

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقبي الحسابات المستقلين
شركة ايكاروس للصناعات النفطية - ش.م.ك.ع
والشركات التابعة لها
الكويت

31 ديسمبر 2015

المحتويات

صفحة

2 - 1	تقرير مراقب الحسابات المستقل
3	بيان الارباح أو الخسائر المجمع
4	بيان الارباح أو الخسائر والايادات الشاملة الاخرى المجمع
5	بيان المركز المالي المجمع
6	بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
7	بيان التدفقات النقدية المجمع
41 - 8	إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

القطامي والعيان وشركاهم

صلاصة السوق الكبير - برج أ - الطابق التاسع
تلفون : 9-3900 2244 (965)
فاكس : 8451 2243 (965)
ص.ب : 2986 صفاة - 13030
الكويت

gt@kw.gt.com
www.grantthornton.com.kw

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

الى السادة المساهمين
شركة ايكاروس للصناعات النفطية - ش.م.ك.ع
الكويت

التقرير حول البيانات المالية المجمعة

لقد قمنا بتدقيق البيانات المالية المجمعة المرفقة لشركة ايكاروس للصناعات النفطية - (شركة مساهمة كويتية عامة) ("الشركة الأم") والشركات التابعة لها (معاً "المجموعة") ، وتشمل بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2015 ، والبيانات المجمعة المتعلقة به للارباح أو الخسائر والارباح أو الخسائر والايادات الشاملة الاخرى والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وملخص لأهم السياسات المحاسبية والمعلومات التوضيحية الأخرى.

مسؤولية الإدارة حول البيانات المالية المجمعة

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

مسؤولية مراقبي الحسابات

ان مسؤوليتنا هي ابداء الرأي حول هذه البيانات المالية المجمعة استناداً الى أعمال التدقيق التي قمنا بها . لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق . ان هذه المعايير تتطلب الالتزام بمتطلبات قواعد السلوك الاخلاقي والقيام بتخطيط وتنفيذ أعمال التدقيق للحصول على تأكيدات معقولة حول ما إذا كانت البيانات المالية المجمعة خالية من فروقات مادية.

يتضمن التدقيق، القيام باجراءات لغرض الحصول على أدلة التدقيق حول المبالغ والافصاحات حول البيانات المالية المجمعة. ويعتمد اختيار تلك الاجراءات على حكم المدقق ، بما في ذلك تقدير المخاطر المتعلقة بالفروقات المادية في البيانات المالية المجمعة ، سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ . وللقيام بتقدير تلك المخاطر ، يأخذ المدقق بعين الاعتبار اجراءات الضبط الداخلي المتعلقة بإعداد وعدالة عرض البيانات المالية للمنشأة لكي يتسنى لهم تصميم اجراءات التدقيق الملائمة حسب الظروف، ولكن ليس لغرض ابداء الرأي حول فعالية اجراءات الضبط الداخلي للمنشأة . كما يتضمن التدقيق، تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولية التقديرات المحاسبية المعدة من قبل الادارة، وكذلك تقييم العرض الاجمالي الشامل للبيانات المالية المجمعة.

باعتقادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها تعتبر كافية وملائمة لتوفر لنا أساساً لبداء رأي حول أعمال التدقيق .

الرأي

برأينا أن البيانات المالية المجمعة تظهر بصورة عادلة، من كافة النواحي المادية، المركز المالي لشركة ايكاروس للصناعات النفطية والشركات التابعة لها كما في 31 ديسمبر 2015، والنتائج المالية لأعمالها والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية.

التقرير حول المتطلبات القانونية والتشريعية الأخرى

برأينا أن الشركة الأم تحتفظ بسجلات محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة الأم فيما يتعلق بهذه البيانات المالية المجمعة، متفقة مع ما هو وارد في تلك السجلات، وقد حصلنا على كافة المعلومات والايضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية المجمعة تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم (1) لسنة 2016 واللائحة التنفيذية للقانون رقم (25) لسنة 2012، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، والتعديلات اللاحقة لها وأن الجرد قد أجري وفقا للأصول المرعية، وأنه في حدود المعلومات التي توفرت لدينا، لم تقع خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 مخالفات لأحكام قانون الشركات واللائحة التنفيذية له، وعقد التأسيس أو النظام الأساسي للشركة الأم، والتعديلات اللاحقة لها على وجه يؤثر ماديا في نشاط المجموعه أو مركزها المالي.



عبد اللطيف عبدالله هوشان الهاجد
محاسب قانوني (70 أ)
باركر راندال (المحاسبون المتحدون)



عبد اللطيف محمد العيان (CPA)
(مراقب مرخص رقم 94 فئة أ)
جرانت ثورنتون - القطامي والعيان وشركاهم

الكويت

9 مارس 2016

بيان الارباح أو الخسائر المجموع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 د.ك	ايضاح	الإيرادات
-	29,534		ربح محقق من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
100,785	(43,246)		(خسارة) / ربح غير محقق لإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
7,673,083	3,850,249		ربح محقق من بيع استثمارات متاحة للبيع
6,816,807	5,949,849		إيرادات توزيعات أرباح من استثمارات متاحة للبيع
148,226	148,226		إيرادات توزيعات أرباح من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
136,109	140,563		إيرادات فوائد
(663,502)	(599,344)		خسارة عملات أجنبية
14,211,508	9,475,831		
			المصاريف وتكاليف أخرى
450,653	399,980		تكاليف الموظفين
1,270,991	1,298,525	8 أ	تكاليف تمويل
522,683	323,435		مصاريف التشغيل الأخرى
-	15,001,652	11 هـ	هبوط في قيمة استثمارات متاحة للبيع
2,244,327	17,023,592		
			(الخسارة)/الربح قبل الضرائب والاستقطاعات الإيجابية الأخرى ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
11,967,181	(7,547,761)		مجلس الإدارة
(1,772,158)	(288,882)	9	الضرائب والإستقطاعات الإيجابية الأخرى
(82,500)	-		مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
10,112,523	(7,836,643)		(خسارة)/ ربح السنة
12.93 فلس	(10.02) فلس	10	(خسارة)/ ربحية السهم الأساسية والمخفضة



ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 8 - 41 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة

بيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى المجموع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 د.ك	
10,112,523	(7,836,643)	(خسارة) / ربح السنة
		إيرادات شاملة أخرى:
		بنود سيتم تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة :
		استثمارات متاحة للبيع :
(23,589,793)	(71,879,999)	- صافي التغير في القيمة العادلة الناتجة خلال السنة
(8,027,408)	(1,477,107)	- المحول إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجموع من البيع
-	15,001,652	- المحول إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجموع نتيجة هبوط في القيمة
		صافي الإيرادات الشاملة الأخرى التي سيتم تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر
(31,617,201)	(58,355,454)	في فترات لاحقة
(31,617,201)	(58,355,454)	مجموع الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة
(21,504,678)	(66,192,097)	مجموع الإيرادات الشاملة للسنة

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 8 - 41 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان المركز المالي المجموع

31 ديسمبر 2014 د.ك	31 ديسمبر 2015 د.ك	إيضاح	الأصول
165,838,266	66,635,420	11	أصول غير متداولة استثمارات متاحة للبيع
6,702,063	5,897,931	11	الأصول المتداولة استثمارات متاحة للبيع
4,081,316	4,057,849	12	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
3,455,462	3,583,487	22	مستحق من الشركة الأم الرئيسية
65,846	22,525,428	13	ذمم مدينة وأصول أخرى
1,197,134	1,379,157	14	النقد وشبه النقد
15,501,821	37,443,852		مجموع الأصول المتداولة
181,340,087	104,079,272		مجموع الأصول
			حقوق الملكية والخصوم
			حقوق الملكية
78,750,000	78,750,000	15	رأس المال
(814,692)	(1,035,114)	16	أسهم خزينة
7,445,326	7,445,326	17	احتياطي قانوني
2,266,720	2,266,720	17	احتياطي اختياري
48,636,971	(9,718,483)	17	التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة (خسائر متراكمة)/ أرباح محتفظ بها
8,011,184	(7,644,873)		مجموع حقوق الملكية
144,295,509	70,063,576		الخصوم
			خصوم غير متداولة
30,363,850	25,448,750	18	قروض طويلة الأجل
			الخصوم المتداولة
4,200,000	6,589,750	19	قروض قصيرة الأجل
2,480,728	1,977,196	20	خصوم أخرى
6,680,728	8,566,946		مجموع الخصوم المتداولة
37,044,578	34,015,696		مجموع الخصوم
181,340,087	104,079,272		مجموع حقوق الملكية والخصوم

سهيل يوسف أبوقريص
الرئيس التنفيذي وعضو مجلس الإدارة

إيكاروس
للصناعات النفطية ش.م.ك.ع
IKARUS
Petroleum Industries K.S.C.C

نادر حمد سلطان
رئيس مجلس الإدارة

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 8 - 41 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة إيكاروس للصناعات النفطية - ش.م.ك.ع
والشركات التابعة لها
البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2015

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع

الرصيد كما في 1 يناير 2015	رأس المال د.ك.	اسهم خزينة د.ك.	احتياطي قانوني د.ك.	احتياطي اختياري د.ك.	التغيرات المترابطة في القيمة العادلة د.ك.	مترابحة/أرباح محفظة بها د.ك.	الجمالي د.ك.
تعاملات مع المالكين	78,750,000	(814,692)	7,445,326	2,266,720	48,636,971	8,011,184	144,295,509
شراء أسهم خزينة	-	(220,422)	-	-	-	-	(220,422)
توزيعات أرباح (إيضاح 23)	-	-	-	-	-	(7,819,414)	(7,819,414)
إجمالي المعاملات مع المالكين	-	(220,422)	-	-	-	(7,819,414)	(8,039,836)
خسارة السنة	-	-	-	-	-	(7,836,643)	(7,836,643)
إيرادات شاملة أخرى للسنة	-	-	-	-	(58,355,454)	-	(58,355,454)
مجموع الإيرادات الشاملة للسنة	-	-	-	-	(58,355,454)	(7,836,643)	(66,192,097)
الرصيد كما في 31 ديسمبر 2015	78,750,000	(1,035,114)	7,445,326	2,266,720	(9,718,483)	(7,644,873)	70,063,576
الرصيد كما في 1 يناير 2014	75,000,000	(793,687)	6,380,906	2,164,821	80,254,172	10,263,435	173,269,647
تعاملات مع المالكين	-	(21,005)	-	-	-	-	(21,005)
شراء أسهم خزينة	-	-	-	-	-	(7,448,455)	(7,448,455)
توزيعات أرباح (إيضاح 23)	-	-	-	-	-	(3,750,000)	-
توزيعات أسهم منحة (إيضاح 23)	3,750,000	-	-	-	-	-	-
إجمالي المعاملات مع المالكين	3,750,000	(21,005)	-	-	-	(11,198,455)	(7,469,460)
ربح السنة	-	-	-	-	-	10,112,523	10,112,523
إيرادات شاملة أخرى للسنة	-	-	-	-	(31,617,201)	-	(31,617,201)
مجموع الإيرادات الشاملة للسنة	-	-	-	-	(31,617,201)	10,112,523	(21,504,678)
الحول من الإحتياطي (إيضاح 23)	-	-	-	(962,521)	-	962,521	-
الحول للاحتياطيات	-	-	1,064,420	1,064,420	-	(2,128,840)	-
الرصيد كما في 31 ديسمبر 2014	78,750,000	(814,692)	7,445,326	2,266,720	48,636,971	8,011,184	144,295,509

الرصيد كما في 31 ديسمبر 2014

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 8 - 41 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التدفقات النقدية المجموع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 د.ك	ايضاح
11,967,181	(7,547,761)	انشطة التشغيل (الخسارة)/ الربح قبل الضرائب والاستقطاعات الإجبارية الأخرى ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(7,673,083)	(3,850,249)	تعديلات :
(6,816,807)	(5,949,849)	ربح محقق من بيع استثمارات متاحة للبيع
(148,226)	(148,226)	ايرادات توزيعات أرباح من استثمارات متاحة للبيع
(136,109)	(140,563)	ايرادات توزيعات أرباح من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
1,270,991	1,298,525	ايرادات فوائد
-	15,001,652	تكاليف التمويل
699,725	641,100	هبوط في قيمة استثمارات متاحة للبيع
(836,328)	(695,371)	خسارة تحويل عملات أجنبية من خصوم غير تشغيلية
(77,119)	23,467	التغيرات في أصول وخصوم التشغيل :
127,536	(868)	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(136,109)	-	ذمم مدينة وأصول أخرى
128,560	(144,933)	مستحق من الشركة الأم الرئيسية
(793,460)	(817,705)	خصوم أخرى
-	(200,453)	صافي النقد المستخدم في التشغيل
(282,961)	(259,652)	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي المدفوعة
(113,184)	(103,861)	ضريبة دعم العمالة الوطنية المدفوعة
(72,500)	(82,500)	الزكاة المدفوعة
(1,262,105)	(1,464,171)	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة المدفوعة
6,965,033	6,098,075	صافي النقد المستخدم في أنشطة التشغيل
14,559,774	11,158,713	أنشطة الاستثمار
(13,333,116)	(3,117,305)	ايرادات توزيعات أرباح مستلمة من استثمارات
-	7,063	المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع
8,191,691	14,146,546	شراء استثمارات متاحة للبيع
(7,416,098)	(7,824,920)	ايرادات فوائد مستلمة
(1,270,991)	(1,298,525)	صافي النقد الناتج من أنشطة الاستثمار
1,500,000	(3,166,450)	أنشطة التمويل
(21,005)	(210,457)	توزيعات أرباح مدفوعة
(7,208,094)	(12,500,352)	تكاليف تمويل مدفوعة
(278,508)	182,023	قروض (مسددة) / محصله
1,475,642	1,197,134	شراء أسهم خزينة
1,197,134	1,379,157	صافي النقد المستخدم في أنشطة التمويل
		صافي الزيادة / (النقص) في النقد وشبه النقد
		النقد وشبه النقد في بداية السنة
		النقد وشبه النقد في نهاية السنة

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 8 - 41 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

1. تأسيس ونشاط الشركة

شركة ايكاروس للصناعات النفطية - ش.م.ك.ع (عامّة) "الشركة الام" أسست بالكويت في 1 فبراير 1997 وتم إدراجها في سوق الكويت للأوراق المالية بتاريخ 14 ابريل 2008 وهي شركة تابعة لمجموعة الصناعات الوطنية القابضة (ش.م.ك.) "الشركة الام الرئيسية"، يشار الى الشركة الام مع الشركات التابعة (انظر ايضاح 7) باسم "المجموعة". الأغراض التي أسست من أجلها الشركة هي:

- تصنيع كافة انواع المواد الكيماوية والبتروكيماوية وأية مواد أخرى متفرعة عنها (شريطة موافقة الهيئة العامة للصناعة).
- انشاء وإدارة وتشغيل وتملك المشاريع الكيماوية وتسويق منتجاتها.
- انشاء وإدارة وتشغيل وتملك المشاريع الكيماوية والبتروكيماوية وتسويق منتجاتها (شريطة موافقة مؤسسة البترول الكويتية).
- بيع وشراء وتوريد وتوزيع وتصدير وتخزين المواد الكيماوية والمواد المتفرعة عنها والمشاركة في جميع الأنشطة المتعلقة بذلك في سبيل المثال لا الحصر انشاء وتأجير الخدمات اللازمة.
- بيع وشراء وتوريد وتوزيع وتصدير وتخزين المواد الكيماوية والبتروكيماوية والمواد المتفرعة عنها والمشاركة في جميع الأنشطة المتعلقة بذلك في سبيل المثال لا الحصر انشاء وتأجير الخدمات اللازمة (شريطة موافقة مؤسسة البترول الكويتية).
- المساهمة في رؤوس أموال الشركات بكافة أنواعها داخل الكويت وخارجها التي تباشر اعمالا مشابها لغرض الشركة.
- استغلال الفوائض المالية المتوفرة لدى الشركة عن طريق استثمارها في محافظ وصناديق مالية تدار عن طريق جهات متخصصة سواء داخل الكويت او خارجها.

للشركة مباشرة الأعمال السابق ذكرها في دولة الكويت وفي الخارج بصفة اصلية او بالوكالة ، ويجوز للشركة ان تكون لها مصلحة أو ان تشترك بأي وجه مع الهيئات التي تزاوّل اعمالا شبيه بأعمالها او التي قد تعاونها على اغراضها في الكويت او في الخارج ولها ان تشتري او تشارك هذه الهيئات او تلحقها بها.

تم اصدار قانون الشركات الجديد رقم (1) لسنة 2016 في 24 يناير 2016 وتم نشره في الجريدة الرسمية بتاريخ 1 فبراير 2016 والذي بموجبه تم الغاء قانون الشركات رقم (25) لسنة 2012 والتعديلات اللاحقة له وفقا لنص المادة رقم (5) سوف يتم تفعيل القانون الجديد بأثر رجعي اعتبارا من 26 نوفمبر 2012 وسوف يستمر العمل باللائحة التنفيذية للقانون رقم (25) لسنة 2012 الى أن يتم اصدار لائحة تنفيذية جديدة.

إن عنوان مكتب الشركة هو منطقة القبلة - قطعة 6 - بلوك 3 - مجمع الشيخ سالم العلي الصباح - الطابق الثاني - مكتب 18. اعتمد مجلس ادارة الشركة هذه البيانات المالية المجمعة للإصدار في 9 مارس 2016. وللجمعية العمومية لمساهمي الشركة الام الحق في تعديل هذه البيانات المالية بعد الإصدار .

2. أساس الاعداد

تم اعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الأصول المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر والأصول المالية المتاحة للبيع .
تم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي ("د.ك.").
اختارت المجموعة عرض "بيان الدخل الشامل المجمع" في قائمتين هما "بيان الارباح او الخسائر المجمعة" و "بيان الارباح أو الخسائر والايادات الشاملة الاخرى المجمع".

3. بيان الالتزام

تم اعداد البيانات المالية المجمعة للشركة وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. التغيرات في السياسات المحاسبية

ان السياسات المحاسبية المطبقة في اعداد البيانات المالية المجمعة متفقة مع تلك السياسات المستخدمة في السنة السابقة باستثناء تطبيق معايير جديدة ومعدلة كما هو مبين ادناه:

4.1 المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

هناك عدد من المعايير الجديدة والمعدلة مفعلة للفترات السنوية التي تبدأ في او بعد 1 يناير 2015. فيما يلي المعلومات حول هذه المعايير الجديدة والتي لها صلة بالمجموعة ، مبينة أدناه :

المعيار أو التفسير	يُفعل للفترات المالية التي تبدأ في
معيار المحاسبة الدولي رقم 19 خطط المنافع المحددة: مساهمات الموظفين - معدل التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2010-2012	1 يوليو 2014
التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2011-2013	1 يوليو 2014

معيار المحاسبة الدولي رقم 19 خطط المنافع المحددة: مساهمات الموظفين - معدل

يقوم هذا البند بتعديل معيار المحاسبة الدولي رقم 19 - منافع الموظفين لتوضيح المتطلبات المتعلقة بالكيفية التي يجب فيها ان تنسب مساهمات الموظفين او الغير المرتبطة بالخدمة الى فترات الخدمة. بالإضافة الى ذلك، يسمح هذا البند بوسيلة عملية اذا كان مبلغ المساهمات مستقل عن عدد سنوات الخدمة في ان المساهمات يمكن، لكن ليس مطلوباً، ان يتم الاعتراف بها كتخفيض في تكلفة الخدمة في الفترة التي يتم فيها تقديم الخدمة ذات الصلة. لم يكن لهذا التعديل اي تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2010-2012

- التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 (IFRS 3) - ان المبلغ المحتمل الذي لا ينطبق عليه تعريف أداة حق الملكية يتم قياسه لاحقاً بالقيمة العادلة في تاريخ كل تقرير مالي مع تسجيل التغيرات في بيان الارباح أو الخسائر المجموع.
- التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 13 (IFRS 13) - ان الاضافة على اساس الاستنتاجات تؤكد معالجة القياس الحالية للذمم المدينة والدائنة قصيرة الاجل.
- التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 8 - الإفصاحات المطلوبة فيما يتعلق بتقديرات الإدارة فيما يتعلق بالمعلومات الإجمالية بالقطاعات التشغيلية (الشرح والمؤشرات الاقتصادية).
- ان مطابقة اصول القطاعات المعلنة مع اجمالي اصول المنشأة مطلوبة في حال يتم تقديمها بشكل منتظم الى رئيس صناع القرارات التشغيلية.
- التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 16 و 38 - عند اعادة تقييم البنود، يتم تعديل القيمة الدفترية الاجمالية بشكل ثابت على اعادة تقييم صافي القيمة الدفترية.
- التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 24 - ان المنشآت التي تقدم خدمات موظفي الادارة العليا الى المنشأة مقدمة التقارير او الشركة الام للمنشأة مقدمة التقارير تعتبر اطراف ذات صلة للمنشأة مقدمة التقارير.
- لم يكن لهذه التعديلات اي أثر مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

4. تابع/ التغيرات في السياسات المحاسبية

4.1 تابع/ المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2011-2013

- التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 1 (IFRS 1) - ان التعديل على اساس الاستنتاجات يوضح بان المنشأة التي تقوم باعداد بياناتها المالية وفقا للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 1 قادرة على استخدام كل من:
 - المعايير الدولية للتقارير المالية المفعلة حاليا
 - المعايير الدولية للتقارير المالية التي تم اصدارها لكن لم يتم تفعيلها بعد والتي تسمح بالتطبيق المبكر
- يجب تطبيق نفس النص لكل معيار دولي على جميع الفترات المقدمة.
- التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 (IFRS 3) - لا يتم تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 على تشكيل ترتيب مشترك في البيانات المالية لنفس الترتيب المشترك.
- التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 13 (IFRS 13) - ان نطاق اعفاء المحفظة (IFRS 13.52) يتضمن كافة البنود التي لها مراكز موازنة في السوق و/او المخاطر الائتمانية للطرف المقابل التي يتم تسجيلها وقياسها وفقا لمعيار المحاسبة الدولي رقم 39/المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9، بغض النظر عما اذا كان ينطبق عليها تعريف الاصل/الالتزام المالي.
- التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 40 - تقوم هذه التعديلات بتوضيح العلاقة المتبادلة بين المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 40 عند تصنيف العقار كعقار استثماري او عقار يشغله المالك.
- لم يكن لهذه التعديلات اي أثر مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

4.2 المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعلة بعد

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

يفعل للفترات المالية

التي تبدأ في

المعيار أو التفسير

1 يناير 2018	المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) الادوات المالية : التصنيف والقياس
1 يناير 2019	المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16) عقود الإيجار
1 يناير 2016	معيار المحاسبة الدولي رقم 1 "مبادرة الافصاح" - معدل
1 يناير 2016	معيار المحاسبة الدولي رقم 16 و 38 توضيح الطرق المعتمدة للاستهلاك والاطفاء - معدل
1 يناير 2016	المعايير الدولية للتقارير المالية رقم 10 و 12 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 28 المنشآت الاستثمارية: تطبيق استثناء التجميع - معدل
1 يوليو 2016	التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2012-2014

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

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

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

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

شرعت الادارة بتقييم أثر المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 لكنها ليست بعد في وضع يمكنها من تقديم معلومات كمية. فيما يلي المجالات الرئيسية للأثر المتوقع في هذه المرحلة:

- ان تصنيف وقياس الاصول المالية للمجموعة سوف يحتاج الى مراجعة بناء على المعايير الجديدة التي تراعي التدفقات النقدية التعاقدية للاصول ونموذج الاعمال الذي يتم فيه ادارتها
- ان اي هبوط في القيمة مبني على خسارة ائتمانية متوقعة سوف يحتاج الى تسجيل على الذمم التجارية المدينة للمجموعة والاستثمارات في الاصول من نوع الديون المصنفة حاليا كاستثمارات متاحة للبيع ومحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق، ما لم يتم تصنيفها كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر وفقا للمعايير الجديدة
- لم يعد بالامكان قياس الاستثمارات في الاسهم بالتكلفة ناقصا هبوط القيمة وجميع هذه الاستثمارات سيتم قياسها عوضا عن ذلك بالقيمة العادلة. سيتم عرض التغيرات في القيمة العادلة في الارباح او الخسائر ما لم تقم المجموعة بتصنيف نهائي لا رجعة فيه لعرضها في الايرادات الشاملة الأخرى. وسيؤثر هذا على استثمارات المجموعة البالغة 3,066,032 د.ك المدرجة بالتكلفة (انظر ايضا 11)، في حال تم الاحتفاظ بهذه الاستثمارات بتاريخ 1 يناير 2018.
- اذا استمرت المجموعة باختيار خيار القيمة العادلة لبعض الخصوم المالية، عندها سيتم عرض تغيرات القيمة العادلة في الايرادات الشاملة الأخرى الى الحد الذي ترتبط فيه تلك التغيرات بمخاطر الائتمان الخاصة بالمجموعة.

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

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 - عقود الایجار

يتطلب المعيار الجديد ان يقوم المستأجرون بالمحاسبة عن عقود الایجار "على الميزانية العمومية" وذلك بالاعتراف بأصل "حق الانتفاع" والتزام الایجار الامر الذي سيؤثر على معظم الشركات التي تعد تقاريرها بموجب المعايير الدولية للتقارير المالية والتي تعمل في مجال التأجير كما سيكون له تأثيرا جوهريا على البيانات المالية لمستأجري العقارات والمعدات ذات القيمة العالية. ومع ذلك، بالنسبة للعديد من الاعمال الأخرى، ستقوم الاستثناءات الخاصة بعقود الایجار قصيرة الاجل وعقود الایجار ذات الأصول منخفضة القيمة بالتخفيض من هذا التأثير.

لم تقم ادارة المجموعة بعد بتقييم أثر هذا المعيار الجديد على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

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

معيار المحاسبة الدولي رقم 1 مبادرة الإفصاح - معدل

تقوم التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 1 بإجراء التغيرات التالية:

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

معيار المحاسبة الدولي رقم 16 و 38 بيان الطرق المعتمدة للاستهلاك والاطفاء - معدل

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

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

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

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

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

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

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

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2012-2014

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

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. ملخص السياسات المحاسبية الهامة

ان اهم السياسات المحاسبية و أسس القياسات المحاسبية المستخدمة في اعداد البيانات المالية المجمعة ملخصة أدناه .

5.1 أسس التجميع

إن البيانات المالية للمجموعة تجمع الشركة الأم و جميع شركاتها التابعة .

الشركات التابعة هي جميع المنشآت (بما فيها المنشآت المهيكلية) التي تسيطر عليها المجموعة. تسيطر المجموعة على المنشأة عندما تتعرض المجموعة للعرض، او يكون لها الحق ب، عوائد متغيرة من مشاركتها مع المنشأة ويكون لها القدرة على التأثير على تلك العوائد من خلال سلطتها على المنشأة. يتم تجميع الشركات التابعة بالكامل من التاريخ الذي يتم فيه نقل السيطرة الى المجموعة ويتوقف تجميعها من التاريخ الذي تتوقف فيه تلك السيطرة. جميع الشركات التابعة لديها تقرير بتاريخ 31 ديسمبر. تظهر تفاصيل الشركات التابعة المجموعة الرئيسية في ايضاح (7) حول البيانات المالية المجمعة .

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

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

إن الحصص غير المسيطرة ، تعرض كجزء من حقوق الملكية ، و هي تمثل النسبة في الربح او الخسارة وصافي الاصول للشركات التابعة و غير المحتفظ بها من قبل المجموعة . تقوم المجموعة بتوزيع الحصص من مجموع الايرادات او الخسائر الشاملة للشركات التابعة بين مالكي الشركة الأم و الحصص غير المسيطرة بناء على حصة ملكية كلاهما . ان الخسائر في الشركات التابعة مخصصة للحصص غير المسيطرة حتى لو كانت النتائج تمثل رصيد عجز .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.1 تابع / أسس التجميع

ان التغير في نسبة ملكية الشركة التابعة ، دون فقد السيطرة يتم المحاسبة عليه كعملية ضمن حقوق الملكية . اذا فقدت المجموعة السيطرة على الشركة التابعة فإنه يتم :

- عدم تحقق الأصول (يتضمن الشهرة) والخصوم للشركة التابعة .
- عدم تحقق القيم المدرجة لأي حصة غير مسيطرة .
- عدم تحقق فروقات التحويل المتراكمة ، المسجلة ضمن حقوق الملكية .
- تحقق القيمة العادلة للمبلغ المستلم .
- تحقق القيمة العادلة لأي استثمارات متبقية .
- تحقق أي فائض أو عجز في الأرباح والخسائر .
- إعادة تصنيف حصة الشركة الأم في المحتويات المحققة سابقا في الإيرادات الشاملة الأخرى الى الأرباح والخسائر او الأرباح المحتجزة، كما هو مناسب ، كما سيتم طلبه إذا استبعدت المجموعة مباشرة الأصول أو الخصوم المتعلقة بها.

5.2 اندماج الاعمال

تقوم المجموعة بالحاسبة على عمليات دمج الاعمال باستخدام طريقة الشراء . يتم احتساب المبلغ المحول من قبل المجموعة للحصول على السيطرة على شركة تابعة كمجموع القيمة العادلة في تاريخ الشراء للأصول المحولة ، او الالتزامات المستحقة و الحصة في الملكية المصدرة من قبل المجموعة ، و التي تتضمن القيمة العادلة لأي أصل أو إلتزام ناتج عن ترتيبات المبلغ المحتمل . يتم تسجيل تكاليف الشراء عند حدوثها. يقوم المشتري لكل عملية دمج للاعمال بقياس الحصة غير المسيطرة في حصص المشتري اما بالقيمة العادلة او بالحصة المكافئة لصافي الاصول المحددة للمشتري .

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

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

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

ان اي مبلغ محتمل يتم تحويله من قبل المشتري سيتم تسجيله بالقيمة العادلة بتاريخ الشراء. كما ان التغيرات اللاحقة على القيمة العادلة للمبلغ المحتمل الذي يعتبر اما اصلا او التزاما سيتم تسجيلها وفقا لمعيار المحاسبة الدولي IAS 39 اما في الأرباح او الخسائر او كتغير في إيرادات شاملة أخرى. إذا تم تصنيف المبلغ المحتمل كحقوق ملكية، فانه لن تتم إعادة قياسه حتى تتم تسويته نهائيا ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى.

يتم احتساب قيمة الشهرة بعد تسجيل قيمة الأصول التي تم تعريفها وبشكل منفصل . ويتم احتسابها على أنها الزيادة ما بين: أ) القيمة العادلة للمقابل المقدم، ب) القيمة المسجلة للخصص غير المسيطرة في سجلات الشركة التي تم شراؤها، وبين، ج) القيمة العادلة كما في تاريخ الشراء، لأي حقوق ملكية قائمة في الشركة المشتراه فوق القيمة العادلة بتاريخ الشراء لصافي الأصول التي تم تعريفها. اذا كانت القيم العادلة للأصول المعروفة تزيد عن مجموع البنود أعلاه، يتم تسجيل تلك الزيادة (التي تعتبر ربح نتيجة المفاضلة) ضمن الأرباح والخسائر مباشرة.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.3 التقارير القطاعية

يتم الإعلان عن القطاعات التشغيلية على نحو يتفق مع التقارير الداخلية المقدمة الى صانع القرار الرئيسي. ان صانع القرار الرئيسي المباشر المسؤول عن توزيع المصادر وتقييم الأداء للقطاعات قد تم تعريفه ك لجنة استثمار تقوم بصنع القرارات الإستراتيجية. ولأغراض الادارة، تستخدم المجموعه نفس سياسات المقاييس المستخدمة ضمن البيانات المالية المجمعة. بالاضافة الى ذلك، فان الأصول أو الخصوم غير المخصصة لقطاع تشغيلي معين، لا يتم ادراجها للقطاع.

5.4 الايرادات

تنشأ الايرادات من الانشطة الاستثمارية للمجموعه. يتم قياسها بالرجوع الى القيمة العادلة للمقابل المعطى او المستحق القبض . ويتم الاعتراف بالإيراد حين يكون هناك احتمالية تدفق منافع اقتصادية للمجموعه ويمكن قياس تلك الإيرادات بشكل يعتمد عليه ، بغض النظر عن متى تتم الدفعة. يجب تحقق المعايير التالية قبل الاعتراف بالإيراد.

5.4.1 إيرادات الفوائد وما شابهها

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

5.4.2 إيرادات توزيعات الأرباح

إيرادات توزيعات الأرباح يتم تسجيلها عندما يثبت حق استلام دفعات تلك الأرباح.

5.5 المصاريف التشغيلية

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

5.6 تكاليف الاقتراض

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

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.7 الادوات المالية

5.7.1 التحقق، القياس المبدئي وعدم التحقق

يتم تحقق الأصول والخصوم المالية عندما تصبح المجموعه طرفا في الأحكام التعاقدية للأداة المالية وتقاس مبدئيا بالقيمة العادلة المعدلة بتكاليف المعاملات، باستثناء تلك المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والتي تقاس مبدئيا بالقيمة العادلة. مبدئ ادناه القياس اللاحق للأصول والخصوم المالية.

ان جميع المشتريات والمبيعات "بالطرق المعتادة" للأصول المالية يتم تسجيلها على اساس تاريخ المتاجرة، اي بالتاريخ الذي تلتزم فيه المنشأة بشراء او بيع الأصول. ان المشتريات والمبيعات بالطرق المعتادة هي مشتريات او مبيعات الأصول المالية التي تتطلب تسليم الأصول خلال اطار زمني يتم تحديده بالنظم او بالعرف السائد في الاسواق.

يتم استبعاد اصل مالي (أو جزء من اصل مالي أو جزء من مجموعة أصول مالية مماثلة اذا كان ذلك مناسباً) اما

- عندما ينتهي الحق في استلام التدفقات النقدية من تلك الأصول المالية
- أو عندما تقوم المجموعة بالتنازل عن حقها باستلام التدفقات النقدية من الأصل أو عندما تتحمل الشركة الإلتزام بدفع التدفقات بالكامل دون تأخير مادي الى طرف ثالث بموجب ترتيب "القبض والدفع" أو

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

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

عندما تقوم المجموعة بالتنازل عن حقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل أو تكون قد دخلت في ترتيب القبض والدفع، تقوم المجموعة بتقييم إذا ما كانت و الى اي مدى تحتفظ بمخاطر ومزايا الملكية. وإذا لم تقم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ جوهرياً بكافة مخاطر ومزايا الأصل أو تحويل السيطرة على الأصل، عندها يتم تحقق الأصل الى مدى التزام المجموعة المتواصل بذلك الأصل وبهذه الحالة تقوم المجموعة ايضاً بتسجيل الإلتزام المتعلق به. ويتم قياس الأصل المحول والإلتزام المتعلق به على الأساس الذي يعكس الحقوق والإلتزامات التي احتفظت بها المجموعة.

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

5.7.2 التصنيف والقياس اللاحق للأصول المالية

لغرض القياس اللاحق، فان الأصول المالية، يتم تصنيفها الى الفئات التالية عند التحقق المبدئي:

- قروض و ذمم مدينة
- أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
- أصول مالية متاحة للبيع.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.7 تابع / الادوات المالية

5.7.2 تابع / التصنيف والقياس لللاحق للاصول المالية

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

ان كافة الايرادات والمصاريف المتعلقة بالاصول المالية المسجلة في الارباح او الخسائر تظهر ضمن خسائر غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر و "أرباح / (خسائر) محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر" "أرباح محققة من استثمارات متاحة للبيع" و "ايرادات فوائد وإيرادات أخرى" وخسارة بيع عملات أجنبية" و "ايرادات توزيعات ارباح من استثمارات متاحة للبيع وايرادات توزيعات ارباح من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر".

• القروض والذمم المدينة

تعتبر القروض والذمم المدينة أصول مالية غير مشتقة تتضمن دفعات محددة غير مدرجة في الأسواق المالية النشطة. بعد التحقق المبدئي، يتم قياس تلك الأصول المالية باستخدام طريقة التكلفة المطفأة بناء على معدل الفائدة الفعلي، ناقصا أي انخفاض في القيمة. يتم حذف الخصم حيث يكون أثر هذا الخصم غير مادي. يتم إدراج القروض والذمم المدينة ضمن الأصول المتداولة، فيما عدا التي تستحق بعد اثني عشر شهرا بعد نهاية فترة التقرير حيث يتم تصنيفهم كاصول غير متداولة.

يتم عادة مراجعة مدى انخفاض قيمة الأرصدة الجوهرية المدينة بشكل فردي عندما يكونوا قد استحقوا لفترة أو يكون هناك دلائل واقعية على أن احدى الجهات المدينة سوف تحقق في التسديد. بالنسبة للذمم المدينة التي لا يمكن اعتبارها منخفضة القيمة بشكل فردي، يتم مراجعة انخفاض قيمتها كمجموعة وذلك عن طريق ربطها بالقطاع التشغيلي الخاص بها وبالمنطقة وغيرها من المخاطر المحيطة بها. عند ذلك يستند تقدير خسارة انخفاض القيمة على معدلات التخلف التاريخية الاخيرة للجهة المدينة لكل مجموعة محددة. تقوم المجموعه بتصنيف القروض والذمم المدينة الى الفئات التالية:

• النقد وشبه النقد

يتكون النقد وشبه النقد من نقد في الصندوق وودائع تحت الطلب بالإضافة الى استثمارات اخرى قصيرة الاجل وعالية السيولة يمكن تحويلها بسهولة الى مبالغ معروفة من النقد ولا تخضع لمخاطر هامة من التغيرات في القيمة.

• المستحق من الشركة الأم الرئيسية و الذمم المدينة واصول مالية اخرى

ان الدفعات المقدمة / المستلمة و المعاملات الأخرى مع الشركة الأم الرئيسية، سجلت في "مستحق من الشركة الأم الرئيسية".

ان القروض والذمم المدينة غير المصنفة ضمن اي من المذكور اعلاه يتم تصنيفها ك "ذمم مدينة واصول مالية اخرى".

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.7 تابع / الادوات المالية

5.7.2 تابع / التصنيف والقياس اللاحق للاصول المالية

• الاصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر

ان تصنيف الاستثمارات كاصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر يعتمد على كيفية مراقبة الادارة لاداء تلك الاستثمارات. تصنف الإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر أما "محتفظ بها للمتاجرة" او "محددة" لتكون كذلك عند التحقق المبدي. تقوم المجموعة بتصنيف الإستثمارات كإستثمارات للمتاجرة اذا تم حيازتها بصفة اساسية لغرض البيع او لتكون ضمن محفظة استثمارية تشمل أدوات مالية معينة يتم إدارتها بالمحمل مع وجود دليل يثبت عملية المتاجرة بها لغرض تحقيق ارباح على المدى القصير. فعندما لا يتم تصنيفها كاستثمارات محتفظ بها لغرض المتاجرة لكن لها قيم عادلة متاحة يمكن الاعتماد عليها والتغيرات في القيمة العادلة تدرج كجزء من بيان الأرباح او الخسائر في حسابات الادارة، عندها يتم تصنيفها كاستثمارات محددة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر عند التحقق المبدي.

ان جميع الادوات المالية المشتقة تدرج تحت هذه الفئة، باستثناء تلك الادوات المحددة والنافذة كادوات تحوط والتي تطبق عليها متطلبات محاسبة التحوط. لا يوجد لدى المجموعة أدوات تحوط.

يتم قياس الاصول في هذه الفئة بالقيمة العادلة ويتم تسجيل الارباح او الخسائر في حساب الارباح او الخسائر. ان القيم العادلة للاصول المالية في هذه الفئة يتم تحديدها بالرجوع الى معاملات الاسواق النشطة او باستخدام تقنيات تقييم عند عدم وجود سوق نشط. ان الأصول ضمن هذه الفئة يتم تصنيفها كأصول متداولة اذا ما كان يتوقع تسويتها خلال اثني عشر شهرا ، وخلاف ذلك يتم تصنيفها كاصول غير متداولة.

• الاصول المالية المتاحة للبيع

ان الاصول المالية المتاحة للبيع هي اصول مالية غير مشتقة اما محددة لهذه الفئة او غير مؤهلة لادراجها في اي فئات اخرى للاصول المالية.

ان الاصول المالية التي لا يمكن قياس قيمتها العادلة بشكل يعتمد عليه يتم ادراجها بالتكلفة ناقصا خسائر انخفاض القيمة، ان وجدت. يتم تسجيل تكاليف انخفاض القيمة في الارباح او الخسائر. ان جميع الاصول المالية الاخرى المتاحة للبيع يتم قياسها بالقيمة العادلة. ان الارباح والخسائر تسجل في الايرادات الشاملة الاخرى وتدرج ضمن احتياطي القيمة العادلة في حقوق الملكية، باستثناء خسائر انخفاض القيمة، وفروقات تحويل العملات الاجنبية على الاصول النقدية تسجل في الارباح او الخسائر. عند استبعاد الاصل او تحديده على انه قد انخفضت قيمته، فان الارباح او الخسائر المتراكمة المسجلة في الايرادات الشاملة الاخرى يتم اعادة تصنيفها من احتياطي حقوق الملكية الى الارباح او الخسائر وتظهر كتعديل اعادة تصنيف ضمن الايرادات الشاملة الاخرى.

تقوم المجموعة بتاريخ كل تقرير مالي بالتقييم فيما اذا كان هناك دليل موضوعي على ان احد الاصول المالية المتاحة للبيع او مجموعة اصول مالية متاحة للبيع قد انخفضت قيمتها. ففي حال استثمارات الاسهم المصنفة كاصول مالية متاحة للبيع، يتضمن الدليل الموضوعي انخفاضاً جوهرياً او متواصلاً في القيمة العادلة لاستثمار الاسهم عن تكلفتها. يتم تقييم "الانخفاض الجوهري" مقابل التكلفة الاصلية للاستثمار و "الانخفاض المتواصل" مقابل الفترة التي كانت فيها القيمة العادلة تحت تكلفتها الاصلية. وحينما كان هناك دليل على انخفاض القيمة، يتم حذف الخسارة التراكمية من الايرادات الشاملة الاخرى ويتم تسجيلها في بيان الارباح او الخسائر المجمع.

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

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

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.7 تابع / الادوات المالية

5.7.3 التصنيف والقياس اللاحق للخصوم المالية

تتضمن الخصوم المالية للمجموعه قروض قصيرة الأجل ومستحق الى الشركة الأم الرئيسية وخصوم اخرى. يعتمد القياس اللاحق للخصوم المالية على تصنيفها على النحو التالي:

• الخصوم المالية بخلاف تلك المحددة بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر

تدرج هذه الخصوم بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية. تصنف المجموعة الخصوم المالية بخلاف تلك المحددة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ضمن الفئات التالية :

• القروض طويلة / قصيرة الأجل

يقاس كافة القروض لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية. كما تسجل الأرباح والخسائر في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع عندما يتم عدم تحقق الخصوم أيضاً باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية (EIR) لعملية الإطفاء.

• المستحق الى الشركة الأم الرئيسية والخصوم المالية الاخرى

يتم تسجيل الخصوم لمبالغ سيتم دفعها في المستقبل عن خدمات استلمت سواء صدر بها فواتير من قبل المورد ام لم تصدر. وتصنف كخصوم مالية أخرى. الدفعات المقدمة المستلمة / المدفوعة والعمليات الأخرى مع الشركة الأم الرئيسية يتم تسجيلها أيضاً ضمن مستحق الى الشركة الأم الرئيسية. إن الخصوم المالية بخلاف تلك المحددة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر غير المصنفة ضمن القروض أو مستحق الى الشركة الأم الرئيسية تصنف كـ "خصوم مالية أخرى". جميع التكاليف المرتبطة بالفائدة والمتعلقة بالقروض ومستحق الى الشركة الأم الرئيسية تدرج ضمن تكاليف التمويل.

• الخصوم المالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر

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

لم تقم المجموعه بتحديد اي التزام مالي بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر ولم يكن لديها اية خصوم مالية لغرض المتاجرة.

5.7.4 التكلفة المطفأة للادوات المالية

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

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.7 تابع / الادوات المالية

5.7.5 تسوية الادوات المالية

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

5.7.6 القيمة العادلة للادوات المالية

ان القيمة العادلة للادوات المالية التي يتم تداولها في اسواق نشطة بتاريخ كل تقرير مالي يتم تحديدها بالرجوع الى اسعار السوق المدرجة او اسعار المتداولين (سعر العرض للمراكز المالية الطويلة وسعر الطلب للمراكز المالية القصيرة)، دون اي خصم خاص بتكاليف المعاملة. بالنسبة للادوات المالية التي لا يتم تداولها في سوق نشط، يتم تحديد القيمة العادلة لها باستخدام تقنيات تقييم مناسبة. إن مثل هذه التقنيات قد تتضمن استخدام معاملات على اساس تجارية حديثة في السوق؛ الرجوع الى القيمة العادلة الحالية لاداة مالية اخرى مماثلة بصورة جوهرية؛ تحليل تدفقات نقدية مضمونة او اساليب تقييم اخرى. تحليل القيم العادلة للادوات المالية وتفاصيل اخرى عن كيفية قياسها متوفرة في الايضاح 24.

5.8 حقوق الملكية، الاحتياطات ودفعات توزيعات الارباح

يتمثل رأس المال في القيمة الاسمية للاسهم التي تم اصدارها ودفعها. يتكون الاحتياطي القانوني والاختياري من مخصصات لارباح الفترة الحالية والسابقة وفقاً لمتطلبات قانون الشركات التجارية والنظام الاساسي للشركة الام ان احتياطي القيمة العادلة يتكون من أرباح وخسائر متعلقة بالأصول المالية المتاحة للبيع. تتضمن الخسائر المتراكمة / الارباح المحتفظ بها كافة الخسائر / الارباح المحتفظ بها للفترة الحالية والسابقة. وجميع المعاملات مع مالكي الشركة الام تسجل بصورة منفصلة ضمن حقوق الملكية. توزيعات الارباح المستحقة لاصحاب حقوق الملكية تدرج في الخصوم الاخرى عند اعتماد تلك التوزيعات في اجتماع الجمعية العمومية.

5.9 أسهم الخزينة

تكون اسهم الخزينة من اسهم الشركة الام المصدرة والتي تم اعادة شرائها من قبل المجموعه ولم يتم اعادة اصدارها او الغائها حتى الآن. يتم احتساب اسهم الخزينة باستخدام طريقة التكلفة. وبموجب هذه الطريقة، فان متوسط التكلفة الموزون للاسهم المعاد شراؤها يحمل على حساب له مقابل في حقوق الملكية.

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

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.10 المخصصات، الاصول والالتزامات الطارئة

يتم تسجيل المخصصات عندما يكون على المجموعه التزام حالي قانوني او استدلالي نتيجة لحدث ماضي وقد يكون هناك احتمال تدفق مصادر اقتصادية الى الخارج مطلوب من الشركة ويكون بالامكان تقدير المبالغ بشكل يعتمد عليه. ان توقيت او مبلغ هذا التدفق قد يبقى غير مؤكد.

يتم قياس المخصصات بالنفقات المقدرة المطلوبة لتسوية الالتزام الحالي استنادا الى الدليل الاكثر وثوقا والمتوفر بتاريخ التقرير المالي، بما في ذلك المخاطر والتقدير غير المؤكدة المرتبطة بالالتزام الحالي. وحيثما يوجد عدد من الالتزامات المماثلة، فان احتمالية طلب تدفق مصادر اقتصادية الى الخارج في التسوية تحدد بالنظر في درجة الالتزامات ككل. كما يتم خصم المخصصات الى قيمها الحالية، حيث تكون القيمة الزمنية للنقد جوهرية.

لا يتم تسجيل الاصول الطارئة في البيانات المالية لكن يتم الافصاح عنها عندما يكون هناك احتمال تدفق منافع اقتصادية الى الداخل.

لا يتم تسجيل الالتزامات الطارئة في بيان المركز المالي لكن يتم الافصاح عنها الا اذا كان احتمال تدفق منافع اقتصادية الى الخارج امرا مستبعدا.

5.11 ترجمة العملات الاجنبية

5.11.1 عملة العرض الرئيسية

تعرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي وهي العملة الرئيسية للمجموعه.

5.11.2 معاملات العملة الاجنبية والارصدة

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

5.12 مكافأة نهاية الخدمة

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

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.13 الضرائب والاستقطاعات الإجبارية الأخرى

5.13.1 الضرائب المقتطعة

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

5.13.2 ضريبة دعم العمالة الوطنية

تحتسب ضريبة دعم العمالة الوطنية وفقا لقانون رقم 2000/19 وقرار وزارة المالية رقم 2006/24 بنسبة 2.5% من الربح الخاضع للضريبة للمجموعة. وفقا للقانون فإن الإستقطاعات المسموح بها تتضمن توزيعات الأرباح النقدية من شركات مدرجة تخضع لضريبة دعم العمالة الوطنية.

5.13.3 مؤسسة الكويت للتقدم العلمي (KFAS)

تحتسب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة 1% من ربح المجموعة الخاضع للضريبة وفقا لعملية الاحتساب المعدلة بناء على قرار اعضاء مجلس إدارة المؤسسة والذي ينص على ان التحويل الى الاحتياطي القانوني يجب استثنائها من ربح السنة عند تحديد الحصة. ان الخسائر المتراكمة من السنوات السابقة يمكن ان يتم خصمها من الربح المعدل للسنة عند احتساب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي للسنة.

5.13.4 الزكاة

تحتسب حصة الزكاة بنسبة 1% من ربح المجموعة وفقا لقرار وزارة المالية رقم 2007/58 الساري المفعول اعتبارا من 10 ديسمبر 2007. للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 ، لا يوجد على الشركة الام اي التزام تجاه ضريبة دعم العمالة الوطنية ومؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة بسبب الخسائر التي تم تكبدها / الخسائر المتراكمة. وبموجب لوائح ضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ، لا يسمح بترحيل اي خسائر الى السنوات المستقبلية او السنوات السابقة.

6. أحكام الإدارة الهامة وعدم التأكد من التقديرات

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

6.1 أحكام الادارة الهامة

عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، تقوم الادارة باتخاذ الاحكام الهامة التالية والتي لها اكبر الاثر على المبالغ المدرجة في البيانات المالية.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6. تابع / أحكام الإدارة الهامة وعدم التأكد من التقديرات

6.1.1 تصنيف الادوات المالية

يتم اتخاذ احكام في تصنيف الادوات المالية بناء على نية الادارة بالشراء. تقوم هذه الاحكام بتحديد ما إذا تم قياسها لاحقاً بالتكلفة أو بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة وفيما إذا كانت التغيرات في القيمة العادلة للادوات المالية مدرجة في بيان الارباح او الخسائر المجموع او في الايرادات الشاملة الاخرى .

تقوم المجموعه بتصنيف الاصول المالية كاصول محتفظ بها لغرض المتاجرة اذا تمت حيازتها بصفة اساسية من اجل تحقيق ربح قصير الاجل.

ان تصنيف الاصول المالية كاصول محددة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر يعتمد على كيفية قيام الادارة بمراقبة اداء تلك الاصول المالية. عندما لا يتم تصنيفها للمتاجرة ولكن يكون لها قيم عادلة متوفرة بسهولة والتغيرات في القيم العادلة يتم ادراجها كجزء من الارباح او الخسائر في حسابات الادارة، عندها يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر.

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

6.1.2 تقييم السيطرة

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

6.2 عدم التأكد من التقديرات

ان المعلومات حول التقديرات والافتراضات التي لها اهم الاثر على تحقق وقياس الاصول والخصوم والايرادات والمصاريف مبينة ادناه. قد تختلف النتائج الفعلية بصورة جوهرية.

6.2.1 انخفاض قيمة استثمارات الاسهم المتاحة للبيع

تقوم المجموعه بمعاملة استثمارات الاسهم المتاحة للبيع على انها انخفضت قيمتها عندما يكون هناك انخفاض جوهري او متواصل في القيمة العادلة عن تكلفتها او عند وجود دليل موضوعي على انخفاض القيمة. ان تحديد الانخفاض "الجوهري" او "المتواصل" يتطلب تقديرات هامة. إضافة الى ذلك ، تقوم المجموعه بتقييم العوامل الأخرى بما في ذلك التقلبات العادية في اسعار الأسهم بالنسبة للأسهم المسعرة والتدفقات النقدية المستقبلية وعوامل الخصم للأسهم غير المسعرة. قامت المجموعه خلال السنة بالإعتراف بخسارة هبوط في قيمة الإستثمارات المتاحة للبيع بمبلغ 15,001,652 د.ك (2014: لا شيء د.ك).

6.2.2 القيمة العادلة للادوات المالية

تقوم الادارة بتطبيق تقنيات تقييم لتحديد القيمة العادلة للادوات المالية عندما لا تتوفر هناك اسعار سوق نشط. وهذا يتطلب من الادارة تطوير تقديرات وافراضات استنادا الى معطيات سوقية وذلك باستخدام بيانات مرصودة سيتم استخدامها من قبل المتداولين في السوق في تسعير الاداة المالية. فاذا كانت تلك البيانات غير مرصودة، تقوم الادارة باستخدام افضل تقديراتها. قد تختلف القيم العادلة المقدرة للادوات المالية عن الاسعار الفعلية التي سيتم تحقيقها في معاملة على اسس تجارية بتاريخ التقرير (انظر ايضاح 24).

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6. تابع / أحكام الإدارة الهامة وعدم التأكد من التقديرات

6.2.3 محخص الضرائب

قامت المجموعة بتكوين محخص لالتزامات الضرائب المحتملة التي قد تنشأ على الإيرادات الاجنبية. تم تقييم هذه المخصصات بناء على المعلومات المتوفرة للإدارة كما في تاريخ التقارير المالية. ان الالتزام الفعلي الذي قد ينشأ او لا ينشأ في حال قامت السلطات الضريبية ذات الصلة باجراء تقييم رسمي قد يختلف جوهريا عن المحخص الفعلي الذي تم تكوينه (أنظر ايضا ايضاح 9).

7. الشركات التابعة

إن تفاصيل الشركات التابعة للمجموعة هي كما يلي :

نسبة حصص الملكية المحتفظ بها من قبل المجموعة	بلد التأسيس	
31 ديسمبر 2014	31 ديسمبر 2015	
%100	%100	البحرين
%100	%100	البحرين
		شركة ايكاروس للبتروكيماويات القابضة
		شركة ايكاروس الصناعية القابضة

إن غالبية استثمارات المجموعة في اسهم اجنبية مسعرة (أنظر ايضاح 11 ب) والتي تمثل استثمارات في شركات سعودية مدرجة تعمل في مجال الكيماويات والبتروكيماويات محتفظ بها من خلال منشأتين ذات اغراض خاصة (SPV's) مؤسسة في مملكة البحرين فقط لتملك هذه الاسهم.

8. صافي (الخسائر) / الأرباح على الأصول والخصوم المالية

إن بيان صافي (الخسائر) / الأرباح على الأصول والخصوم المالية تم تحليلها على النحو التالي :

31 ديسمبر 2014	31 ديسمبر 2015	
د.ك	د.ك	
172,332	182,319	قروض ومدينون
		- نقد وشبه النقد ومستحق من الشركة الأم الرئيسية (انظر 8 ب)
		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
249,011	134,514	- استثمارات محددة عند التسجيل المبدئي
		استثمارات متاحة للبيع
(31,617,201)	(58,355,454)	- المعترف به في الإيرادات الشاملة الأخرى
6,462,482	8,322,991	- المعترف به في بيان الأرباح أو الخسائر
		- المحول من الإيرادات الشاملة الأخرى الى بيان الأرباح أو الخسائر
8,027,408	1,477,107	- نتيجة بيع
-	(15,001,652)	- نتيجة هبوط في القيمة
(16,705,968)	(63,240,175)	
		خصوم مالية بالتكلفة المطفأة
(1,970,716)	(1,939,625)	- قروض (انظر 8 أ)
(18,676,684)	(65,179,800)	
12,940,517	(6,824,346)	صافي (الخسارة) / الربح المحقق في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع
(31,617,201)	(58,355,454)	صافي الخسارة المحقق في إيرادات شاملة أخرى
(18,676,684)	(65,179,800)	

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

8. تابع / صافي الأرباح على الأصول والخصوم المالية

8 أ) يتم احتساب صافي خسارة الخصوم المالية بالتكلفة المطفأة كما يلي :

31 ديسمبر 2014 د.ك	31 ديسمبر 2015 د.ك	
1,270,991	1,298,525	- تكاليف تمويل - قروض
699,725	641,100	- خسارة عملات أجنبية من إعادة تحويل قروض متضمنة تحت بند "خسارة عملات أجنبية" في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع
1,970,716	1,939,625	

8 ب) يتم احتساب صافي ربح النقد وشبه النقد بعد تعديل ربح عملات أجنبية قدرها 41,756 د.ك (2014 : ربح قدرها 36,223 د.ك)

9. الضرائب والاستقطاعات الاجبارية الأخرى

أ) الضرائب*

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 د.ك	
334,437	288,882	المحمل خلال السنة
988,542	-	المخصص المتعلق بالسنين الماضية
1,322,979	288,882	

ب) حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية وحصة الزكاة

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 د.ك	
95,798	-	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
249,558	-	ضريبة دعم العمالة الوطنية
103,823	-	حصة الزكاة
449,179	-	
1,772,158	288,882	

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

9. تابع / الضرائب والاستقطاعات الاجبارية الأخرى

*يتمثل ما ذكر اعلاه في الضريبة المتعلقة بايرادات توزيعات الارباح المستلمة من استثمارات في احدى دول مجلس التعاون الخليجي. خلال الربع الرابع من السنة السابقة، اكتشفت الشركة الام بانه قد يكون هناك التزام ضريبي محتمل على ايرادات توزيعات الارباح المستلمة من منشآت اجنبية تقع في احدى دول مجلس التعاون الخليجي (بنسبة 5%) لم تكن ادارة الشركة الام على علم به في الماضي. كما لم يتم عمل اي مطالبات او تقييمات ضريبية من قبل اي جهة رقابية كما في هذا التاريخ. مع ذلك وبناء على مشورة وردت من مستشارين ومعلومات اخرى توفرت لادارة الشركة الام، على اساس تحفظي، قامت المجموعة بالاحتياط لمبلغ 1,322,979 د.ك في نهاية 31 ديسمبر 2014. وبناء عليه، قامت المجموعة خلال الفترة الحالية ايضا بتكوين مخصص بمبلغ 216,480 د.ك على اي ضرائب قد تنشأ على ايرادات توزيعات الارباح المسجلة كإيرادات خلال السنة. تم ادراج المخصصات ضمن الذمم الدائنة والخصوم الاخرى. علاوة على ذلك، خلال الربع الثالث للسنة الحالية، استلمت المجموعة توزيعات ارباح من منشأة اجنبية تقع في احدى دول مجلس التعاون الخليجي وهذه التوزيعات تم استلامها بعد طرح الضرائب البالغة 72,402 د.ك، حيث قام مدير المحفظة بخصم الضريبة ذات الصلة من الحساب. مع ذلك، قررت المجموعة بأخذ بمحمل ايرادات توزيعات الارباح بمبلغ 72,402 د.ك واطهاره بصورة منفصلة كمصاريف ضرائب.

10. (خسارة)/ ربحية السهم الاساسية والمخففة

يتم احتساب (خسارة)/ ربحية السهم بتقسيم (خسارة)/ ربح السنة على المتوسط الموزون لعدد الاسهم القائمة خلال السنة كما يلي :

31 ديسمبر 2014	31 ديسمبر 2015	
10,112,523	(7,836,643)	(خسارة)/ ربح السنة (د.ك)
782,084,264	781,785,566	المتوسط الموزون لعدد الأسهم القائمة خلال السنة (باستثناء اسهم الخزينة) - سهم
12.93 فلس	(10.02) فلس	(خسارة)/ ربحية السهم الاساسية والمخففة

11. استثمارات متاحة للبيع

31 ديسمبر 2014	31 ديسمبر 2015	الغير متداولة أسهم مسعرة - أجنبية
135,148,054	63,569,388	
135,148,054	63,569,388	
31 ديسمبر 2014	31 ديسمبر 2015	اسهم غير مسعرة - أجنبية
30,690,212	3,066,032	
30,690,212	3,066,032	
165,838,266	66,635,420	
31 ديسمبر 2014	31 ديسمبر 2015	متداولة أسهم مسعرة - محلية المجموع
6,702,063	5,897,931	
172,540,329	72,533,351	

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

11. تابع / استثمارات متاحة للبيع

- (أ) ان الاسهم المحلية المسعرة تمثل استثمارات في مجالات شتى . ان أسهم محلية مسعرة بقيمة 5,221,221 د.ك (2014 : 5,967,130 د.ك) مرهونة مقابل عقد تسهيلات قرض قصير الأجل من بنك محلي (ايضاح 19) .
- (ب) ان اسهم اجنبية مسعرة تمثل استثمارات في شركات سعودية مدرجة تعمل في مجال الكيماويات والبتروكيماويات . ومعظم هذه الأسهم بقيمة دفترية تبلغ 63,548,880 د.ك كما في 31 ديسمبر 2015 (31 ديسمبر 2014 : 135,125,191 د.ك) محتفظ بها من خلال الشركتين التابعتين المملوكتين بنسبة 100% والمؤسستين في مملكة البحرين فقط لتملك هذه الاسهم.
- (ج) ان الأسهم الأجنبية المسعرة بقيمة 29,711,321 د.ك (31 ديسمبر 2014 : 45,252,244 د.ك) مرهونة مقابل عقد تسهيلات قرض طويل الأجل (ايضاح 18).
- (د) يتم تسجيل الإستثمارات في الأسهم الغير مسعرة بالتكلفة وذلك لعدم توفر اسعار سوقية معلنة لها أو اي قياس يعتمد عليه لقيمتها العادلة . ليس لدى الإدارة أي علم بأية ظروف قد تسبب هبوط في قيمة هذه الإستثمارات .
- ان الاسهم الاجنبية غير المسعرة كما في 31 ديسمبر 2015 البالغة 3,066,032 د.ك (31 ديسمبر 2014 : 3,066,032 د.ك) تمثل استثمارات في شركة غير مدرجة تعمل في مجال النفط والغاز.
- (هـ) خلال السنة ، اعترفت المجموعة بخسارة هبوط في القيمة تبلغ 15,001,652 د.ك (31 ديسمبر 2014 : لاشيء د.ك) لبعض الاسهم المسعرة الاجنبية و المحلية .
- (و) خلال السنة، قامت المجموعة بإبرام اتفاقية مع طرف أجنبي لبيع أسهم أجنبية غير مسعرة بقيمة مدرجه تبلغ 27,624,180 د.ك (التي مدرجة بالتكلفة) مقابل مبلغ 29,976,839 د.ك (صافي بعد الضريبة) محققة صافي ربح بمبلغ 2,352,659 د.ك مسجلة في بيان الارباح او الخسائر المجمع تحت بند " ربح محقق من بيع استثمارات متاحة للبيع " . استلمت المجموعه مبلغ 7,518,125 د.ك من اجمالي سعر البيع الكلي وباقي الرصيد البالغ 22,458,714 د.ك متضمن في بند " ذم مدينة واصول اخرى " في بيان المركز المالي المجمع (انظر ايضاح 13).

12. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر

31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2014	2015	
د.ك	د.ك	محددده عند التحقق المبدئي :
1,788,445	1,565,916	صناديق محلية لودائع السوق النقدية
		محافظ مدارة :
2,292,871	2,454,993	- أسهم محلية مسعرة
-	36,940	- أسهم أجنبية مسعرة
4,081,316	4,057,849	

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

12. تابع / استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر

(أ) أثر إعادة التصنيف

خلال سنة 2008 ونتيجة لتطبيق التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 39 والمعيار الدولي للتقارير المالية IFRS7 ابتداء من 1 يوليو 2008 ، قامت المجموعه بإعادة تصنيف استثمارات بالقيمة العادلة بلغت قيمتها كما في 1 يوليو 2008 مبلغ 30,065,885 د.ك من تصنيفها السابق " استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر " الى تصنيف " استثمارات متاحة للبيع ". بلغت القيمة العادلة للاستثمارات المعاد تصنيفها المتبقية كما في 31 ديسمبر 2015 : 5,897,931 د.ك (2014 : 6,702,063 د.ك) .

(ب) خلال أكتوبر 2008 توقف صندوق محلي لودائع السوق النقدية ، والذي تستثمر به المجموعه بمبلغ 1,401,466 د.ك كما في 31 ديسمبر 2015 (1,623,993 د.ك كما في 31 ديسمبر 2014) عن تلبية طلبات الاسترداد المقدمة من المشاركين. خلال السنة، تم إبلاغ إدارة الشركة الأم من قبل مدير الصندوق بأن طلب تصفية الصندوق قد تم الموافقة عليه من السلطات المختصة. خلال السنة، قام مصفي الصندوق باسترداد نسبة 6.14% من الوحدات المحتفظ بها وفقا للمصفي (بمبلغ 61,679 د.ك) كما تم احتساب القيمة المستردة بناءا على اخر تقرير مالي المقدم للهيئة في 1 مارس 2015 . تم قياس القيمة العادلة للاستثمار بناءا على تلك القيمة المستردة الاخيرة ما نتج عنه خسارة غير محققة بمبلغ 130,847 د.ك تم تسجيلها في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع للسنة الحالية ضمن "خسارة غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر". تتوقع إدارة الشركة الأم تحقيق هذه الاستثمارات بقيمة لا تقل عن قيمتها المدرجة.

(ج) ان أسهم محلية مسعرة بقيمة مدرجة تبلغ 2,454,993 د.ك (2014 : 2,292,871 د.ك) مرهونة مقابل عقد تسهيلات قرض قصير الأجل من بنك محلي (ايضاح 19).

13. ذمم مدينة واصول اخرى

31 ديسمبر 2014 د.ك	31 ديسمبر 2015 د.ك	
-	22,458,714	مبلغ مستحق من بيع استثمارات (أ)
37,202	38,296	مصاريف مدفوعة مقدما
28,644	28,418	اصول اخرى
65,846	22,525,428	

(أ) يمثل المبلغ المستحق من بيع استثمارات متاحة للبيع (انظر ايضاح 11و). لاحقا لتايخ التقرير، استلمت المجموعه الرصيد القائم.

14. النقد وشبه النقد

31 ديسمبر 2014 د.ك	31 ديسمبر 2015 د.ك	
401,276	425,312	نقد وأرصدة لدى البنوك
756,964	953,845	نقد لدى مدراء المحافظ
38,894	-	وديعة بنكية قصيرة الأجل
1,197,134	1,379,157	النقد وشبه النقد

في السنة السابقة كانت الوديعة البنكية قصيرة الأجل بمعدل فائدة فعلي بلغ 0.5% سنويا.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

15. رأس المال

يتكون رأسمال الشركة الام المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل كما في 31 ديسمبر 2015 من 787,500,000 سهم قيمة كل سهم 100 فلس (2014 : 787,500,000 سهم قيمة كل سهم 100 فلس) وجميع الاسهم نقدية .

16. أسهم خزينة

31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2014	2015	
5,558,622	7,925,918	عدد الاسهم
0.71%	1.01%	نسبة الاسهم المصدرة
811,559	705,407	القيمة السوقية (د.ك)
814,692	1,035,114	التكلفة (د.ك)

ان احتياطات الشركة الام المعادلة لتكلفة أسهم الخزينة قد تم تصنيفها على انها غير قابلة للتوزيع.

17. الإحتياطيات

17.1 احتياطي قانوني وإحتياطي اختياري

وفقا لقانون الشركات والنظام الاساسي للشركة الام ، يتم تحويل 10% من ربح السنة قبل طرح حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية ومخصص الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة الى حساب الإحتياطي القانوني الى ان يصل رصيد الإحتياطي القانوني الى 50% من رأس مال الشركة الأم المصدر والمدفوع ، وأي تحويلات بعد ذلك الى الإحتياطي القانوني تخضع لموافقة الجمعية العمومية . لا يتم التحويل الى الإحتياطي القانوني في السنة التي تحقق فيها الشركة خسائر أو عند وجود خسائر متراكمة. وأي خسائر متراكمة مرحلة من السنة السابقة يتم استقطاعها من الربح المذكور اعلاه عند احتساب التحويل المطلوب. ان التوزيع من الإحتياطي القانوني محدد بالمبلغ المطلوب لتأمين توزيع أرباح بنسبة 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الارباح المحتفظ بها بتأمين هذا الحد .

وفقا للنظام الأساسي للشركة الام يتم تحويل نسبة معينة من ربح الشركة قبل طرح حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وحصة الزكاة وضريبة دعم العمالة الوطنية ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة الى الإحتياطي الاختياري وفقا لقرار مجلس الإدارة وبموافقة الجمعية العمومية. لا يتم التحويل الى الإحتياطيات في السنة التي تحقق فيها المجموعه خسائر أو عند وجود خسائر متراكمة. وأي خسائر متراكمة مرحلة من السنة السابقة يتم استقطاعها من الربح المذكور اعلاه عند احتساب التحويل المطلوب. لا يوجد أي قيود على توزيع الإحتياطي الاختياري.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

17. تابع / الاحتياطات

17.2 التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة

31 ديسمبر 2014 د.ك	31 ديسمبر 2015 د.ك	
80,254,172	48,636,971	الرصيد في 1 يناير
(23,589,793)	(71,879,999)	صافي التغير في القيمة العادلة الناتجة خلال السنة
(8,027,408)	(1,477,107)	المحول الى بيان الارباح او الخسائر المجمع نتيجة بيع استثمارات
-	15,001,652	المحول الى بيان الارباح او الخسائر المجمع نتيجة هبوط في قيمة استثمارات
48,636,971	(9,718,483)	الرصيد في 31 ديسمبر

يمثل الإحتياطي أرباح وخسائر متراكمة ناتجة من التغيرات في القيمة العادلة للأصول المالية المتاحة للبيع والتي سجلت في الإيرادات الشاملة الأخرى بعد طرح المبالغ المعاد تصنيفها ضمن الأرباح والخسائر عندما تم بيع تلك الأصول او هبطت قيمتها .

18. قروض طويلة الأجل

31 ديسمبر 2014 د.ك	31 ديسمبر 2015 د.ك	معدل الفائدة الفعلي	
19,063,850	18,238,500	%3.216	بنك محلي - دولار أمريكي
14,000,000	12,750,000	%4.5	بنك محلي - دينار كويتي
33,063,850	30,988,500		
(2,700,000)	(5,539,750)		يطرح : المستحق خلال سنة واحدة
30,363,850	25,448,750		المجموع

أ) القرضين المذكورين في الأعلى يتعين تسديدهم على أقساط تبدأ من يوليو 2015 وتنتهي في يناير 2018، علماً بأن تسهيلات القروض مضمونة مقابل استثمارات مسعرة (ايضاح 11 ج) .

19. قروض قصيرة الأجل

31 ديسمبر 2014 د.ك	31 ديسمبر 2015 د.ك	معدل الفائدة الفعلي	
1,500,000	1,050,000	%4.5	بنك محلي - دينار كويتي - (أ)
2,700,000	5,539,750		قروض طويلة الأجل تستحق خلال سنة (ايضاح 18)
4,200,000	6,589,750		

أ) قامت الشركة الام خلال السنة باستخدام مبلغ 1,050,000 د.ك (صافي) (31 ديسمبر 2014: 1,500,000 د.ك) من تسهيلات القروض البالغة 7,000,000 د.ك الممنوحة من قبل احد البنوك المحلية وهو مضمون مقابل استثمارات محلية مسعرة بقيمة عادلة تبلغ 7,676,214 د.ك (31 ديسمبر 2014: 8,260,001 د.ك) (أنظر ايضاح 11 أ و 12 ج).

31 ديسمبر 2015

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

20. خصوم أخرى

31 ديسمبر 2014 د.ك	31 ديسمبر 2015 د.ك	
2,055,122	1,716,480	ضرائب وحصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة
112,478	18,493	وضريبة دعم العمالة الوطنية المستحقة
131,040	125,535	مخصص حوافز تشجيعية للموظفين ومصاريف مستحقة
182,088	116,688	توزيعات ارباح مستحقة
2,480,728	1,977,196	أخرى

21. تحليل القطاعات

يتم تحديد القطاعات التشغيلية للمجموعة بناء على معلومات تقارير الإدارة الداخلية التي يتم مراجعتها بشكل دوري من قبل رئيس صانعي القرارات التشغيلية وذلك من أجل توزيع الموارد على القطاعات وتقييم أدائها، ويتم تسويتها مقابل أرباح أو خسائر المجموعه. يتركز نشاط المجموعه في قطاعين رئيسيين : محلي (الكويت) ودولي (المملكة العربية السعودية) . فيما يلي معلومات القطاعات التي تتفق مع التقارير الداخلية المقدمة للإدارة :

المجموع د.ك	دولي د.ك	محلي د.ك	2015
10,075,175	9,381,950	693,225	ايراد القطاعات
9,351,760	9,381,950	(30,190)	نتائج القطاعات
			يطرح منه :
(15,001,652)			هبوط في قيمة استثمارات متاحة للبيع
(1,897,869)			تكاليف التمويل وخسارة تحويل عملات أجنبية
			خسارة قبل الضرائب والاستقطاعات الإجبارية الأخرى ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(7,547,761)			صافي التغير في القيمة العادلة للإستثمارات المتاحة للبيع المعترف بها مباشرة
(71,879,999)	(71,305,703)	(574,296)	في الإيرادات الشاملة الأخرى
(15,001,652)	(14,670,695)	(330,957)	هبوط في قيمة استثمارات متاحة للبيع
104,079,272	90,015,476	14,063,796	اصول القطاعات
(1,977,196)	(1,716,480)	(260,716)	خصوم القطاعات
102,102,076	88,298,996	13,803,080	صافي اصول القطاعات
(32,038,500)			قروض
70,063,576			صافي الأصول

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

21. تابع / تحليل القطاعات

المجموع	دولي	محلي	2014
د.ك	د.ك	د.ك	
14,875,010	14,365,975	509,035	ايراد القطاعات
13,901,674	14,365,975	(464,301)	نتائج القطاعات
			يطرح منه :
(1,934,493)			تكاليف التمويل وخسارة تحويل عملات أجنبية
			ربح قبل الضرائب والاستقطاعات الإجبارية الأخرى ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
11,967,181			صافي التغير في القيمة العادلة للإستثمارات المتاحة للبيع المعترف بها مباشرة في الإيرادات الشاملة الأخرى
(23,589,793)	(23,247,249)	(342,544)	اصول القطاعات
181,340,087	163,632,479	17,707,608	خصوم القطاعات
(2,480,728)	(1,500,000)	(980,728)	صافي اصول القطاعات
178,859,359	162,132,479	16,726,880	قروض
(34,563,850)			صافي الأصول
144,295,509			

22. معاملات مع أطراف ذات صلة

تتمثل الاطراف ذات الصلة في الشركة الام الرئيسية والشركة الام واعضاء مجلس الادارة وموظفي الادارة العليا للشركة الام ، واطراف ذات صلة اخرى ، كالشركات التابعة للشركة الأم الرئيسية (الشركات التابعة) والمساهمين الرئيسيين وشركات يملك فيها أعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا حصصا رئيسية او بامكانهم ممارسة تأثير ملموس او سيطره مشتركه عليها . يتم الموافقة على سياسات تسعير وشروط هذه المعاملات من قبل ادارة الشركة الام .
فيما يلي اهم التعاملات والأرصدة مع أطراف ذات صلة .

31 ديسمبر	31 ديسمبر
2014	2015
د.ك	د.ك
3,455,462	3,583,487
3,618	92,899
136,109	136,109
2,277	13,178
181,500	99,000

بيان المركز المالي المجموع
مستحق من الشركة الأم الرئيسية (*)
نقد لدى مدراء المحافظ
بيان الارباح او الخسائر المجموع
ايرادات فوائد - من الشركة الأم الرئيسية (*)
اتعاب إدارية واستشارية (ضمن مصاريف تشغيلية أخرى)
مكافآت موظفي الإدارة العليا للمجموعة
منافع موظفين قصيرة الأجل ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة

* يتضمن الرصيد المستحق من الشركة الام الرئيسية كما في 31 ديسمبر 2015 دفعة قصيرة الأجل بقيمة 3,000,000 د.ك بمعدل فائدة 4.5% سنويا.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

23. توزيعات أرباح

اقترح مجلس الإدارة بعدم توزيع اية أرباح عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2015 . وهذا الاقتراح يخضع لموافقة الجمعية العمومية للمساهمين .
في إجتماع الجمعية العمومية السنوي المنعقد في 14 مايو 2015 ، اعتمد المساهمون توزيع ارباح نقدية بنسبة 10% ما يعادل 10 فلس للسهم الواحد بمبلغ 7,819,414 د.ك. للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014.
في إجتماع الجمعية العمومية السنوي المنعقد في 11 مايو 2014، اعتمد المساهمون توزيع ارباح نقدية بنسبة 10% ما يعادل 10 فلس للسهم الواحد بمبلغ 7,448,455 د.ك. للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 واسهم منحة بنسبة 5% من رأس المال وتحويل مبلغ 962,521 د.ك. من الاحتياطي الاختياري الى الارباح المرحلة.

24. ملخص الأصول والخصوم المالية حسب الفئة وقياس القيمة العادلة

24.1 فئات الأصول والخصوم المالية

يمكن تصنيف القيم المدرجة للأصول والخصوم المالية للمجموعة الواردة في بيان المركز المالي المجموع على النحو التالي:

31 ديسمبر 2014	31 ديسمبر 2015	أصول مالية :
د.ك.	د.ك.	قروض ومدينون (بالتكلفة المطفأة)
1,197,134	1,379,157	• النقد وشبه النقد
65,846	22,525,428	• ذمم مدينة واصول اخرى
3,455,462	3,583,487	• مستحق من الشركة الأم الرئيسية
4,718,442	27,488,072	
		الأصول بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
		• استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (ايضاح 12)
4,081,316	4,057,849	محددة عند التحقق المبذني
4,081,316	4,057,849	
		• استثمارات متاحة للبيع (ايضاح 11)
141,850,117	69,467,319	بالقيمة العادلة
30,690,212	3,066,032	بالتكلفة / بالتكلفة ناقصا هبوط القيمة (انظر ايضاح 11 ج)
172,540,329	72,533,351	
181,340,087	104,079,272	مجموع الأصول المالية
		خصوم مالية:
		بالتكلفة المطفأة :
30,363,850	25,448,750	• قروض طويلة الأجل
4,200,000	6,589,750	• قروض قصيرة الأجل
2,480,728	1,977,196	• خصوم اخرى
37,044,578	34,015,696	مجموع الخصوم المالية

24.2 قياس القيمة العادلة

تتمثل القيمة العادلة في السعر الذي سيتم استلامه لبيع اصل او دفعه لتحويل التزام في معاملة منتظمة مع المشاركين في السوق بتاريخ القياس. ان الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح والخسائر والاستثمارات المتاحة للبيع (باستثناء بعض الاستثمارات المتاحة للبيع المدرجة بالتكلفة / التكلفة ناقصا الانخفاض في القيمة للأسباب المحددة في الايضاح 11 د حول البيانات المالية المجمعة) مدرجة بالقيمة العادلة وتفاصيل القياس مفصّل عنها في الايضاح 24.4 حول البيانات المالية المجمعة. ويرأي ادارة المجموعة، فان المبالغ المدرجة لكافة الاصول والخصوم المالية الاخرى والتي هي بالتكلفة المطفأة (أنظر ايضاح 24.1) تقارب قيمها العادلة.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

24. تابع / قياس القيمة العادلة للادوات المالية

24.3 التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

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

- مستوى 1 : اسعار مدرجة (غير معدلة) في اسواق نشطة لاصول او خصوم مماثلة.
- مستوى 2 : معطيات غير الاسعار المدرجة المتضمنة في مستوى 1 والتي يمكن تتبعها للاصول والخصوم سواء بصورة مباشرة (كالاسعار) او بصورة غير مباشرة (معطيات متعلقة بالاسعار) . و
- مستوى 3 : معطيات للاصول والخصوم التي لا تستند الى معلومات سوقية يمكن تتبعها (معطيات غير قابلة للمراقبة).

المستوى الذي تصنف ضمنه الاصول والخصوم المالية يتم تحديده بناء على ادنى مستوى للمعطيات الهامة التي أدت الى قياس القيمة العادلة.

24.4 قياس القيمة العادلة للادوات المالية

الاصول والخصوم المالية المقاسة بالقيمة العادلة بصورة متكررة في بيان المركز المالي يتم تصنيفها الى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة كما يلي:

31 ديسمبر 2015	ايضاح	مستوى 1 د.ك	مستوى 2 د.ك	مستوى 3 د.ك	المجموع د.ك
الاصول بالقيمة العادلة					
استثمارات متاحة للبيع					
- اسهم محلية مسعرة	أ	5,897,931	-	-	5,897,931
- اسهم اجنبية مسعرة	أ	63,569,388	-	-	63,569,388
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر					
• محافظ مدارة :					
- أسهم محلية مسعرة	أ	2,454,993	-	-	2,454,993
- أسهم اجنبية مسعرة	أ	36,940	-	-	36,940
• صناديق السوق النقدي المحلية	ب	-	1,401,466	-	1,401,466
مجموع الأصول		71,959,252	1,401,466	-	73,360,718

31 ديسمبر 2014	ايضاح	مستوى 1 د.ك	مستوى 2 د.ك	مستوى 3 د.ك	المجموع د.ك
الاصول بالقيمة العادلة					
استثمارات متاحة للبيع					
- اسهم محلية مسعرة	أ	6,702,063	-	-	6,702,063
- اسهم اجنبية مسعرة	أ	135,148,054	-	-	135,148,054
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر					
• محافظ مدارة :					
- أسهم محلية مسعرة	أ	2,292,871	-	-	2,292,871
• صناديق السوق النقدي المحلية	ب	-	1,788,445	-	1,788,445
مجموع الأصول		144,142,988	1,788,445	-	145,931,433

لم يكن هناك أي تحويل ما بين مستوى 1 ومستوى 2 ومستوى 3 خلال فترة التقرير .

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

24. تابع / ملخص الأصول والخصوم المالية حسب الفئة

القياس بالقيمة العادلة

الطرق وتقنيات التقييم المستخدمة لغرض قياس القيمة العادلة ، والتي لم تتغير بالمقارنة مع فترة التقارير السابقة، هي كالآتي :

الأدوات المالية المستوى (1)

(أ) اوراق مالية محلية وأجنبية مسعرة

جميع الاسهم العادية المسعرة يتم تداولها عموما في اسواق الاوراق المالية. كما تم تحديد القيم العادلة بالرجوع الى آخر عروض اسعار بتاريخ التقارير المالية.

الأدوات المالية المستوى (2)

(ب) صناديق سوق النقد المحلي

تتكون استثمارات هذه الصناديق بشكل رئيسي من ادوات محلية واجنبية ذات ارباح ثابتة ومتغيرة تتضمن سندات وصكوك واذونات خزينة وقد تم تحديد القيمة العادلة للاستثمار بناء على صافي قيمة الاصل والمعلنة من قبل مدير الاستثمار / مصفى الصندوق.

25. أهداف وسياسات ادارة المخاطر

الخصوم المالية الرئيسية لدى المجموعه تشمل قروض طويلة وقصيرة الأجل وخصوم أخرى . ان الهدف الرئيسي للخصوم المالية هو تمويل الأنشطة التشغيلية للشركة . ان لدى المجموعه اصول مالية متعددة تتضمن الذمم المدينة والأصول الأخرى ومستحق من الشركة الأم الرئيسية والنقد وشبه النقد وأوراق مالية استثمارية والتي تنشأ مباشرة من العمليات التشغيلية .

تتعرض المجموعه نتيجة لانشطتها الى العديد من المخاطر المالية، مثل: مخاطر السوق (والتي تشمل مخاطر العملة الأجنبية ومخاطر معدلات اسعار الفائدة والمخاطر السعرية) ، ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة.

ان إدارة المجموعه هي مسؤولة لادارة المخاطر وبتطبيق عدة قياسات من وقت لآخر لإدارة المخاطر المذكورة أدناه .

ان سياسة المجموعه هي عدم المتاجرة بالمشتقات المالية و عدم استخدام المشتقات الماليه خلال السنه

فيما يلي المخاطر المالية التي تتعرض لها المجموعه :

31 ديسمبر 2015

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

25. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

25.1 مخاطر السوق

أ) مخاطر العملة الأجنبية

تستثمر المجموعة ، وبشكل أساسي ، في الكويت والمملكة العربية السعودية . ان المجموعه معرضة لمخاطر العملة الأجنبية بشكل اساسي من قروض بالدولار الأمريكي وارصدة بنك و ارصدة لدى مدراء المحافظ بالريال السعودي . ان المركز المالي للمجموعه يمكن ان يتأثر بالتحركات بالدولار الأمريكي والريال السعودي . لتخفيف تعرض المجموعه لمخاطر العملة الأجنبية يتم مراقبة التدفقات النقدية بالعملة غير الكويتية .

إن مخاطر العملة الأجنبية تدار من قبل إدارة المجموعه عن طريق التقييم المستمر للأوضاع المفتوحة للمجموعه . إن صافي تعرض المجموعه لمخاطر الأصول المالية المقومة بالدولار الأمريكي والريال السعودي ناقصا التزامات نقدية في تاريخ بيان المركز المالي محولة للدينار الكويتي في سعر الإغلاق كالتالي :

31 ديسمبر 2014 د.ك	31 ديسمبر 2015 د.ك
(19,063,295)	(18,237,915)
812,297	948,196

دولار أمريكي
الريال السعودي

وفي حالة ما اذا ارتفع سعر صرف الدينار الكويتي مقابل الدولار الأمريكي والريال السعودي بنسبة 5% يكون تأثير ذلك على ربح السنة كالتالي . ليس هناك تأثير على حقوق الملكية للمجموعه .

(خسارة) / ربح السنة

31 ديسمبر 2014 د.ك	31 ديسمبر 2015 د.ك
953,165	(911,896)
(40,615)	47,410

دولار أمريكي
الريال السعودي

وفي حالة ما اذا انخفض سعر صرف الدينار الكويتي مقابل الدولار الأمريكي والريال السعودي بنسبة 5% يكون هناك تأثير ذلك معادل ومعاكس على ربح السنة والقيم الظاهره أعلاه ستكون سلبية . وتفاوت مخاطر تقلبات صرف العملة الأجنبية خلال السنة حسب حجم وطبيعة المعاملات . ولكن، يمكن اعتبار التحاليل أعلاه على أنها تمثل مدى تعرض المجموعه لاختطار أسعار العملة الأجنبية.

ب) مخاطر معدلات أسعار الفائدة

نشأ مخاطر معدلات أسعار الفائدة عادة من احتمال تأثير التغيرات في معدلات أسعار الفائدة على الأرباح المستقبلية . تعرض المجموعه الى مخاطر معدلات اسعار الفائدة بالنسبة الى قروضها طويلة الأجل بالدولار الأمريكي والدينار الكويتي (انظر ايضاح 18)، والتي تكون بشكل رئيسي بأسعار فائدة متغيرة استنادا أما الى سعر خصم بنك الكويت المركزي أو سعر خصم لايبور . يتم مراقبة الأوضاع باستمرار من قبل إدارة المجموعه.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

25. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

25.1 تابع / مخاطر السوق

ب) تابع / مخاطر معدلات أسعار الفائدة

يوضح الجدول التالي درجات الحساسية على ارباح السنة بناء على تغيرات معقولة في معدلات أسعار الفائدة تبلغ + 75 و - 25 نقطة اساسية لسنة 2015 (2014 : +75 و - 25). تمت عملية الاحتساب بناء على الأدوات المالية للمجموعه المحتفظ بها عند تاريخ كل بيان مركز مالي مع الأخذ بعين الاعتبار أن كافة المتغيرات بقيت ثابتة وليس هناك تأثير على حقوق الملكية للمجموعه :

ارتفاع في معدلات أسعار الفائدة		انخفاض في معدلات أسعار الفائدة	
31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2014	31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2014
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
-	(259,229)	-	86,410
240,289	-	(80,096)	-
النقص) / الزيادة في ربح السنة		الزيادة) / (النقص) في خسارة السنة	

ج) المخاطر السعرية

إن المخاطر السعرية هي مخاطر احتمال تقلب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق ، سواء كان السبب في تلك التغيرات عوامل محدده للورقة المالية بمفردها أو بسبب عوامل تؤثر على جميع الأوراق المالية المتاجر بها في السوق .
تعرض المجموعه لمخاطر التقلبات السعرية لإستثماراتها ، خاصة المتعلقة بإستثماراتها في مساهمات الملكية المدرجة الموجوده بشكل أساسي في الكويت والمملكة العربية السعودية . يتم تصنيف الاستثمارات في مساهمات الملكية كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر أو استثمارات متاحة للبيع.
ولادارة المخاطر الناتجة عن التقلبات السعرية لاستثماراتها في مساهمات الملكية تقوم المجموعه بمراقبة محافظها وتنويعها ان امكن.
تم تحديد حساسية المخاطر السعرية لمساهمات الملكية بناء على مدى التعرض للمخاطر السعرية لمساهمات الملكية في تاريخ البيانات المالية . في حال زاد / قل سعر السهم بنسبة 10% كان اثر ذلك على ربح السنة وحقوق الملكية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر كما يلي :
يشير الرقم الإيجابي أدناه الى (نقصان) / زيادة في (خسارة) / الربح وحقوق الملكية حينما يزيد سعر السهم بواقع 10% مع بقاء جميع التغيرات الأخرى ثابتة .

حقوق الملكية		(خسارة) / ربح السنة	
31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2014	31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2014
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
-	-	229,287	249,193
-	-	-	3,375,122
14,185,012	3,571,609	-	-
14,185,012	3,571,609	229,287	3,624,315
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر		استثمارات متاحة للبيع	
- استثمارات هبطت قيمتها (انظر *)		- استثمارات لم تحبط قيمتها	

* في حال كانت اسعار مساهمات الملكية أعلى بنسبة 10% فإن خسائر هبوط القيمة والتي كانت مدرجة في بيان الارباح أو الخسائر المجموع ستقل وتبعا لذلك ستقل خسائر عام 2015 .

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

25. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

25.1 تابع / مخاطر السوق (ج) المخاطر السعرية

يشير الرقم السليبي أدناه الى (زيادة) / نقصان في (خسارة) / ربح السنة وحقوق الملكية حينما يقل سعر السهم بواقع 10% مع بقاء جميع التغيرات الأخرى ثابتة .

حقوق الملكية		(خسارة) / ربح السنة		
31 ديسمبر 2014 د.ك	31 ديسمبر 2015 د.ك	31 ديسمبر 2014 د.ك	31 ديسمبر 2015 د.ك	
-	-	(229,287)	(249,193)	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
-	-	-	(3,375,122)	استثمارات متاحة للبيع
-	-	-	-	- استثمارات هبطت قيمتها
-	-	-	-	- استثمارات لم تحبط قيمتها
(14,185,012)	(3,571,609)	-	-	• تغير في القيمة العادلة
-	-	-	-	• محولة من حقوق الملكية الى بيان الدخل
-	65,259	-	(65,259)	(انظر **)
(14,185,012)	(3,506,350)	(229,287)	(3,689,574)	

** في حال كانت أسعار مساهمات الملكية اقل بنسبة 10% فإن الإستثمار الذي لم يتم تخفيض قيمته في 31 ديسمبر 2015 سوف يتم تخفيض قيمته ، والخسائر المتراكمة المدرجة في حقوق الملكية والمتعلقة بهذا الإستثمار سيتم تحويلها الى بيان الدخل وتبعاً لذلك فإن خسارة عام 2015 سوف تزداد .

25.2 مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي تلك المخاطر التي تنتج عن عدم قدرة طرف من أطراف الأدوات المالية الوفاء بالتزاماته تجاه الطرف الآخر مسبباً بذلك خسارة الطرف الآخر . ان سياسة المجموعة الائتمانية وتعرضها لمخاطر الائتمان يتم مراقبتها بشكل دائم . ان مدى تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان محدود بالمبالغ المدرجة ضمن الأصول المالية كما في تاريخ بيان المركز المالي والمملوكة على النحو التالي:

31 ديسمبر 2014 د.ك	31 ديسمبر 2015 د.ك	
1,197,134	1,379,157	النقد وشبه النقد
65,846	22,525,428	ذمم مدينة وأصول أخرى
3,455,462	3,583,487	مستحق من الشركة الأم الرئيسية
1,788,445	1,565,916	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (صناديق سوق النقد المحلية)
6,506,887	29,053,988	

باستثناء ما تمت الاشارة اليه في ايضاح (12) ، لا شئ من الأصول المالية المذكورة اعلاه قد فات موعد استحقاقه او حدث هبوط في قيمته .

تراقب المجموعة باستمرار عدم سداد حساب عملائها والأطراف الأخرى ، المعرفين كأفراد أو كمجموعة وتضمن هذه المعلومات في ضوابط مخاطر الائتمان . سياسة المجموعة تتعامل فقط مع أطراف ذات كفاءة ائتمانية عالية . تعتبر ادارة المجموعة الأصول المالية اعلاه والتي لم تتجاوز مدة استحقاقها ولم تتعرض للهبوط في قيمتها في جميع تواريخ البيانات المالية تحت المراجعة ذات كفاءة ائتمانية عالية . لا يوجد رهن أو أي تعزيزات ائتمانية أخرى مقابل الأصول المالية للمجموعة . ان مخاطر الائتمان الخاصة بالنقد وأرصدة لدى البنوك وودائع قصيرة الأجل تعتبر غير هامة حيث أن الأطراف المعنية عبارة عن مؤسسات مالية ذات كفاءة ائتمانية عالية . ان المعلومات عن التركيز الهامة لمخاطر الائتمان الأخرى مذكورة في الإيضاح رقم 25.3 .

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

25. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

25.3 تركيز الأصول

إن توزيع الأصول حسب الإقليم الجغرافي للعامين كما في 31 ديسمبر 2015 ، 2014 كما يلي :

المجموع د.ك	دول الشرق الأوسط الأخرى د.ك	الكويت د.ك	في 31 ديسمبر 2015 :
72,533,351	63,569,388	8,963,963	استثمارات متاحة للبيع
4,057,849	-	4,057,849	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
3,583,487	-	3,583,487	مستحق من الشركة الأم الرئيسية
22,525,428	22,458,714	66,714	ذمم مدينة وأصول أخرى
1,379,157	914,502	464,655	النقد وشبه النقد
104,079,272	86,942,604	17,136,668	
المجموع د.ك	دول الشرق الأوسط الأخرى د.ك	الكويت د.ك	في 31 ديسمبر 2014 :
172,540,329	162,772,234	9,768,095	استثمارات متاحة للبيع
4,081,316	-	4,081,316	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
3,455,462	-	3,455,462	مستحق من الشركة الأم الرئيسية
65,846	-	65,846	ذمم مدينة وأصول أخرى
1,197,134	860,245	336,889	النقد وشبه النقد
181,340,087	163,632,479	17,707,608	

25.4 مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي تلك المخاطر التي تؤدي الى عدم قدرة المجموعه على الوفاء بالتزاماتها تجاه الغير عند استحقاقها. وللحد من تلك المخاطر، قامت الإدارة بتنوع مصادر التمويل وإدارة أصولها بعد الأخذ بعين الاعتبار السيولة ومراقبة تلك السيولة بشكل منتظم.

إن الجدول التالي يلخص الإستحقاقات التعاقدية للخصوم المالية بناء على التدفقات النقدية غير المخصومة :

المجموع د.ك	5 - 1 سنوات د.ك	12 - 3 شهر د.ك	3 - 1 شهور د.ك	حتى شهر د.ك	كما في 31 ديسمبر 2015
6,710,040	-	3,931,236	-	2,778,804	الخصوم المالية
27,114,031	27,114,031	-	-	-	قروض قصيرة الأجل
1,977,196	-	1,977,196	-	-	قروض طويلة الأجل ايضاح (18)
35,801,267	27,114,031	5,908,432	-	2,778,804	خصوم أخرى
المجموع د.ك	5 - 1 سنوات د.ك	12 - 3 شهر د.ك	3 - 1 شهور د.ك	حتى شهر د.ك	كما في 31 ديسمبر 2014
4,305,015	-	4,305,015	-	-	الخصوم المالية
32,851,117	32,851,117	-	-	-	قروض قصيرة الأجل
2,480,728	-	2,480,728	-	-	قروض طويلة الأجل ايضاح (18)
39,636,860	32,851,117	6,785,743	-	-	خصوم أخرى

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

26. أهداف ادارة رأس المال

ان هدف ادارة رأس مال المجموعه هو زيادة العائد على المساهمين .
تدير المجموعه هيكله رأس المال وتقوم بالتعديل في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية ودرجات المخاطر للاصول المدرجة. لابقاء
او تعديل هيكله رأس المال ، يمكن للمجموعه تعديل مبلغ توزيعات الارباح المدفوعة للمساهمين ، إعادة شراء أسهم الخزينة واصدار
اسهم جديدة او بيع اصول لتخفيض المديونية .
لم يجري أي تغيير على طريقة المجموعه في إدارة رأس المال خلال السنة مقارنة بالسنة السابقة . هيكله رأس المال للمجموعه يتضمن
ما يلي :

31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2014	2015	
د.ك	د.ك	
34,563,850	32,038,500	قروض طويلة / قصيرة الأجل (ايضاح 18 و 19)
(1,197,134)	(1,379,157)	مطروحا : النقد وشبه النقد (ايضاح 14)
33,366,716	30,659,343	صافي المديونية
144,295,509	70,063,576	مجموع حقوق الملكية
177,662,225	100,722,919	مجموع رأس المال

وتمشيا مع الجهات الأخرى في نفس القطاع، تقوم المجموعه بمراقبة رأس المال عن طريق نسبة المديونية الى حقوق الملكية . إن سياسة
المجموعه هي الحفاظ على نسبة المديونية الى حقوق الملكية ضمن حدود 70% .
تم احتساب هذه النسبة عن طريق قسمة صافي مديونية الشركة على مجموع رأس المال كما يلي :

31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2014	2015	
د.ك	د.ك	
33,366,716	30,659,343	صافي المديونية
177,662,225	100,722,919	مجموع رأس المال
18.8%	30.44%	نسبة صافي المديونية الى مجموع رأس المال

27. الإلتزامات الطارئة

إن المجموعه معرضة للإلتزامات الطارئة فيما يتعلق بخطابات الضمان البنكية المصدرة بمبلغ 11,919 د.ك (2014 : 11,919 د.ك).