.

يراعي قياس القيمة العادلة للموجودات غير المالية قدرة المشاركين في السوق على تحقيق منافع اقتصادية من خلال الاستخدام الأمثل، أو من خلال بيعه إلى مشارك آخر في السوق من المحتمل أن يستخدم الأصل بأعلى وأفضل مستوى له.

تستخدم المجموعة أساليب تقييم ملائمة للظروف وبقدر ما يتوافر لها من بيانات ومعلومات كافية لقياس القيمة العادلة، مع تحقيق أقصى استخدام للمدخلات الملحوظة ذات الصلة والحد من استخدام المدخلات غير الملحوظة.

تصنف كافة الموجودات والمطلوبات التي يتم قياس قيمتها العادلة أو الإفصاح عنها في البيانات المالية ضمن الجدول الهرمي للقيمة العادلة، والمبين لاحقاً، استناداً إلى أقل مستوى من المدخلات والذي يمثل أهمية لقياس القيمة العادلة ككل:

- المستوى 1: الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات المماثلة أو المطلوبات المماثلة؛
- المستوى 2: أساليب تقييم يكون بها أقل مستوى من المدخلات والذي يمثل تأثيراً جوهرياً على قياس القيمة العادلة ملحوظاً بشكل مباشر أو غير مباشر؛ و
- المستوى 3: أساليب تقييم لا يكون بها أقل مستوى من المدخلات والذي يمثل تأثيراً جوهرياً على قياس القيمة العادلة ملحوظاً.

بالنسبة للموجودات والمطلوبات المدرجة في البيانات المالية على أساس متكرر، تحدد المجموعة ما اذا كانت التحويلات قد حدثت بين مستويات الجدول الهرمي عن طريق إعادة تقييم التصنيف (استناداً إلى أقل مستوى من المدخلات الجوهرية لقياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل فترة تقارير مالية.

## المقاصة

تتم المقاصة فقط بين الموجودات والمطلوبات المالية ويتم إدراج صافي المبلغ في بيان المركز المالي المجمع فقط عند وجود حق قانوني ملزم بإجراء المقاصة على المبالغ المسجلة وتتوفر النية للسداد على أساس الصافي أو تحقيق الموجودات وتسديد الالتزامات في آن واحد.

## بضاعة

تدرج البضاعة بالتكلفة أو صافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل. إن التكاليف هي تلك المصروفات التي يتم تكبدها حتى يصل كل منتج إلى مكانه وحالته الحاضرة وتتم المحاسبة عنها كما يلي :

- مواد خام
- تكلفة الشراء على أساس المتوسط المرجح
- أعمال قيد التنفيذ وبضاعة تامة الصنع
- تكلفة المواد والعمالة المباشرة زائداً المصروفات غير المباشرة استناداً إلى المستوى العادي للنشاط

يستند صافي القيمة الممكن تحقيقها إلى سعر البيع المقدر ناقصاً أي تكاليف إضافية من المتوقع تكبدها حتى إتمام وبيع البضاعة.

## استثمار في شركات زهيلة

إن الشركة الزهيلة هي المنشأة التي تمارس عليها الشركة تأثيراً ملموساً. والتأثير الملموس هو القدرة على المشاركة في قرارات السياسات المالية والتشغيلية للشركة المستثمر فيها ولكن دون التمتع بسيطرة أو سيطرة مشتركة على تلك السياسات وترتبط عموماً بشكل مباشر أو غير مباشر بحصة ملكية بنسبة 20% و50% من رأس المال وتتم المحاسبة عنها باستخدام طريقة حقوق الملكية.

## 2.6 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

## استثمار في شركات زميلة (تتمة)

وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يتم تسجيل الاستثمار في شركة زميلة في بيان المركز المالي المجمع بالتكلفة زائداً للتغيرات بعد الحيازة في حصة المجموعة من صافي موجودات الشركة الزميلة. تدرج الشهرة ذات الصلة بالشركة الزميلة في القيمة الدفترية للاستثمار في شركة زميلة، لذلك لا يتم إطفائها أو اختبارها بشكل منفصل بفرض تحديد انخفاض القيمة.

تسجل المجموعة حصتها في إجمالي النتائج المحققة للشركة الزميلة في بيان الدخل المجمع من تاريخ بداية التأثير الفعلي أو الملكية الفعلية حتى تاريخ انتهاء ممارسة التأثير أو الملكية فعلياً. إن توزيعات الأرباح المستلمة من الشركة الزميلة تخفض القيمة الدفترية للاستثمار. كما أن التعديلات على القيمة الدفترية قد تكون ضرورية لتعكس التغيرات في حصة المجموعة في الشركة الزميلة نتيجة للتغيرات في الإيرادات الشاملة الأخرى للشركة الزميلة التي لم يتم تسجيلها ضمن بيان الدخل المجمع للشركة الزميلة. تقيد حصة المجموعة من تلك التغيرات مباشرةً ضمن بيان الدخل الشامل المجمع.

يتم إعداد البيانات المالية للشركة الزميلة بما يزيد عن ثلاثة أشهر من فترة التقارير المالية للمجموعة. عند الضرورة، يتم إجراء التعديلات لتتماشى السياسات المحاسبية مع تلك المستخدمة من قبل المجموعة.

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تحدد المجموعة ما إذا كان من الضروري تحقيق خسارة قيمة إضافية لاستثمار المجموعة في شركتها الزميلة. تحدد المجموعة بتاريخ كل تقرير مالي ما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على أن الاستثمار في الشركة الزميلة قد انخفضت قيمته، فإذا ما وجد ذلك اللبيل، تقوم المجموعة باحتساب مبلغ الانخفاض في القيمة بالفرق بين القيمة الممكن استردادها للشركة الزميلة وقيمتها الدفترية وتدرج هذا المبلغ في بيان الدخل المجمع.

عند فقد التأثير الملموس على الشركة الزميلة، تقوم المجموعة بقياس وإدراج أي استثمار متبقي بقيمته العادلة. يتم إدراج أي فروق بين القيمة الدفترية للشركة الزميلة عند فقدان التأثير الملموس والقيمة العادلة للاستثمار المتبقي والمتحصلات من البيع في بيان الدخل المجمع.

إذا كانت حصة مستثمر ما في خسائر شركة زميلة تعادل "حصته في الشركة الزميلة" أو تزيد عنها، فإنه يتوقف عن تسجيل حصته في الخسائر الإضافية. إن "الحصة في شركة زميلة" هي القيمة الدفترية للاستثمار في الشركة الزميلة بموجب طريقة حقوق الملكية المحاسبية مع أي فوائد طويلة الأجل تشكل في جوهرها جزءاً من صافي استثمار المستثمر في الشركة الزميلة. بعد أن تنخفض حصة المستثمر إلى الصفر، تدرج الخسائر الإضافية كمخصص (التزام) فقط في الحدود التي يكون على المستثمر عندها التزام قانوني أو استدلالي أو مدفوعات نيابة عن الشركة الزميلة. إذا حققت لاحقاً الشركة الزميلة أرباح، يبدأ المستثمر في تسجيل حصته في تلك الأرباح فقط بعدما تعادل حصته في الأرباح الحصة في الخسائر التي لم يتم تسجيلها.

## عقار وآلات ومعدات

يُدرج العقار والآلات والمعدات بالتكلفة (باستثناء الأرض والمباني والآلات والمعدات التي يتم إعادة تقييمها لاحقاً وفقاً لقيمتها السوقية باستخدام التقييم المستقل) ناقصاً للاستهلاك المتراكم وأي انخفاض في القيمة. يحتسب الاستهلاك بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية للموجودات كما يلي :

20 سنة	* مباني
10-20 سنة أو وحدات الإنتاج	* آلات ومعدات
4-5 سنوات	* أثاث ومعدات مكتبية
5 سنوات	* سيارات

يحتسب الاستهلاك للعقار والآلات والمعدات لبعض الشركات التابعة للمجموعة على أساس طريقة وحدات الإنتاج استناداً إلى الإنتاج المتوقع على مدى الأعمار الإنتاجية للموجودات. لا تستهلك الأراضي.

## 2.6 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

## عقار وآلات ومعدات (تتمة)

يتم إدراج الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ بالتكلفة. يتم بعد الإنجاز تحويل الأعمال قيد التنفيذ إلى الفئة المناسبة من العقار والآلات والمعدات.

عند إعادة تقييم أصل فإن أي زيادة في القيمة الدفترية نتيجة إعادة التقييم تؤخذ مباشرة إلى بيان الدخل المجمع، باستثناء كون الزيادة الناتجة عن إعادة التقييم ترد القيمة الدفترية للأصل إلى تكلفته الأصلية، حيث تسجل كإيرادات شاملة أخرى، كما يتم تحميل الانخفاض الناتج عن إعادة التقييم مبدئياً ومباشرة على أي فائض إعادة تقييم محتفظ به لنفس الأصل ويتم تسجيل الجزء المتبقي كمصروفات. عند الاستبعاد، يتم تسجيل فائض إعادة التقييم مباشرة إلى الأرباح المحتفظ بها.

يتم إجراء التقييم على أساس دوري للتحقق من أن القيمة العادلة للأصل المعاد تقييمها لا تختلف بصورة مادية عن قيمته الدفترية.

يتم إجراء التحويل السنوي من احتياطي إعادة التقييم إلى الأرباح المحتفظ بها لتعكس الفرق بين الاستهلاك بناء على القيمة الدفترية المعاد تقييمها للموجودات والاستهلاك بناء على التكلفة الأصلية للموجودات. وعند البيع، يتم تحويل احتياطي إعادة التقييم للأصل المباع إلى الأرباح المحتفظ بها.

يتم رسملة المصروفات المتكبدة لاستبدال جزء من أحد بنود العقار والآلات والمعدات التي يتم المحاسبة عنها بصورة منفصلة ويتم شطب القيمة الدفترية للجزء المستبدل.

ويتم رسملة المصروفات اللاحقة الأخرى فقط عندما تؤدي إلى زيادة المنافع الاقتصادية المستقبلية لبند العقار والآلات والمعدات المتعلقة بها. وتسجل كافة المصروفات الأخرى في بيان الدخل المجمع عند تكبدها.

## انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تجري المجموعة تقييماً بتاريخ كل تقارير مالية لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن أصل ما قد تنخفض قيمته. فإذا ما توفر مثل هذا المؤشر أو عند ضرورة إجراء اختبار انخفاض القيمة السنوي للأصل، تقوم المجموعة بتقدير المبلغ الممكن استرداده للأصل. إن المبلغ الممكن استرداده هو القيمة العادلة للأصل أو وحدة إنتاج النقد ناقصاً التكاليف حتى البيع أو القيمة أثناء الاستخدام أيهما أعلى ويتم تحديده لكل أصل على أساس فردي ما لم يكن الأصل منتجاً لتدفقات نقدية مستقلة على نحو كبير عن تلك التي يتم إنتاجها من الموجودات أو مجموعات الموجودات الأخرى. عندما تزيد القيمة الدفترية لأصل ما عن المبلغ الممكن استرداده، يعتبر الأصل قد انخفضت قيمته وبخفض إلى قيمته الممكن استرداده. عند تقييم القيمة أثناء الاستخدام، تخصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدر إلى القيمة الحالية باستخدام معدل الخصم قبل الضرائب والذي يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر المحددة للأصل. عند تحديد القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع، يتم أخذ معاملات السوق الحديثة في الاعتبار، إن وجدت. في حالة عدم توفر تلك المعاملات يتم استخدام نموذج تقييم مناسب. إن هذه العمليات المحاسبية يتم تأييدها بمضاعفات التقييم أو أسعار الأسهم المعلنة للشركات التابعة المتداولة أو مؤشرات القيمة العادلة المتاحة.

يستند احتساب المجموعة لانخفاض القيمة على الموازنات المفصلة والحسابات المتوقعة والتي تم إعدادها بصورة منفصلة لكل مجموعة من وحدات إنتاج النقد التي يتم توزيع الموجودات المنفصلة عليها. تغطي هذه الموازنات والحسابات المتوقعة فترة خمس سنوات. للفتترات الأطول، يتم احتساب معدل نمو طويل المدى ويتم تطبيقه لتوقع التدفقات النقدية المستقبلية بعد السنة الخامسة.

تتحقق خسائر الانخفاض في القيمة للعمليات المستمرة في بيان الدخل المجمع في فئات المصروفات التي تتوافق مع وظيفة الأصل الذي تعرض للانخفاض في القيمة، باستثناء العقار الذي تم تقييمه سابقاً وتم إدراج إعادة التقييم ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. في هذه الحالة، يتم تسجيل الانخفاض في القيمة أيضاً في الإيرادات الشاملة الأخرى إلى حد المبلغ المسجل لأي إعادة تقييم سابقة.

## 2.6 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

### الأدوات المالية ومحاسبة التغطية

تستخدم المجموعة الأدوات المالية لإدارة التعرض للتقلبات في أسعار صرف العملات الجنبية المتعلقة بالقيمة العادلة لبعض الاستثمارات المتاحة للبيع.

لأغراض محاسبة التغطية، يتم تصنيف عمليات التغطية لدى المجموعة إلى تغطية القيمة العادلة عند تغطية التعرض للتغيرات في القيمة العادلة لأصل أو التزام محقق أو التزام شركات غير محقق.

في بداية علاقة التغطية، تقوم المجموعة بإجراء تحديد رسمي وتوثيق لعلاقة التغطية التي تنوي المجموعة تطبيق محاسبة التغطية عليها وأهداف إدارة المخاطر واستراتيجية تنفيذ التغطية عليها. يتضمن التوثيق تحديد أداة التغطية وبند أو معاملة التغطية وطبيعة المخاطر التي يتم تغطيتها وأسلوب المنشأة في تقييم فعالية التغيرات في القيمة العادلة لأداة التغطية من حيث مقاسة التعرض لمخاطر التغيرات في القيمة العادلة لبند التغطية أو التدفقات النقدية الخاصة بمخاطر التغطية. يتم إجراء تقييم رسمي لضمان التوقع بأن تكون أداة التغطية فعالة بدرجة عالية في تسوية المخاطر المحددة في البند المغطى. ويتم تقييم عمليات التغطية بشكل رسمي كل ربع سنة. وتعتبر التغطية فعالة بدرجة عالية إذا كان من المتوقع مقاسة التغيرات في القيمة العادلة أو التدفقات النقدية الخاصة بالمخاطر المغطاة خلال الفترة التي تم تصنيف التغطية لها بنطاق يتراوح من 80% إلى 125%.

يتم المحاسبة عن عمليات التغطية التي تستوفي معايير صارمة حول محاسبة التغطية كما يلي:

### عمليات تغطية القيمة العادلة

يتحقق التغير في القيمة العادلة لأداة التغطية في بيان الدخل. ويتم تسجيل التغير في القيمة العادلة للبند المغطى المتعلق بالمخاطرة المغطاة كجزء من القيمة الدفترية للبند المغطى وتتحقق أيضاً في بيان الدخل.

يتم إيقاف محاسبة التغطية عند انتهاء أداة التغطية أو بيعها أو إنهاؤها أو ممارستها أو عندما لم تعد الأداة مؤهلة لمحاسبة التغطية.

### النقد والنقد المعادل

يتكون النقد والنقد المعادل من النقد والأرصدة لدى البنوك والودائع التي يسهل تحويلها إلى مبالغ معروفة من النقد والتي لها فترة استحقاق أصلية مدتها ثلاثة شهور أو أقل وتتعرض لمخاطر غير ذات أهمية من حيث التغير في القيمة.

يتكون النقد والنقد المعادل، لأغراض بيان التدفقات النقدية المجمع، من النقد والأرصدة لدى البنوك كما هو محدد أعلاه، بالصافي بعد الحساب المكشوف القائم لدى البنك.

### أسهم الخزينة

تتمثل أسهم الخزينة في أسهم الشركة الأم الخاصة المصدرة والتي تم إعادة شرائها من قبل الشركة الأم دون أن يتم إعادة إصدارها أو إلغاؤها حتى الآن. ويتم المحاسبة عن أسهم الخزينة باستخدام طريقة التكلفة التي بموجبها يتم إدراج المتوسط المرجح لتكلفة الأسهم المعاد شرائها في حساب مقابل ضمن حقوق المساهمين. عند إعادة إصدار أسهم الخزينة هذه يتم إدراج الأرباح في حساب منفصل غير قابل للتوزيع ضمن حقوق المساهمين "احتياطي أسهم الخزينة"، كما يتم تحميل أية خسائر محققة على نفس الحساب في حدود الرصيد الدائن ويتم تحميل الخسائر الإضافية على الأرباح المحتفظ بها ثم الاحتياطي الاختياري والاحتياطي القانوني. تستخدم الأرباح المحققة لاحقاً الناتجة عن بيع أسهم الخزينة أولاً لمقابلة الخسائر المسجلة سابقاً في الاحتياطيات والأرباح المحتفظ بها وحساب احتياطي أسهم الخزينة على التوالي. لا يتم دفع أية توزيعات أرباح نقدية عن أسهم الخزينة. ويؤدي إصدار أسهم منحة إلى زيادة عدد أسهم الخزينة نسبياً وتخفيض متوسط تكلفة السهم بدون التأثير على إجمالي تكلفة أسهم الخزينة.

إن جزء من الاحتياطيات المكونة أو المخصصة والأرباح المحتفظ بها التي تعادل تكلفة أسهم الخزينة لا يمكن توزيعه خلال فترة الحيازة.

## 2.6 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

**مكافأة نهاية الخدمة**

تحتسب الشركة مخصصاً لمكافأة نهاية الخدمة لموظفيها الوافدين وفقاً لقانون العمل الكويتي. إن استحقاق هذه المكافأة يستند إلى آخر راتب يتقاضاه الموظف وإلى طول مدة الخدمة ويخضع لإتمام الحد الأدنى لمدة الخدمة. يتم احتساب التكلفة المتوقعة لهذه التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت مدى فترة الخدمة.

بالنسبة لموظفيها الكويتيين، تقوم المجموعة بتقييم اشتراكات إلى المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية وتحتسب كنسبة مئوية من مرتبات الموظفين، إن التزامات المجموعة محددة بتلك الاشتراكات وتسجل كمصروفات عند استحقاقها.

يتم احتساب مكافأة نهاية الخدمة للموظفين الذين يعملون في دول أخرى بخلاف الكويت استناداً إلى قوانين العمل في الدول ذات الصلة.

**العملات الأجنبية**

تحدد كل شركة في المجموعة عملتها الرئيسية وتقاس البنود المدرجة في البيانات المالية لكل شركة باستخدام تلك العملة الرئيسية. ويجري قيد المعاملات بالعملات الأجنبية بالدينار الكويتي وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ المعاملة، كما تحول الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية إلى الدينار الكويتي وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ التقارير المالية، وتؤخذ جميع الأرباح والخسائر الناتجة من تحويل العملات الأجنبية إلى بيان الدخل المجمع للسنة.

يتم تحويل الموجودات والمطلوبات غير النقدية بالعملات الأجنبية والمدرجة بالقيمة العادلة إلى الدينار الكويتي وفقاً لأسعار صرف العملات الأجنبية السائدة في تاريخ تحديد قيمتها. وفي حالة الموجودات والمطلوبات غير النقدية التي يتحقق التغير في قيمتها العادلة مباشرة في الإيرادات الشاملة الأخرى، فإن فروق أسعار الصرف الأجنبي تتحقق مباشرة في الإيرادات الشاملة الأخرى، وبالنسبة للموجودات والمطلوبات غير النقدية التي يتم إدراج التغير في قيمتها العادلة في بيان الدخل المجمع للسنة، يتم تسجيل فروق أسعار الصرف الأجنبي في بيان الدخل المجمع للسنة.

يتم تحويل الموجودات (بما في ذلك الشهرة) والمطلوبات النقدية وغير النقدية للشركات الأجنبية وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ التقارير المالية. يتم تحويل نتائج التشغيل لتلك الشركات بمتوسط أسعار الصرف لفترة عمليات الشركات، وتؤخذ الفروق الناتجة عن التحويل إلى الإيرادات الشاملة الأخرى ويتم تجميعها في حقوق ملكية المساهمين ضمن التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة حتى تاريخ بيع الشركات ذات الصلة.

**مخصصات****عام**

تقيد المخصصات عندما يكون لدى المجموعة التزامات حالية (قانونية أو استدلالية) ناتجة عن حدث وقع من قبل، كما أنه من المحتمل أن تظهر الحاجة إلى استخدام الموارد لتسوية الالتزام ويمكن قياس مبلغ الالتزام بصورة موثوق فيها. عندما تتوقع المجموعة استرداد جزء من المخصص أو المخصص بالكامل، على سبيل المثال وفقاً لعقد تأمين، يتحقق الاسترداد كأصل منفصل ولكن فقط عندما يكون هذا الاسترداد مؤكداً بالفعل. يتم عرض المصروفات المتعلقة بأي مخصصات في بيان الدخل المجمع بالصافي بعد أي استرداد.

**مطلوبات طارئة مسجلة في عملية دمج أعمال**

يتم قياس المطلوبات الطارئة المسجلة في عملية دمج أعمال مبدئياً بالقيمة العادلة. لاحقاً، يتم قياسها بالمبلغ الذي يمكن تسجيله وفقاً للتعليمات الإرشادية للمخصصات المذكورة أعلاه وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 37: المخصصات، المطلوبات والموجودات الطارئة، أو المبلغ المسجل مبدئياً ناقصاً، متى كان ذلك مناسباً، الإطفاء المتراكم المسجل وفقاً لتعليمات تحقق الإيرادات وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 18: الإيرادات.

**احتياطي آخر**

يستخدم الاحتياطي الآخر لتسجيل تأثير التغيرات في حصة الملكية في الشركات التابعة، دون فقد السيطرة.



## 2.6 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

### معلومات القطاعات

إن القطاع هو جزء مميز من المجموعة يعمل في أنشطة الأعمال التي ينتج عنها اكتساب إيرادات أو تكبد تكاليف. تستخدم إدارة المجموعة قطاعات الأعمال لتوزيع الموارد وتقييم الأداء. إن قطاعات التشغيل لها نفس السمات الاقتصادية والمنتجات والخدمات وفئة العملاء الذين يمكن تجميعهم وإعداد تقارير حولهم كقطاعات قابلة لرفع التقارير حولها.

### توزيعات أرباح للأسهم العادية

تسجل توزيعات الأرباح من الأسهم العادية كالتزام وتخصم من حقوق الملكية عند اعتمادها من قبل مساهمي الشركة الأم. يتم الإفصاح عن توزيعات الأرباح للسنة والتي تم اعتمادها بعد تاريخ بيان المركز المالي كحدث بعد تاريخ بيان المركز المالي.

### المطلوبات المحتملة

لا يتم إدراج المطلوبات المحتملة ضمن البيانات المالية المجمعة بل يتم الإفصاح عنها إلا عندما يكون احتمال التدفق الصادر للموارد المتضمنة لمنافع اقتصادية مستبعدا.

لا يتم إدراج الموجودات المحتملة ضمن البيانات المالية المجمعة بل يتم الإفصاح عنها عندما يكون تحقيق منافع اقتصادية مرجحاً.

## 2.7 الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

إن إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على المبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات والإفصاح عن الموجودات والمطلوبات الطارئة بتاريخ البيانات المالية المجمعة وكذلك المبالغ المدرجة للإيرادات والمصروفات خلال فترة التقارير المالية، وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات. وقد استخدمت المجموعة هذه الأحكام والتقديرات - على سبيل المثال لا الحصر - في تحديد مخصصات انخفاض القيمة وتقييم الاستثمارات غير المسعرة.

### الأحكام

عند تطبيق المجموعة للسياسات المحاسبية، استخدمت الإدارة الأحكام التالية، بغض النظر عن تلك التي تتضمن تقديرات، والتي لها التأثير الأكثر جوهرية على المبالغ المدرجة في البيانات المالية المجمعة:

### تصنيف الاستثمارات

يتعين على المجموعة اتخاذ قرار عند حيابة الاستثمارات لتحديد سواء كان يجب تصنيفها كموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو موجودات مالية متاحة للبيع.

تقوم الإدارة بتصنيف الاستثمارات كموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا تم حيازتها بصفة أساسية لغرض تحقيق ربح على المدى القصير وإذا كان من الممكن تحديد القيمة العادلة لهذه الاستثمارات بصورة موثوق منها.

إن تصنيف الموجودات المالية كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر يعتمد على كيفية مراقبة الإدارة لأداء هذه الاستثمارات. إذا لم يتم تصنيف هذه الموجودات المالية كمحتفظ بها للمتاجرة ولكن لها قيم عادلة متوفرة وكانت التغيرات في القيمة العادلة مدرجة كجزء من بيان الدخل في حسابات الإدارة، فإنها تصنف كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

تصنف الإدارة الاستثمارات كمحتفظ بها حتى الاستحقاق إذا كانت موجودات مالية غير مشتقة ذات مدفوعات ثابتة أو يمكن تحييدها وتواريخ استحقاق ثابتة ويكون لدى الإدارة النية والقدرة التامة على الاحتفاظ بها حتى الاستحقاق. يتم تصنيف كافة الموجودات المالية الأخرى كمتاحة للبيع.

## 2.7 الأحكام والتقدير والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

### *الأحكام (تتمة)*

#### *انخفاض قيمة الاستثمارات*

تقوم المجموعة بمعاملة الموجودات المالية المتاحة للبيع كاستثمارات انخفضت قيمتها إذا كان هناك انخفاض كبير أو متواصل في القيمة العادلة بما يقل عن تكلفتها أو عند توافر دليل موضوعي آخر على وجود انخفاض في القيمة. إن عملية تحديد الانخفاض "الكبير" أو "المتواصل" تتطلب اتخاذ أحكام هامة.

#### *عدم التأكد من التقديرات والافتراضات*

فيما يلي الافتراضات الرئيسية التي تتعلق بالأسباب المستقبلية والمصادر الرئيسية الأخرى لعدم التأكد من التقديرات بتاريخ التقارير المالية والتي لها أثر جوهري يؤدي إلى تعديل مادي على القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية اللاحقة:

#### *انخفاض قيمة النعم المدينة*

يتم عمل تقدير المبلغ الممكن تحصيله من النعم التجارية المدينة عندما يعد تحصيل كافة المبالغ بالكامل أمراً غير محتمل. وبالنسبة لكل مبلغ من المبالغ الجوهرية، يتم هذا التقدير على أساس إفرادي. يتم بصورة مجمعة تقييم المبالغ غير الجوهرية والتي مر تاريخ استحقاقها دون تحصيلها ويتم تطبيق مخصص لها حسب طول فترة التأخير استناداً إلى معدلات الاسترداد التاريخية.

#### *انخفاض قيمة الشهرة*

تقوم المجموعة على الأقل مرة واحدة سنوياً بتحديد ما إذا كانت الشهرة قد انخفضت قيمتها. ويتطلب ذلك تقدير للقيمة أثناء الاستخدام لوحدة إنتاج النقد التي تتوزع عليها الشهرة. كما أن تقدير القيمة عند الاستخدام يتطلب من المجموعة تقدير التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من وحدة إنتاج النقد وكذلك اختيار معدل الخصم المناسب لاحتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية.

#### *الأعمار الإنتاجية للعقار والآلات والمعدات*

تحدد الإدارة الأعمار الإنتاجية المقدر للعقار والآلات والمعدات لغرض احتساب الاستهلاك. يتحدد هذا التقدير بعد احتساب الاستخدام المتوقع للأصل أو التآكل والتلف المادي. تقوم الإدارة بمراجعة القيمة التخريبية والأعمار الإنتاجية سنوياً ويتم تعديل مخصص الاستهلاك المستقبلي عندما ترى الإدارة أن الأعمار الإنتاجية تختلف عن التقديرات السابقة.

#### *انخفاض قيمة الاستثمار في الشركات الزميلة*

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تحدد المجموعة ما إذا كان من الضروري تحقيق خسارة انخفاض في القيمة لاستثمار المجموعة في شركاتها الزميلة. تحدد المجموعة بتاريخ كل تقرير مالي ما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على أن الاستثمار في الشركة الزميلة قد انخفضت قيمته. فإذا ما وجد ذلك الدليل، تقوم المجموعة باحتساب مبلغ الانخفاض في القيمة بالفرق بين القيمة الممكن استردادها للشركة الزميلة وقيمتها الدفترية وترج هذا المبلغ في بيان الدخل المجموع.

#### *تقييم الموجودات المالية غير المسعرة*

عندما لا يمكن تحديد القيمة العادلة للموجودات المالية المسجلة في بيان المركز المالي المجموع استناداً إلى سوق نشط، يتم تحديد قيمتها العادلة باستخدام أساليب تقييم تشمل نموذج التدفقات النقدية المخصومة. تؤخذ مخدلات هذه النماذج من السوق المعروضة إن أمكن، ولكن إن لم يكن ذلك ممكناً، يتم استخدام درجة من الأحكام عند تحديد القيمة العادلة. تتضمن التقديرات اعتبارات المخدلات مثل مخاطر السيولة ومخاطر الائتمان وتقلبات السوق. يمكن أن تؤثر التغيرات في الافتراضات حول هذه العوامل على القيمة العادلة المدرجة للأدوات المالية.

إن تحديد التدفقات النقدية وعوامل الخصم للموجودات المالية في الأسهم غير المسعرة يتطلب تقديراً هاماً.

## -3 إيرادات توزيعات أرباح

تتضمن إيرادات توزيعات الأرباح للسنة توزيعات أرباح مستلمة من شركة إيكويت للبتروكيماويات ش.م.ك. (مقفلة) والشركة الكويتية للأوليفينات بمبلغ 10,562,033 دينار كويتي (2015: 15,329,864 دينار كويتي) ومبلغ 8,820,057 دينار كويتي (2015: 12,796,235 دينار كويتي) على التوالي.

## -4 النقد والنقد المعادل

2015	2016	
دينار كويتي	دينار كويتي	
2,357,761	19,893,819	النقد والأرصدة لدى البنوك
18,482,600	-	ودائع
(106,756)	-	حساب مكشوف لدى البنك
<u>20,733,605</u>	<u>19,893,819</u>	النقد والنقد المعادل

كانت الودائع تحمل أرباح بمعدلات تجارية واستحققت خلال ثلاثة أشهر من تاريخ الإيداع في السنة السابقة.

يتضمن النقد والنقد المعادل أرصدة مدرجة بعملات أجنبية بمبلغ 2,368,791 دينار كويتي (2015: 1,267,490 دينار كويتي) وبصورة رئيسية بالدولار الأمريكي والريال العماني والريال السعودي.

## -5 مصروفات عمومية وإدارية

2015	2016	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,959,421	2,361,273	تكلفة موظفين
104,653	192,438	استهلاك (إيضاح 14)
1,660,614	2,054,812	مصروفات إدارية أخرى
<u>3,724,688</u>	<u>4,608,523</u>	

## -6 مدينون ومدفوعات مقدماً

2015	2016	
دينار كويتي	دينار كويتي	
8,921,211	11,864,110	مدينون تجاريون (بالمجمل)
(341,293)	(430,889)	ناقصاً: مخصص
<u>8,579,918</u>	<u>11,433,221</u>	
580,245	1,148,210	إيرادات مستحقة
1,720,258	1,628,680	مدينون آخرون
<u>10,880,421</u>	<u>14,210,111</u>	

إن الأرصدة التجارية المدينة لا تحمل فائدة وتستحق القبض بصفة عامة خلال فترة من 0 إلى 60 يوماً.

6- مدينون ومدفوعات مقدماً (تتمة)

كما في 30 أبريل، فيما يلي تقادم الأرصدة التجارية المدينة التي لم تنخفض قيمتها:

متأخرة السداد ولكن غير منخفضة القيمة					
الإجمالي	أكثر من 90 يوماً	60 إلى 90 يوماً	30 إلى 60 يوماً	أقل من 30	غير متأخرة السداد
				يوماً	أو منخفضة القيمة
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
11,433,221	3,447,102	2,697,353	1,830,191	379,383	3,079,192
8,579,918	1,369,811	2,741,477	1,465,572	376,289	2,626,769
					2016
					2015

من المتوقع استرداد الأرصدة التجارية المدينة غير منخفضة القيمة استناداً إلى الخبرة السابقة بالكامل. ليس من ممارسة المجموعة الحصول على ضمان على الأرصدة المدينة.

7- الضرائب

2015	2016	
دينار كويتي	دينار كويتي	
680,951	613,862	حصة ضريبة دعم العمالة الوطنية
248,692	200,311	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
-	43,903	حصة الزكاة
26,957	200,190	الضرائب الناتجة من شركة تابعة أجنبية
956,600	1,058,266	

8- ربحية السهم الأساسية والمخفضة

تحتسب ربحية السهم الأساسية والمخفضة بقسمة ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة بعد التعديل بأسهم الخزينة كما يلي:

2015	2016	
دينار كويتي	دينار كويتي	
27,537,843	22,839,609	ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم
سهم	سهم	
534,822,750	534,822,750	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة
(9,172,104)	(13,745,831)	المتوسط المرجح لعدد أسهم الخزينة
525,650,646	521,076,919	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة
52.39 فلس	43.83 فلس	ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم

وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 33 "ربحية السهم"، تمت إعادة إدراج عدد من الأسهم للسنة المنتهية في 30 أبريل 2015 لإصدار أسهم المنحة (إيضاح 18).

## 9- بضاعة

2015	2016	
دينار كويتي	دينار كويتي	
5,042,922	5,336,865	مواد خام
50,793	111,029	أعمال قيد التنفيذ
1,427,729	1,614,636	بضاعة جاهزة
263,162	280,018	بضاعة في الطريق
<u>6,784,606</u>	<u>7,342,548</u>	

في تاريخ التقارير المالية، بلغ مجمل قيمة المواد الخام 5,488,775 دينار كويتي (2015: 5,168,152 دينار كويتي) وكان مجمل قيمة البضاعة الجاهزة والأعمال قيد التنفيذ بمبلغ 1,725,665 دينار كويتي (2015: 1,478,522 دينار كويتي) مع احتساب مخصصات للبضاعة القيمة والمتقادمة بمبلغ 151,910 دينار كويتي (2015: 125,230 دينار كويتي). سيتم تسجيل أي فرق بين المبالغ المحققة فعلياً في الفترات المستقبلية والمبالغ المتوقعة في بيان الدخل المجمع للسنة.

## 10- موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

2015	2016	
دينار كويتي	دينار كويتي	
125,284,633	125,164,633	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
		استثمارات غير مسعرة (الشركة الكويتية للأوليفينات)

## الاستثمارات غير المسعرة

تم تحديد القيمة العادلة للاستثمار غير المسعر باستخدام طريقة المتوسط المرجح بصورة رئيسية لاثنتين من نماذج التقييم: نموذج خصم توزيعات الأرباح ونموذج التدفقات النقدية الحرة. إن التقييم يتطلب من الإدارة وضع افتراضات معينة حول مخلات النماذج بما في ذلك التدفقات النقدية المتوقعة وسعر الخصم ومخاطر الائتمان والتقلبات. إن احتمالات تحقق التقديرات المختلفة يمكن تقييمها بصورة معقولة ويتم استخدامها في تقدير الإدارة للقيمة العادلة للاستثمارات في الأسهم غير المسعرة. نتيجة لهذا الإجراء، تم قيد خسارة غير محققة بمبلغ 120,000 دينار كويتي (2015: ربح غير محقق بمبلغ 24,286,604 دينار كويتي) في بيان الدخل المجمع للسنة.

## 11- موجودات مالية متاحة للبيع (إيكويت)

تم تحديد القيمة العادلة لحصة الملكية بنسبة 9% في شركة إيكويت للبتروكيماويات ش.م.ك. (مقفلة) بمبلغ 148,258,892 دينار كويتي (2015: 153,763,255 دينار كويتي) باستخدام طريقة المتوسط المرجح بصورة رئيسية لاثنتين من نماذج التقييم: نموذج خصم توزيعات الأرباح ونموذج التدفقات النقدية الحرة. إن التقييم يتطلب من الإدارة وضع افتراضات معينة حول مخلات النماذج بما في ذلك التدفقات النقدية المتوقعة وسعر الخصم ومخاطر الائتمان والتقلبات. إن احتمالات تحقق التقديرات المختلفة يتم تقييمها بصورة معقولة وتستخدم في تقدير الإدارة للقيمة العادلة للاستثمارات في اسهم غير المسعرة.

نتيجة لهذا الإجراء، تم قيد خسارة غير محققة بمبلغ 5,500,000 دينار كويتي (2015: ربح غير محقق بمبلغ 10,535,255 دينار كويتي) في الإيرادات الشاملة الأخرى.

تم تصنيف جزء التكلفة من الاستثمار في شركة إيكويت كبند مغطى في علاقة قيمة عادلة بالمبالغ المفترضة من البنوك كقروض محددة الأجل (إيضاح 15). نتيجة لتغطية القيمة العادلة، انخفضت القيمة العادلة لشركة إيكويت بمبلغ 4,363 دينار كويتي (إيضاح 26) وتم تسجيل تلك في بيان الدخل ومقاصته بانخفاض مماثل في القروض محددة الأجل المحددة.

12- موجودات مالية متاحة للبيع (أخرى)

2015 دينار كويتي	2016 دينار كويتي	استثمارات في أسهم مسعرة	استثمارات في أسهم غير مسعرة
1,351,857	11,459,911		
33,124,474	28,573,730		
34,476,331	40,033,641		

قامت الإدارة بإجراء مراجعة لاستثماراتها لتقييم ما إذا كان قد حدث انخفاض في قيمة هذه الاستثمارات. استناداً إلى معلومات محددة، سجلت الإدارة خسارة انخفاض في القيمة بمبلغ 2,602,002 دينار كويتي (2015: 21,669,621 دينار كويتي) في بيان الدخل المجمع للسنة فيما يتعلق بموجودات مالية متاحة للبيع (أخرى). استناداً إلى أحدث المعلومات المالية المتاحة، ترى الإدارة أنه لا يوجد ضرورة لتسجيل انخفاض إضافي في القيمة كما في 30 أبريل 2016 فيما يتعلق بهذه الاستثمارات.

في 30 أبريل 2016، تم إدراج بعض الموجودات المالية غير المسعرة المتاحة للبيع بمبلغ 16,394,985 دينار كويتي (2015: 17,342,636 دينار كويتي) بالتكلفة وذلك لعدم توفر قياسات موثوق منها لقيمتها العادلة.

إن بعض الموجودات المالية المتاحة للبيع المدرجة بالدولار الأمريكي والجنيه الإسترليني بقيمة دفترية بمبلغ 7,614,301 دينار كويتي (2015: 8,675,566 دينار كويتي) تم تصنيفها على أنها بنود مغطاة في علاقات تغطية القيمة العادلة مع المبالغ المقترضة من البنوك كقروض محددة الأجل (إيضاح 15).

13- استثمار في شركات زميلة

لدى الشركة الأم الاستثمار التالي في شركات زميلة:

النشاط الرئيسي	نسبة الملكية		بلد التأسيس	الوصف
	2015	2016		
الاستثمارات في أسهم الشركات المختلفة	50%	50%	الكويت	الشركة الكويتية القطرية العالمية القابضة ش.م.ك. (KQIHC)
المشاركة في أنشطة التصنيع	24.76%	24.76%	الكويت	شركة الكوت للمشاريع الصناعية ش.م.ك.ع. ("الكوت")
القيام بالاستثمارات الصناعية	20%	20%	الكويت	شركة صناعات بوبيان الدولية القابضة ش.م.ك.ع. ("BIHC")
تصنيع المنتجات العازلة للماء والعازلة للحرارة	21%	21%	المملكة العربية السعودية	شركة صناعات العزل العربية ("عوازل")
العمل في المختبرات الطبية والفحوصات البيئية والعلمية	20%	20%	المملكة العربية السعودية	شركة البرج للمختبرات الطبية ("البرج")

إن الحركة في القيمة الدفترية للاستثمار في شركات زميلة خلال السنة هي كما يلي:

2015 دينار كويتي	2016 دينار كويتي	
33,407,365	32,469,703	كما في 1 مايو
2,669,303	3,730,898	حصة في النتائج
(2,384,298)	(918,108)	انخفاض القيمة
-	(2,617,095)	بيع موجودات شركة زميلة
-	685,637	ربح محقق من بيع موجودات شركة زميلة
(3,000,115)	(2,037,504)	توزيعات أرباح مستلمة
1,169,326	(73,035)	تحويل عملات أجنبية
608,122	145,129	حصة في الإيرادات الشاملة الأخرى
32,469,703	31,385,625	كما في 30 أبريل

13- استثمار في شركات زميلة (تتمة)

إن القيمة الدفترية لكل شركة زميلة فردية هي كما يلي:

2015	2016	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,931,224	-	الشركة الكويتية القطرية العالمية القابضة ش.م.ك.
9,793,447	11,203,291	شركة الكوت للمشاريع الصناعية ش.م.ك.ع. ("الكوت")
3,675,212	2,632,105	شركة صناعات بوبيان الدولية القابضة ش.م.ك.ع. ("BIIHC")
10,460,786	10,701,367	شركة صناعات العزل العربية ("عوازل")
6,609,034	6,848,862	شركة البرج للمختبرات الطبية ("البرج")
<u>32,469,703</u>	<u>31,385,625</u>	

خلال الفترة، استكملت الشركة الزميلة للمجموعة وهي الشركة الكويتية القطرية العالمية القابضة ش.م.ك. تسجيل الموجودات الأساسية للشركة مما أدى إلى ربح للشركة الأم بمبلغ 685,637 دينار كويتي.

كما في تاريخ التقارير المالية، قامت إدارة الشركة الأم بتقييم القيمة الدفترية لهذه الشركات الزميلة. واستناداً إلى التقييم، ترى الإدارة أنه لا يوجد أي دليل موضوعي أو ظروف تشير إلى وجود انخفاض في قيمة الاستثمارات في الشركات الزميلة باستثناء ما هو مبين أدناه.

فيما يلي معلومات مالية موجزة عن الشركات الزميلة للمجموعة:

السنة المنتهية في 30 أبريل 2016	شركة الكوت للمشاريع الصناعية ش.م.ك.ع. "الكوت"	شركة صناعات بوبيان الدولية القابضة ش.م.ك.ع.	شركة صناعات العزل العربية ("عوازل")	شركة البرج للمختبرات الطبية ("البرج")	الشركة الكويتية القطرية الدولية القابضة ش.م.ك.	الإجمالي 2016 دينار كويتي
بيان المركز المالي للشركات الزميلة:						
موجودات	37,278,417	32,671,961	39,489,181	20,237,649	-	129,677,208
الشهرة	1,599,601	-	3,866,691	4,262,686	-	9,728,978
انخفاض القيمة	-	(918,107)	-	-	-	(918,107)
مطلوبات	(4,369,785)	(2,724,205)	(6,598,538)	(7,306,764)	-	(20,999,292)
حقوق الملكية	34,508,233	29,029,649	36,757,334	17,193,571	-	117,488,787
إيرادات وأرباح الشركات الزميلة:						
إيرادات	18,118,201	-	33,227,685	24,065,179	-	75,411,065
أرباح (خسائر)	5,109,944	(1,043,107)	7,367,805	5,300,788	-	16,735,430

13 - استثمار في شركات زميلة (تتمة)

الشركة الكويتية القطرية الدولية القابضة ش.م.ك ("KQIHC") دينار كويتي	شركة البرج للمختبرات الطبية ("البرج") دينار كويتي	شركة صناعات العزل العربية ("عوارل") دينار كويتي	شركة صناعات بوبيان الدولية القابضة ش.م.ك.ع. دينار كويتي	شركة الكوت للمشاريع الصناعية ش.م.ك.ع. "الكوت" دينار كويتي	السنة المنتهية في 30 أبريل 2015 بيان المركز المالي للشركات الزميلة موجودات الشهرة انخفاض القيمة مطلوبات حقوق الملكية إيرادات وأرباح الشركات الزميلة: إيرادات أرباح (خسائر)
123,849,435	5,840,462	18,319,165	36,993,478	33,162,509	29,533,821
9,728,978	-	4,262,686	3,866,691	-	1,599,601
(2,384,298)	-	-	-	(2,384,298)	-
(20,956,014)	(1,978,014)	(6,587,418)	(5,291,099)	(2,864,959)	(4,234,524)
<u>110,238,101</u>	<u>3,862,448</u>	<u>15,994,433</u>	<u>35,569,070</u>	<u>27,913,252</u>	<u>26,898,898</u>
<u>72,333,735</u>	<u>-</u>	<u>21,642,539</u>	<u>31,927,076</u>	<u>70,637</u>	<u>18,693,483</u>
<u>9,535,862</u>	<u>34,194</u>	<u>5,024,577</u>	<u>3,035,159</u>	<u>(3,849,413)</u>	<u>5,291,345</u>



شركة بونيان للبتروكيماويات ش.م.ك.ع. وشركائها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 30 أبريل 2016

14- عقار وآلات ومعدات

	الاعمال		الات		أرض مستأجرة		
	رأسمالية	قييد التنفيذ	معدات	مكتبية	معدات	مباني	سيارات
	سيار كويتي	سيار كويتي	سيار كويتي	سيار كويتي	سيار كويتي	سيار كويتي	سيار كويتي
34,145,333	6,018,193	437,893	1,483,586	15,450,853	9,554,808	1,200,000	
632,902	(1,592,507)	73,318	29,532	1,393,399	729,160	-	
(81,545)	-	(66,203)	(15,342)	-	-	-	
108,317	26	2,598	7,009	64,487	34,197	-	
<b>34,805,007</b>	<b>4,425,712</b>	<b>447,606</b>	<b>1,504,785</b>	<b>16,908,739</b>	<b>10,318,165</b>	<b>1,200,000</b>	
							الاستهلاك المتراكم:
12,003,060	13,668	318,022	634,756	8,111,984	2,924,630	-	كما في 1 مايو 2015
1,281,736	-	43,633	86,983	890,861	260,259	-	المحمل للسنة الحالية
(81,545)	-	(66,203)	(15,342)	-	-	-	المتعلق بالمستبعات
162	-	7	11	111	33	-	تحويل عملات أجنبية
<b>13,203,413</b>	<b>13,668</b>	<b>295,459</b>	<b>706,408</b>	<b>9,002,956</b>	<b>3,184,922</b>	<b>-</b>	كما في 30 أبريل 2016
							صافي القيمة الدفترية كما في 30 أبريل 2016
<b>21,601,594</b>	<b>4,412,044</b>	<b>152,147</b>	<b>798,377</b>	<b>7,905,783</b>	<b>7,133,243</b>	<b>1,200,000</b>	

تتعلق الاعمال الرأسمالية قيد التنفيذ بالتكاليف المتكبدة لإيشاء مصنع جديد لشركة تابعة وهي شركة من نور للصناعات البلاستيكية ذ.م.ع.

شركة بونيان للبتر وكيمويات ش.م.ك.ع. وشركائها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 30 أبريل 2016

14- عقار وآلات ومعدات (تتمة)

المجموع دينار كويتي	اعمال رأسمالية قيد التنفيذ دينار كويتي	سيارات دينار كويتي	آلات ومعدات مكتبية دينار كويتي	الات ومعدات دينار كويتي	مباني دينار كويتي	أرض مستأجرة دينار كويتي
30,547,429	6,481,714	363,939	1,053,205	13,560,806	7,887,765	1,200,000
2,544,605	(867,635)	82,164	397,540	1,472,195	1,460,341	-
(19,892)	-	(19,892)	-	-	-	-
1,073,191	404,114	11,682	32,841	417,852	206,702	-
34,145,333	6,018,193	437,893	1,483,586	15,450,853	9,554,808	1,200,000
10,915,092	13,668	295,201	585,520	7,338,330	2,682,373	-
1,069,956	-	41,318	47,629	746,661	234,348	-
(19,892)	-	(19,892)	-	-	-	-
37,904	-	1,395	1,607	26,993	7,909	-
12,003,060	13,668	318,022	634,756	8,111,984	2,924,630	-
22,142,273	6,004,525	119,871	848,830	7,338,869	6,630,178	1,200,000

صافي القيمة الدفترية كما في 30 أبريل 2015

كما في 30 أبريل 2015

كما في 30 أبريل 2015

الاستهلاك المتركم:  
كما في 1 مايو 2014  
المحمل للسنة الحالية  
المتعلق بالمستبعديات  
تحويل عملات اجنبية

التكلفة او التقييم:

كما في 1 مايو 2014

الإضافات

المستبعديات

تحويل عملات اجنبية

## 14- عقار وآلات ومعدات (نتمة)

تم توزيع الاستهلاك على تكلفة المبيعات والمصروفات العمومية والإدارية كما يلي:

2015 دينار كويتي	2016 دينار كويتي	
965,303	1,089,298	تكلفة المبيعات
104,653	192,438	المصروفات العمومية والإدارية
<u>1,069,956</u>	<u>1,281,736</u>	

## 15- قروض محددة الأجل

2015 دينار كويتي	2016 دينار كويتي	
10,281,581	5,139,939	إن القرض غير مكفول بضمان ومدرج بالدولار الأمريكي ويستحق السداد على 5 أقساط سنوية متساوية اعتباراً من 31 مارس 2013
16,006,000	16,003,350	إن القرض غير مكفول بضمان ومدرج بالدولار الأمريكي ويستحق السداد في يوليو 2017.
10,000,000	10,000,000	إن القرض غير مكفول بضمان ومدرج بالدينار الكويتي ويستحق السداد في يوليو 2017
2,502,527	2,360,651	إن القرض غير مكفول بضمان ومدرج بالجنيه الإسترليني ويستحق السداد في أبريل 2017
100,320	1,145,827	إن القرض غير مكفول بضمان ومدرج بالريال العماني ويستحق السداد خلال سنة واحدة
10,000,000	8,000,000	إن القرض غير مكفول بضمان ومدرج بالدينار الكويتي ويستحق السداد على 5 أقساط متساوية تبدأ اعتباراً من أبريل 2016
-	11,000,000	إن القرض غير مكفول بضمان ومدرج بالدينار الكويتي ويستحق السداد في نوفمبر 2017
1,032,500	-	إن القرض غير مكفول بضمان ومدرج بالدينار الكويتي ويستحق السداد على 8 أقساط نصف سنوية متساوية وتم إنهاؤه خلال شهر أكتوبر 2015
401,325	-	إن القرض غير مكفول بضمان ومدرج بالريال السعودي ويستحق السداد بالكامل على أقساط ربع سنوية بحلول ديسمبر 2015
10,682,194	10,698,293	إن القرض غير مكفول بضمان ومدرج بالدولار الأمريكي وتستحق نسبة 60% منه على 10 أقساط نصف سنوية تبدأ في يونيو 2015 ويستحق الرصيد الباقي عند الاستحقاق النهائي
7,500,000	-	قروض متجددة أخرى
<u>68,506,447</u>	<u>64,348,060</u>	

إن القروض المتجددة الأخرى غير مضمونة وتستحق السداد خلال سنة واحدة.

15- قروض محددة الأجل (تتمة)

إن القروض المدرجة بالعملة الأجنبية هي كما يلي:

2015	2016	
دينار كويتي	دينار كويتي	
2,502,527	2,360,651	جنيه إسترليني
401,326	-	ريال سعودي
100,319	1,145,827	ريال عماني
40,996,441	31,841,582	دولار أمريكي
<u>44,000,613</u>	<u>35,348,060</u>	

تحمل القروض محددة الأجل المنكورة أعلاه فائدة بمعدلات تجارية.

16- دائنو تمويل إسلامي

2015	2016	
دينار كويتي	دينار كويتي	
4,026,667	3,000,000	دائنو مرابحة
19,234,600	30,469,564	دائنو تورق
<u>23,261,267</u>	<u>33,469,564</u>	

يمثل دائنو المرابحة ودائنو التورق مبالغ مستحقة إلى بنوك محلية. إن متوسط معدل الربح الخاص بدائني المرابحة والتورق هو بمعدلات تجارية.

فيما يلي أرصدة دائني التمويل الإسلامي المدرجة بالعملة الأجنبية:

2015	2016	
دينار كويتي	دينار كويتي	
4,026,667	-	دولار أمريكي

تم تصنيف القروض بالعملة الأجنبية الجنيه الاسترليني والدولار الأمريكي (إيضاح 15 و 16) كأدوات تغطية للقيمة العادلة لإدارة مخاطر التقلبات في أسعار صرف العملات الأجنبية لبعض الموجودات المالية المتاحة للبيع (إيضاحي 11 و 12).

17- دائنون ومصرفات مستحقة

2015	2016	
دينار كويتي	دينار كويتي	
5,361,397	6,636,311	دائنون
869,790	536,414	مصرفات مستحقة على تسهيلات ائتمانية
248,688	200,287	مخصص حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
703,848	627,077	مخصص ضريبة دعم العمالة الوطنية
-	43,903	مخصص زكاة
75,000	75,000	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
3,928,169	4,535,057	دائنون آخرون
<u>11,186,892</u>	<u>12,654,049</u>	

## 18- رأس المال وتوزيعات الأرباح

## رأس المال

يتكون رأس المال المصرح به والمصدور والمدفوع من 534,822,750 سهم (2015: 509,355,000 سهم) بقيمة 100 فلس للسهم (2015: 100 فلس للسهم). يتضمن ذلك عدد 400,000,000 سهم (2015: 400,000,000 سهم)، وهو مدفوع بالكامل نقداً بينما تم إصدار عدد 134,822,750 سهم (2015: 109,355,000 سهم) كأسهام منحة.

## توزيعات الأرباح

اقترح مجلس إدارة الشركة الأم توزيعات أرباح نقدية بقيمة 40 فلس لكل سهم (2015: 40 فلس للسهم) على الأسهم القائمة (بعد استبعاد أسهم الخزينة) مجموعها 20,626,066 دينار كويتي (2015: 19,937,462 دينار كويتي) وأسهم منحة بنسبة لا شيء % (2015: 5%) من رأس المال المدفوع فيما يتعلق بالسنة المنتهية في 30 أبريل 2016. بعد موافقة الجمعية العمومية السنوية للمساهمين، تستحق توزيعات الأرباح إلى المساهمين المقيدين في سجلات الشركة الأم كما في تاريخ الجمعية العمومية السنوية للمساهمين.

## 19- أسهم خزينة

2015	2016	
10,851,987	19,171,105	عدد أسهم الخزينة
2.13%	3.58%	نسبة الأسهم المصدرة
6,511,192	9,968,975	القيمة السوقية بالدينار الكويتي

إن الاحتياطات بما يعادل تكلفة أسهم الخزينة المحتفظ بها غير متاحة للتوزيع.

## 20- الاحتياطات

## (أ) الاحتياطي القانوني

وفقاً لقانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 الصادر في 24 يناير 2016 والتعديلات اللاحقة له والنظام الأساسي للشركة الأم، يتم تحويل نسبة 10% من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم (قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة) إلى الاحتياطي القانوني حتى يعادل رصيد الاحتياطي نسبة 50% من رأس المال المدفوع. خلال السنة، قامت الشركة الأم بتحويل أقل من نسبة 10% من الربح حتى يصل الاحتياطي إلى نسبة 50% من رأس المال المدفوع.

إن توزيع الاحتياطي بما يعادل نسبة 50% من رأس المال المدفوع محدد بالمبلغ المطلوب لتوزيع أرباح بنسبة 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح المتراكمة بتأمين هذا الحد.

## (ب) الاحتياطي الاختياري

وفقاً للنظام الأساسي للشركة الأم، يتم تحويل مبلغ من ربح السنة (قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة) إلى الاحتياطي الاختياري. يجوز وقف هذه التحويلات السنوية بموجب قرار من مساهمي الشركة الأم في اجتماع الجمعية العمومية السنوية بناءً على توصية من مجلس الإدارة. لا توجد قيود على توزيع الاحتياطي الاختياري. بالنسبة للسنة الحالية، لم يتم إجراء هذا التحويل بناءً على توصية من مجلس الإدارة ويخضع ذلك لموافقة الجمعية العمومية السنوية والجهات الرقابية ذات الصلة.

## 21- حيازة الحصص غير المسيطرة

قامت المجموعة بتاريخ 23 يوليو 2014 بحيازة حصة ملكية بنسبة 40% في شركة الجبيل المتكاملة للتغليف ذ.م.ك. لقاء مقابل مدفوع بقيمة 16,000,000 ريال سعودي (1,200,000 دينار كويتي) مما أدى إلى زيادة حصة الملكية إلى 100%.

## 22- تحليل استحقاق الموجودات والمطلوبات

يلخص الجدول التالي قائمة استحقاق موجودات ومطلوبات المجموعة. إن قائمة استحقاق النقد والنقد المعادل والقروض محددة الأجل ودائني التمويل الإسلامي في نهاية السنة تستند إلى ترتيبات السداد التعاقدية. يتم تحديد قائمة استحقاق الموجودات والمطلوبات المتبقية استناداً إلى تقدير الإدارة لسيولة تلك الموجودات المالية. تقوم الإدارة بمراقبة قائمة الاستحقاقات للتأكد من توفر السيولة الكافية.

إن قائمة استحقاق الموجودات والمطلوبات هي كما يلي:

الإجمالي	أكثر من 5 سنوات	من سنة إلى 5 سنوات	من 3 إلى 12 شهراً	خلال 3 أشهر	30 أبريل 2016
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
<b>الموجودات</b>					
19,893,819	-	-	-	19,893,819	النقد والنقد المعادل
14,210,111	-	-	-	14,210,111	مدينون ومدفوعات مقدماً
7,342,548	-	-	-	7,342,548	بضاعة
125,164,633	-	-	125,164,633	-	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (مصنفة)
148,258,892	148,258,892	-	-	-	موجودات مالية متاحة للبيع (إيكويت)
40,033,641	-	40,033,641	-	-	موجودات مالية متاحة للبيع (أخرى)
31,385,625	31,385,625	-	-	-	استثمار في شركات زميلة
21,601,594	21,601,594	-	-	-	عقار وآلات ومعدات
6,002,464	6,002,464	-	-	-	الشهرة
<b>413,893,327</b>	<b>207,248,575</b>	<b>40,033,641</b>	<b>125,164,633</b>	<b>41,446,478</b>	<b>إجمالي الموجودات</b>
<b>المطلوبات</b>					
64,348,060	-	49,246,445	12,279,963	2,821,652	قروض محددة الأجل
33,469,564	-	27,594,564	2,750,000	3,125,000	دائنو تمويل إسلامي
12,654,049	-	1,239,821	6,072,647	5,341,581	دائنون ومصرفات مستحقة
3,605,529	-	-	3,605,529	-	توزيعات أرباح مستحقة
<b>114,077,202</b>	<b>-</b>	<b>78,080,830</b>	<b>24,708,139</b>	<b>11,288,233</b>	<b>إجمالي المطلوبات</b>

## 22- تحليل استحقاق الموجودات والمطلوبات (تتمة)

	أكثر من 5 سنوات	من سنة إلى 5 سنوات	من 3 إلى 12 شهراً	خلال 3 أشهر	30 أبريل 2015
الإجمالي دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
					الموجودات
20,733,605	-	-	-	20,733,605	النقد والتقد المعادل
10,880,421	-	-	-	10,880,421	مدينون ومدفوعات مقدماً
6,784,606	-	-	-	6,784,606	بضاعة
					موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (مصنفة)
125,284,633	-	-	125,284,633	-	موجودات مالية متاحة للبيع (إيكويت)
153,763,255	153,763,255	-	-	-	موجودات مالية متاحة للبيع (أخرى)
34,476,331	-	33,124,474	1,351,857	-	استثمار في شركات زميلة
32,469,703	32,469,703	-	-	-	عقار وآلات ومعدات
22,142,273	22,142,273	-	-	-	الشهرة
6,002,464	6,002,464	-	-	-	
412,537,291	214,377,695	33,124,474	126,636,490	38,398,632	إجمالي الموجودات
					المطلوبات
68,506,447	-	49,871,886	14,832,125	3,802,436	قروض محددة الأجل
23,261,267	-	10,486,000	5,776,667	6,998,600	دائنو تمويل إسلامي
11,186,892	-	2,758,045	4,125,722	4,303,125	دائنون ومصروفات مستحقة
3,429,648	-	-	3,429,648	-	توزيعات أرباح مستحقة
106,384,254	-	63,115,931	28,164,162	15,104,161	إجمالي المطلوبات

## 23- معلومات القطاعات

تقوم المجموعة بمراقبة النتائج التشغيلية للقطاعات الخاصة بها بصورة منفصلة بغرض اتخاذ قرارات بشأن توزيع الموارد وتقييم الأداء.

لأغراض الإدارة، تنتظم أنشطة المجموعة في قطاعين رئيسيين للأعمال. ليس لدى المجموعة معاملات جوهرية فيما بين القطاعين. فيما يلي الأنشطة والخدمات الرئيسية ضمن هذين القطاعين:

الطاقة والبتروكيماويات:

تتألف حصص الاستثمار المباشر في هذا القطاع من المواد الرئيسية (إيكويت- الكويتية للأولفنيات- بانا غاز- وشركات أخرى) وأنشطة التصنيع للشركات التابعة: شركة منى نور للصناعة والتجارة ذ.م.م، عمان، وشركة منى نور ذ.م.م. (صلالة) وشركة الجبيل المتكاملة للتغليف ذ.م.م.- المملكة العربية السعودية، وشركة منى نور للصناعات البلاستيكية ذ.م.م، عمان وشركة بوبيان للصناعات البلاستيكية ش.م.ك. (مقفلة) والطاقة (توزيع الطاقة وتبريد المناطق).

الاستثمار المباشر ومن خلال محافظ في الشحن والخدمات والتمويل... وغيرها

أخرى:

## 23 - معلومات القطاعات (تتمة)

<u>قطاع الطاقة والصناعات</u> <u>البتروكيماوية</u>				
المجموع دينار كويتي	أخرى دينار كويتي	التصنيع دينار كويتي	المواد الأساسية دينار كويتي	السنة المنتهية في 30 أبريل 2016
				<i>الإيرادات</i>
20,141,953	476,863	283,000	19,382,090	إيرادات توزيعات أرباح
4,021,727	4,141,727	-	(120,000)	(خسائر) إيرادات استثمار
685,637	685,637	-	-	ربح بيع موجودات شركة زميلة
3,730,898	935,157	1,531,031	1,264,710	حصة في نتائج شركات زميلة
30,561,908	-	30,561,908	-	مبيعات
<b>59,142,123</b>	<b>6,239,384</b>	<b>32,375,939</b>	<b>20,526,800</b>	إجمالي الإيرادات
				<i>النتائج</i>
33,666,456	6,239,384	6,900,272	20,526,800	ربح القطاع
989,366	1,045,083	(55,717)	-	إيرادات أخرى
(4,608,523)	-	(3,263,798)	(1,344,725)	مصروفات عمومية وإدارية
(2,475,611)	-	(291,467)	(2,184,144)	تكاليف تمويل
(918,108)	(918,108)	-	-	خسارة انخفاض قيمة شركة زميلة
(2,602,002)	(2,602,002)	-	-	خسارة انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع (أخرى)
(78,703)	-	(28,947)	(49,756)	خسارة تحويل عملات اجنبية
23,972,875	3,764,357	3,260,343	16,948,175	الربح قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(1,058,266)	-	(200,190)	(858,076)	الضرائب
(75,000)	-	-	(75,000)	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
<b>22,839,609</b>	<b>3,764,357</b>	<b>3,060,153</b>	<b>16,015,099</b>	ربح السنة
<b>413,893,327</b>	<b>35,491,154</b>	<b>67,803,683</b>	<b>310,598,490</b>	إجمالي الموجودات
<b>100%</b>	<b>8.6%</b>	<b>16.4%</b>	<b>75%</b>	إجمالي الموجودات - حسب القطاع
<b>(114,077,202)</b>	<b>(19,806,515)</b>	<b>(16,915,448)</b>	<b>(77,355,239)</b>	إجمالي المطلوبات
<b>100%</b>	<b>17.4%</b>	<b>14.8%</b>	<b>67.8%</b>	إجمالي المطلوبات - حسب القطاع



## 23- معلومات القطاعات (تتمة)

المجموع	أخرى	قطاع الطاقة والصناعات البتروكيماوية			السنة المنتهية في 30 أبريل 2015
		الطاقة	التصنيع	المواد الأساسية	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
					الإيرادات
28,199,990	73,891	-	-	28,126,099	إيرادات توزيعات أرباح
24,611,469	324,865	-	-	24,286,604	إيرادات استثمار
2,669,303	728,990	-	630,705	1,309,608	حصة في نتائج شركات زميلة
26,840,770	-	-	26,840,770	-	مبيعات
82,321,532	1,127,746	-	27,471,475	53,722,311	إجمالي الإيرادات
					النتائج
58,902,122	1,127,746	-	4,052,065	53,722,311	ربح القطاع
208,425	82,871	-	125,554	-	إيرادات أخرى
(3,724,688)	-	-	(2,447,230)	(1,277,458)	مصروفات عمومية وإدارية
(2,490,176)	-	-	(170,919)	(2,319,257)	تكاليف تمويل
(2,384,298)	(2,384,298)	-	-	-	خسارة انخفاض قيمة شركة زميلة
(21,669,621)	(6,515,254)	(7,466,204)	-	(7,688,163)	خسارة انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع (أخرى)
(223,737)	-	-	15,181	(238,918)	(خسارة) ربح تحويل عملات اجنبية
28,618,027	(7,688,935)	(7,466,204)	1,574,651	42,198,515	الربح (الخسارة) قبل الضرائب ومكافأة اعضاء مجلس الادارة
(956,600)	-	-	(26,957)	(929,643)	الضرائب
(75,000)	-	-	-	(75,000)	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
27,586,427	(7,688,935)	(7,466,204)	1,547,694	41,193,872	ربح (خسارة) السنة
412,537,291	31,873,656	-	64,223,760	316,439,875	إجمالي الموجودات
100%	7.7%	0%	15.6%	76.7%	إجمالي الموجودات - حسب القطاع
(106,384,254)	(15,418,218)	-	(15,350,742)	(75,615,294)	إجمالي المطلوبات
100%	14.5%	0%	14.4%	71.1%	إجمالي المطلوبات - حسب القطاع

## 24- معاملات مع أطراف ذات علاقة

تمثل هذه المعاملات تلك التي تمت مع أطراف ذات علاقة، أي مع الشركات الزميلة والمساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة والشركات التي يسيطرون عليها أو يمارسون عليها سيطرة مشتركة أو تأثيراً ملموساً. إن سياسات تسعير وشروط المعاملات يتم الموافقة عليها من قبل إدارة الشركة الأم.

## 24- معاملات مع أطراف ذات علاقة (تتمة)

إن المعاملات مع أطراف ذات علاقة المدرجة في البيانات المالية المجمعة هي كما يلي:

شركات تخضع للسيطرة المشتركة			
2015	2016	المشتركة	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
1,190,644	1,217,252	1,217,252	مبيعات
627,908	839,025	839,025	مشتريات
208,425	989,366	989,366	إيرادات أخرى

## مكافآت موظفي الإدارة العليا

إن مكافآت موظفي الإدارة العليا خلال السنة كانت كما يلي:

2015	2016	
دينار كويتي	دينار كويتي	
371,400	372,254	مزايا قصيرة الأجل
12,462	16,594	مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
383,862	388,848	

تخضع مكافأة أعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 75,000 دينار كويتي للسنة المنتهية في 30 أبريل 2016 لموافقة الجمعية العمومية السنوية لمساهمي الشركة الأم. تم اعتماد مكافأة أعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 75,000 دينار كويتي للسنة المنتهية في 30 أبريل 2015 من قبل الجمعية العمومية السنوية للمساهمين في اجتماعها المنعقد في 1 يوليو 2015.

## 25- إدارة المخاطر

تمثل المخاطر جزءاً رئيسياً من أنشطة المجموعة لكن هذه المخاطر تُدار بطريقة التحديد والقياس والمراقبة المستمرة وفقاً لحدود المخاطر والأدوات الرقابية الأخرى. إن هذه الطريقة في إدارة المخاطر ذات أهمية كبيرة لاستمرار المجموعة في تحقيق الأرباح ويتحمل كل فرد بالمجموعة مسؤولية التعرض للمخاطر فيما يتعلق بالمسؤوليات المنوطة به داخل المجموعة. تشمل المطلوبات المالية الرئيسية للمجموعة على القروض محددة الأجل ودائني التمويل الإسلامي والدائنين والمصروفات المستحقة. إن الغرض الرئيسي من هذه المطلوبات المالية هو جمع تمويل لعمليات المجموعة. يوجد لدى المجموعة مدينون آخرون ونقد وودائع قصيرة الأجل ناتجة مباشرة من عملياتها. تمتلك المجموعة أيضاً موجودات مالية متاحة للبيع وموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

يقوم مجلس الإدارة بالمراجعة والموافقة على سياسات إدارة كل فئة من فئات المخاطر الموجزة أدناه.

إن المخاطر الرئيسية الناتجة من الأدوات المالية للمجموعة هي مخاطر أسعار الفائدة ومخاطر السيولة ومخاطر العملات الأجنبية ومخاطر الائتمان. كما تتعرض المجموعة للمخاطر التشغيلية. لا تشمل عملية مراقبة المخاطر المستقلة مخاطر الأعمال مثل التغيرات في البيئة والتكنولوجيا وقطاع الأعمال. يتم مراقبة هذه المخاطر من خلال عملية التخطيط الاستراتيجي الخاصة بالمجموعة.

## هيكل إدارة المخاطر

إن مجلس إدارة المجموعة هو المسؤول النهائي عن المنهج الشامل لإدارة المخاطر واعتماد استراتيجيات ومبادئ إدارة المخاطر.

## 25- إدارة المخاطر (تتمة)

### تخفيف المخاطر

كجزء من الإدارة الشاملة للمخاطر، تستخدم المجموعة أو قد تختار استخدام مشتقات وأدوات أخرى لإدارة الانكشافات الناتجة من التغيرات في أسعار الفائدة والعملات الأجنبية ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر الأسهم.

إن المخاطر الرئيسية التي تتعرض لها موجودات ومطلوبات المجموعة والطرق الأساسية لإدارة تلك المخاطر هي كما يلي:

### مخاطر أسعار الفائدة

تنتج مخاطر أسعار الفائدة من احتمال تأثير التغيرات في أسعار الفائدة على الأرباح المستقبلية أو القيمة العادلة للأدوات المالية. تتعرض المجموعة لمخاطر أسعار الفائدة على موجوداتها ومطلوباتها التي تحمل فائدة (وهي بصورة رئيسية النقد المعادل والقروض محددة الأجل ودائني التمويل الإسلامي). تتفاوض المجموعة على أسعار الفائدة وتحصل على معدلات تجارية للقروض محددة الأجل.

إن حساسية بيان الدخل المجمع للسنة تتمثل في تأثير التغيرات المقدر في أسعار الفائدة على ربح المجموعة قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة استناداً إلى الموجودات والمطلوبات المالية ذات المعدلات المتغيرة المحتفظ بها في 30 أبريل 2016 و30 أبريل 2015. ولا يوجد تأثير على حقوق الملكية.

يبين الجدول التالي حساسية بيان الدخل المجمع للسنة للتغيرات المحتملة بصورة معقولة في أسعار الفائدة، مع الاحتفاظ بثبات جميع المتغيرات الأخرى:

التأثير على النتائج للسنة دينار كويتي	الزيادة في النقاط الرئيسية	
(244,544)	25	2016 دينار كويتي
(229,419)	25	2015 دينار كويتي

سوف يكون للنقص تأثير مقابل على بيان الدخل المجمع للسنة.

### مخاطر الائتمان

تتمثل مخاطر الائتمان في عدم مقدرة طرف مقابل لأداة مالية على الوفاء بالتزامه مما يؤدي إلى تكبد المجموعة لخسائر مالية.

تسعى المجموعة للحد من مخاطر الائتمان لديها فيما يتعلق بالعملاء من خلال وضع حدود ائتمانية للعملاء الأفراد ومراقبة الأرصدة المدينة القائمة.

تقوم إحدى الشركات التابعة للشركة الأم ببيع منتجاتها بصورة رئيسية إلى شركة ايكويت وهي طرف ذو علاقة وتمثل أرصدها نسبة 39% من الأرصدة المدينة القائمة في 30 أبريل 2016 (2015: 36%).

### تركز مخاطر الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان

تنشأ التركزات عندما يشترك عدد من الأطراف المقابلة في أنشطة متشابهة، أو في أنشطة في نفس المنطقة الجغرافية، أو عندما يكون لهم سمات اقتصادية متماثلة مما قد يجعل قدرتهم على الوفاء بالتزامات تعاقدية تتأثر بشكل مماثل بالتغيرات في الظروف الاقتصادية أو السياسية أو غيرها. تشير التركزات إلى الحساسية النسبية لأداء المجموعة نحو التطورات التي تؤثر على قطاع أعمال بذاته أو على منطقة جغرافية معينة.

## 25- إدارة المخاطر (تتمة)

## مخاطر الائتمان (تتمة)

## تركز مخاطر الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان (تتمة)

يمكن تحليل مجمل تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان قبل احتساب أي ضمان محتفظ بها أو تعزيزات ائتمانية حسب المناطق الجغرافية كما يلي:

المجموع دينار كويتي	دول مجلس التعاون الخليجي وباقي دول الشرق الأوسط دينار كويتي	الكويت دينار كويتي	كما في 30 أبريل 2016 النقد والنقد المعادل مدينون ومدفوعات مقدماً
19,893,819	1,904,778	17,989,041	
14,210,111	11,996,277	2,213,834	
<b>34,103,930</b>	<b>13,901,055</b>	<b>20,202,875</b>	الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان على الموجودات

المجموع دينار كويتي	دول مجلس التعاون الخليجي وباقي دول الشرق الأوسط دينار كويتي	الكويت دينار كويتي	كما في 30 أبريل 2015 النقد والنقد المعادل مدينون ومدفوعات مقدماً
20,733,605	1,052,947	19,680,658	
10,880,421	9,324,366	1,556,055	
<b>31,614,026</b>	<b>10,377,313</b>	<b>21,236,713</b>	الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان على الموجودات

يمكن تحليل مجمل تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان حسب قطاعات الأعمال التالية كما يلي:

2015 دينار كويتي	2016 دينار كويتي	تصنيع بنوك
10,880,421	14,210,111	
20,733,605	19,893,819	
<b>31,614,026</b>	<b>34,103,930</b>	

## مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي مخاطر مواجهة المجموعة لصعوبة في توفير الأموال لتلبية التزاماتها المرتبطة بالأدوات المالية. تحدد المجموعة من مخاطر السيولة لديها بواسطة التأكد من توفر التسهيلات البنكية. تتطلب شروط المبيعات لدى المجموعة دفع المبالغ خلال 60 يوماً من تاريخ البيع. تسدد الأرصدة التجارية الدائنة عادة خلال 90 يوماً من تاريخ الشراء.

يلخص الجدول أدناه قائمة استحقاقات مطلوبات المجموعة وفقاً لالتزامات السداد التعاقدية غير المخصصة:

الإجمالي دينار كويتي	من سنة إلى 5 سنوات دينار كويتي	من 3 إلى 12 شهراً دينار كويتي	خلال 3 أشهر دينار كويتي	30 أبريل 2016
12,654,049	1,239,821	6,072,647	5,341,581	دائنون ومصروفات مستحقة
3,605,529	-	3,605,529	-	توزيعات أرباح مستحقة
67,940,873	51,953,122	12,595,609	3,392,142	قروض محددة الأجل
34,457,630	28,207,858	3,093,579	3,156,193	دائنو تمويل إسلامي
<b>118,658,081</b>	<b>81,400,801</b>	<b>25,367,364</b>	<b>11,889,916</b>	<b>إجمالي المطلوبات</b>

## 25- إدارة المخاطر (تتمة)

## مخاطر السيولة (تتمة)

الإجمالي	من سنة إلى 5 سنوات	من 3 إلى 12 شهراً	خلال 3 أشهر	30 أبريل 2015
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
11,186,892	2,758,045	4,125,722	4,303,125	دائنون ومصروفات مستحقة
3,429,648	-	3,429,648	-	توزيعات أرباح مستحقة
72,068,022	51,760,027	16,087,200	4,220,795	قروض محددة الأجل
24,710,232	11,276,267	6,270,690	7,163,275	دائنو تمويل إسلامي
<u>111,394,794</u>	<u>65,794,339</u>	<u>29,913,260</u>	<u>15,687,195</u>	إجمالي المطلوبات

## مخاطر العملات الأجنبية

إن مخاطر العملات هي مخاطر تقلب قيمة الأداة المالية بسبب التغيرات في أسعار الصرف الأجنبي.

إن استثمارات المجموعة هي بصورة رئيسية مدرجة بالدولار الأمريكي والجنيه الإسترليني. يتم تمويل الاستثمارات بقروض بعملات أجنبية، وبالتالي فإن الإدارة ترى أنه لا يوجد مخاطر كبيرة بسبب تقلبات أسعار صرف العملات الأجنبية. وتعمل الإدارة أيضاً على إدارة هذه الأسعار بإبرام معاملات تغطية.

فيما يلي التأثير على النتائج قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة (بسبب التغير في القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات النقدية) كنتيجة للتغير في أسعار صرف العملات الأجنبية، مع الاحتفاظ بثبات جميع المتغيرات الأخرى:

## التغير في سعر صرف العملات الأجنبية بنسبة 5%

التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى		التأثير على بيان الدخل المجموع قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة		
2015	2016	2015	2016	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
110,891	584,462	-	-	دولار أمريكي
-	-	(303)	(61,031)	جنية إسترليني

## مخاطر أسعار الأسهم

تنتج مخاطر أسعار الأسهم من التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في أسهم مسعرة. تدار مخاطر أسعار الأسهم من قبل المجموعة من خلال تنويع الاستثمارات في قطاعات الأعمال المختلفة.

فيما يلي التأثير على الإيرادات والإيرادات الشاملة الأخرى (نتيجة التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية المتاحة للبيع (أخرى) في 30 أبريل نتيجة التغير المحتمل بصورة معقولة في مؤشرات السوق وفي ظل الاحتفاظ بثبات كافة المتغيرات الأخرى:

التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى		التغير في سعر الأسهم	
2015	2016	%	
دينار كويتي	دينار كويتي		
264,861	2,291,982	+20	موجودات مالية متاحة للبيع (أخرى)

## 25- إدارة المخاطر (تتمة)

## مخاطر أسعار الأسهم (تتمة)

إن النقص في النسبة المئوية لأسعار الأسهم سوف يكون له تأثير مقابل على الإيرادات الشاملة الأخرى وبيان الدخل المجموع للسنة.

## مخاطر التشغيل

إن مخاطر التشغيل هي مخاطر التعرض لخسائر نتيجة لتعطل الأنظمة أو الخطأ البشري أو الغش أو الأحداث الخارجية. عند فشل ضوابط الرقابة في الأداء، يمكن أن تؤدي مخاطر التشغيل إلى الضرر بالسمعة أو تداعيات قانونية وتنظيمية أو تكبد خسارة مالية. لا تستطيع المجموعة أن تتوقع استبعاد كافة مخاطر التشغيل، ولكنها تستطيع إدارة هذه المخاطر من خلال إطار مراقبة وعن طريق مراقبة مخاطر التشغيل والاستجابة لها. تتضمن ضوابط الرقابة فاعلية عمليات فصل الواجبات بطريقة فعالة وحقوق الوصول والتفويض وإجراءات المطابقة وتوعية الموظفين وعمليات التقييم.

## 26- القيمة العادلة للأدوات المالية

إن القيمة العادلة للأدوات المالية لا تختلف بصورة مادية عن قيمتها الدفترية، باستثناء بعض الموجودات المالية المتاحة للبيع المدرجة بالتكلفة (راجع إيضاح 12).

## الجدول الهرمي للقيمة العادلة

تستخدم المجموعة الجدول الهرمي التالي لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية والإفصاح عنها حسب أسلوب التقييم:

المستوى 1: الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات والمطلوبات المماثلة؛  
المستوى 2: الأساليب الأخرى التي تكون جميع مخالاتها ذات التأثير الجوهرى على القيمة العادلة المسجلة ملحوظة بصورة مباشرة أو غير مباشرة.  
المستوى 3: الأساليب الأخرى التي تستخدم مخالات ذات تأثير جوهرى على القيمة العادلة المسجلة والتي لا تستند إلى البيانات المعروضة في السوق.

يبين الجدول التالي تحليل الأدوات المالية المسجلة بالقيمة العادلة حسب مستوى الجدول الهرمي للقيمة العادلة:

إجمالي القيمة العادلة دينار كويتي	المستوى 3 دينار كويتي	المستوى 1 دينار كويتي	2016
			<b>الموجودات المالية</b>
			موجودات مالية متاحة للبيع (أخرى)
11,459,911	-	11,459,911	استثمارات مسعرة
12,178,745	12,178,745	-	استثمارات غير مسعرة
<u>23,638,656</u>	<u>12,178,745</u>	<u>11,459,911</u>	
			موجودات مالية متاحة للبيع (إيكويت)
148,258,892	148,258,892	-	استثمارات غير مسعرة
<u>125,164,633</u>	<u>125,164,633</u>	<u>-</u>	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
			استثمارات غير مسعرة

## 26- القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

إجمالي القيمة العادلة دينار كويتي	المستوى 3 دينار كويتي	المستوى 1 دينار كويتي	2015
			الموجودات المالية
			موجودات مالية متاحة للبيع (أخرى)
1,351,858	-	1,351,858	استثمارات مسعرة
15,781,837	15,781,837	-	استثمارات غير مسعرة
<u>17,133,695</u>	<u>15,781,837</u>	<u>1,351,858</u>	
			موجودات مالية متاحة للبيع (إيكويت)
153,763,255	153,763,255	-	استثمارات غير مسعرة
<u>125,284,633</u>	<u>125,284,633</u>	<u>-</u>	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة، من خلال الأرباح أو الخسائر
			استثمارات غير مسعرة

خلال السنة، لم يكن هناك أي تحويلات بين مستويات الجدول الهرمي للقيمة العادلة.

تتكون الأدوات المالية من الموجودات المالية والمطلوبات المالية .

تتكون الموجودات المالية من الأرصدة لدى البنوك والنقد والودائع لدى البنوك والمدينين والاستثمارات. وتتكون المطلوبات المالية من القروض محددة الأجل ودائني التمويل الإسلامي والدائنين والمصروفات المستحقة.

إن القيمة العادلة للأدوات المالية لا تختلف بصورة جوهرية عن قيمتها الدفترية، باستثناء بعض الموجودات المالية المتاحة للبيع (أخرى) المدرجة بالتكلفة (إيضاح 12).

يوضح الجدول التالي مطابقة المبلغ الافتتاحي والمبلغ الختامي للموجودات المالية والمطلوبات المالية ضمن المستوى 3 والتي تم تسجيلها بالقيمة العادلة.

انخفاض القيمة المسجل في 30 أبريل 2016 دينار كويتي	صافي المشتريات والمبيعات والتسويات دينار كويتي	الخسارة المسجلة في الإيرادات الشاملة الأخرى دينار كويتي	الخسارة المسجلة في بيان الدخل المجمع للسنة دينار كويتي	في 1 مايو 2015 دينار كويتي	السنة المنتهية في 30 أبريل 2016
12,178,745	(2,224,109)	(3,431)	(1,165,574)	(209,978)	15,781,837
148,258,892	-	-	(5,500,000)	(4,363)	153,763,255
125,164,633	-	-	-	(120,000)	125,284,633

26- القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

السنة المنتهية في 30 أبريل 2015	في 1 مايو 2014	الربح المسجل في بيان الدخل المجمع للسنة	الربح المسجل في الإيرادات الشاملة الأخرى	صافي المشتريات والمبيعات والتسويات	انخفاض القيمة المسجل خلال السنة	في 30 أبريل 2015
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
27,788,189	120,996	1,159,474	(1,177,274)	(12,109,548)	15,781,837	موجودات مالية غير مسعرة متاحة للبيع (أخرى)
141,456,608	1,771,392	10,535,255	-	-	153,763,255	موجودات مالية غير مسعرة متاحة للبيع (إيكويت)
100,998,029	24,286,604	-	-	-	125,284,633	موجودات مالية غير مسعرة مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل (مصنفة)

تقييم أدوات حقوق الملكية غير المسعرة

يتطلب تحديد التدفقات النقدية وعوامل الخصم للاستثمارات في أسهم غير مسعرة تقديراً جوهرياً (إيضاحي 10 و 11). وهناك عدد من الموجودات المالية المتاحة للبيع التي لا يمكن تحديد قيمتها العادلة بصورة موثوق منها ونتيجة لذلك، تم إدراج الاستثمارات ذات قيمة دفترية بمبلغ 16,394,985 دينار كويتي (2015: 17,342,636 دينار كويتي) بالتكلفة (إيضاح 12).

يوضح الجدول التالي التأثير على بيان الدخل والإيرادات الشاملة الأخرى نتيجة التغير بصورة معقولة في كل إدخال جوهري على حدة مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة.

الزيادة بعدد 50 نقطة أساسية التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى		الزيادة بعدد 50 نقطة أساسية التأثير على بيان الدخل		
2015	2016	2015	2016	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
(4,171,140)	(6,071,892)	(2,329,833)	(1,867,633)	المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال
(4,804,922)	(200,892)	(4,270,476)	(1,103,633)	تكلفة حقوق الملكية
5,578,869	7,222,108	2,699,966	3,343,367	معدل النمو النهائي

27- مطلوبات طارئة والتزامات رأسمالية

2015	2016	
دينار كويتي	دينار كويتي	
787,737	787,606	حيازة استثمارات

قامت الشركة الأم خلال السنة بتقديم كفالات تضامنية بمبلغ 17,850,160 دينار كويتي (2015: 12,713,326 دينار كويتي) إلى بنوك نيابة عن شركاتها التابعة.



## 28- إدارة رأس المال

إن هدف المجموعة الرئيسي من إدارة رأس المال هو ضمان المحافظة على معدلات رأس المال الجيدة لدعم الأعمال التي تقوم بها وتحقيق أقصى قيمة يمكن أن يحصل عليها المساهمون.

تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال وإجراء تعديلات عليه في ضوء التغيرات في ظروف الأعمال. لم يتم إجراء تغييرات في الأهداف أو السياسات أو الإجراءات خلال السنتين المنتهيتين في 30 أبريل 2016 و30 أبريل 2015.

تراقب المجموعة رأس المال باستخدام معدل الإقراض وهو صافي الدين مقسوم على إجمالي رأس المال. تدرج المجموعة القروض محددة الأجل ودائني التمويل الإسلامي ناقصاً النقد والنقد المعادل ضمن صافي الدين. يتمثل إجمالي رأس المال في حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم.

2015	2016	
دينار كويتي	دينار كويتي	
68,506,447	64,348,060	قروض محددة الأجل
23,261,267	33,469,564	دائنو تمويل إسلامي
(20,733,605)	(19,893,819)	ناقصاً: النقد والنقد المعادل
71,034,109	77,923,805	صافي الدين
306,153,037	299,816,125	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
23%	26%	معدل الإقراض (نسبة الدين إلى حقوق الملكية)