البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقبي الحسابات المستقلين

شركة ايكاروس للصناعات النفطية – ش.م.ك.ع
والشركات التابعة لها
الكويت

31 ديسمبر 2016

شركة ايكاروس للصناعات النفطية – ش.م.ك.ع

والشركات التابعة لها

البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2016

المحتويات

	صفحة
تقرير مراقب الحسابات المستقل	1 - 3
بيان الارباح أو الخسائر المجمع	4
بيان الارباح أو الخسائر والايرادات الشاملة الاخرى المجمع	5
بيان المركز المالي المجمع	6
بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع	7
بيان التدفقات النقديه المجمع	8
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة	9 - 39

Grant Thornton | An instinct for growth™
القطامي والعيبان وشركاهم

مدققون ومستشارون
عماره السوق الكبير،برج أ،الدور التاسع
ص.ب 2986 صفاة- 13030 الكويت
تلفون :9-3900 2244(965)
فاكس :8451 2243(965)
البريد الالكتروني: gt@kw.gt.com
www.grantthornton.com.kw

عبد اللطيف الماجد وشركاه
المحاسبون المتحدون
محاسبون قانونيون - خبراء معتمدون
ص.ب : 5506 صفاة - 13056 الكويت
تليفون : 22432082/3/4
فاكس : 22402640

Parker Randall

البريد الالكتروني: mail.kw@parkerrandall.com

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

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

التقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

قمنا بتدقيق البيانات المالية المجمعة لشركة التمدين العقارية ش.م.ك.ع. ("الشركة الام") والشركات التابعة لها (يشار اليها مجتمعة بـ "المجموعة")، والتي تتضمن بيان المركز المالي المجمع كما في 31 ديسمبر 2016، وبيان الارباح أو الخسائر المجمع وبيان الارباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجمع، وبيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع وبيان التدفقات النقدية المجمع للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والايضاحات حول البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة.
برأينا، أن البيانات المالية المجمعة المرفقة تظهر بصورة عادلة، من كافة النواحي المادية، المركز المالي المجمع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2016، وعن نتائج أعمالها المجمعة وتدفقاتها النقدية المجمعة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية.

أساس ابداء الرأي

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقا للمعايير الدولية للتدقيق. ان مسئولياتنا وفق تلك المعايير قد تم شرحها ضمن بند *مسئوليات مراقب الحسابات حول تدقيق البيانات المالية* المجمعة الوارد في تقريرنا. كما اننا مستقلين عن المجموعة وفقا لمتطلبات ميثاق الأخلاقية للمحاسبين المهنيين الصادر عن المجلس الدولي لمعايير أخلاقية المحاسبين كما قمنا بالإلتزام بمسئولياتنا الأخلاقية الأخرى بما يتوافق مع تلك المتطلبات وميثاق الاخلاقية. اننا نعتقد بأن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، كافية وملائمة لتكون أساسا في ابداء رأينا.

معلومات أخرى

ان الادارة مسؤولة عن المعلومات الاخرى. إن المعلومات الأخرى التي تم الحصول عليها في تاريخ التقرير لمراقب الحسابات هذا هي المعلومات الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة الأم خلاف البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات الخاص بنا حولها.

ان رأينا حول البيانات المالية المجمعة لا يشمل المعلومات الاخرى ونحن لا نبدي اي شكل من اشكال التأكيدات حول تلك المعلومات.

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

تابع / تقرير مراقبي الحسابات المستقلين الى السادة المساهمين لشركة ايكاروس للصناعات النفطية – ش.م.ك.ع

مسئولية الادارة حول البيانات المالية المجمعة

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

ولاعداد تلك البيانات المالية المجمعة، تكون ادارة الشركة مسؤولة عن تقييم قدرة المجموعة على تحقيق الاستمرارية، والافصاح ،عند الحاجة، عن الأمور المتعلقة بتحقيق تلك الاستمرارية وتطبيق مبدأ الاستمرارية المحاسبي، ما لم يكن بنية الادارة تصفية المجموعة أو ايقاف أنشطتها، أو عدم توفر أية بدائل أخرى واقعية لتحقيق ذلك.

مسئوليات مراقب الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

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

وكجزء من مهام التدقيق وفق المعايير الدولية للتدقيق، نقوم بممارسة التقديرات المهنية والاحتفاظ بمستوى من الشك المهني طيلة أعمال التدقيق. كما أننا:

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

لقد قمنا بالعرض على الإدارة ، وضمن امور أخرى، خطة واطار وتوقيت التدقيق والأمور الجوهرية الأخرى التي تم اكتشافها، بما في ذلك نقاط أية نقاط ضعف جوهرية في نظام الضبط الداخلي التي لفتت انتباهنا أثناء عملية التدقيق.

تابع / تقرير مراقبي الحسابات المستقلين الى السادة المساهمين لشركة ايكاروس للصناعات النفطية – ش.م.ك.ع

التقرير حول المتطلبات القانونية والتشريعات الأخرى

برأينا أن الشركة الام تحتفظ بسجلات محاسبية منتظمة وان البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس ادارة الشركة الام فيما يتعلق بهذة البيانات المالية المجمعة، متفقة مع ما هو وارد في تلك السجلات. وقد حصلنا على كافة المعلومات والايضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية المجمعة تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم (1) لسنة 2016 ولائحته التنفيذية وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الام، والتعديلات اللآحقة لهما، وأن الجرد قد أجري وفقا للأصول المرعية، وأنه في حدود المعلومات التي توفرت لنا، لم تقع خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 ، مخالفات لأحكام قانون الشركات واللآئحة التنفيذية أو عقد اللتأسيس أو النظام الأساسي للشركة الام، والتعديلات اللآحقة لهما، على وجه يؤثر ماديا في نشاط الشركة الام أو مركزها المالي.

أنور يوسف القطامى
زميل جمعية المحاسبين القانونيين في بريطانيا
(مراقب مرخص رقم 50 فئة أ)
جرانت ثورنتون – القطامى والعيبان وشركاهم

عبداللطيف عبدالله هوشان الماجد
(محاسب قانوني 70 أ)
المحاسبون المتحدون – باركر راندال

الكويت

22 مارس 2017

بيان الارباح أو الخسائر المجمع

	ايضاح	السنه المنتهيه في 31 ديسمبر 2016 د.ك	السنه المنتهية في 31 ديسمبر 2015 د.ك
الإيرادات			
ربح محقق من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		-	29,534
خسارة غير محققة لإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		(381,836)	(43,246)
ربح محقق من بيع استثمارات متاحة للبيع		877,436	3,850,249
ايرادات توزيعات ارباح من استثمارات متاحة للبيع		158,347	5,949,849
ايرادات توزيعات أرباح من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		162,122	148,226
ايرادات فوائد و ايرادات اخرى		218,967	140,563
خسارة عملات أجنبية		(185,187)	(599,344)
		849,849	9,475,831
المصاريف وتكاليف اخرى			
تكاليف الموظفين		523,266	399,980
تكاليف تمويل	8 أ	724,277	1,298,525
مصاريف التشغيل الأخرى		325,471	323,435
هبوط في قيمة استثمارات متاحة للبيع	10 هـ	-	15,001,652
		1,573,014	17,023,592
الخسارة قبل الضرائب الاجنبية		(723,165)	(7,547,761)
الضرائب الاجنبية		-	(288,882)
خسارة السنة		(723,165)	(7,836,643)
خسارة السهم الأساسية والمخففة	9	(0.93) فلس	(10.02) فلس

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 9 - 39 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان الارباح أو الخسائر والايرادات الشاملة الاخرى المجمع

	السنه المنتهيه في 31 ديسمبر 2016 د.ك	السنه المنتهية في 31 ديسمبر 2015 د.ك
خسارة السنة	(723,165)	(7,836,643)
ايرادات شاملة اخرى:		
بنود سيتم تصنيفها الى الأرباح او الخسائر في فترات لاحقة :		
استثمارات متاحة للبيع :		
– صافي التغير في القيمة العادلة الناتجة خلال السنة	31,443,416	(71,879,999)
– المحول الى بيان الارباح او الخسائر المجمع من البيع	(236,682)	(1,477,107)
– المحول الى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع نتيجة هبوط في القيمة	-	15,001,652
صافي الإيرادات الشاملة الأخرى التي سيتم تصنيفها الى الأرباح او الخسائر في فترات لاحقة	31,206,734	(58,355,454)
مجموع الإيرادات الشاملة الاخرى للسنة	31,206,734	(58,355,454)
مجموع الايرادات الشاملة للسنة	30,483,569	(66,192,097)

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 9 - 39 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان المركز المالي المجمع

	ايضاح	31 ديسمبر 2016 د.ك	31 ديسمبر 2015 د.ك
الأصول			
أصول غير متداولة			
استثمارات متاحة للبيع	10	**98,303,622**	66,635,420
الاصول المتداولة			
استثمارات متاحة للبيع	10	**6,025,571**	5,897,931
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	11	**3,677,810**	4,057,849
مستحق من الشركه الأم الرئيسية	21	**3,725,248**	3,583,487
ذمم مدينة وأصول أخرى	12	**68,706**	22,525,428
النقد وشبه النقد	13	**5,492,325**	1,379,157
مجموع الأصول المتداولة		**18,989,660**	37,443,852
مجموع الأصول		**117,293,282**	104,079,272
حقوق الملكية والخصوم			
حقوق الملكية			
رأس المال	14	**78,750,000**	78,750,000
أسهم خزينة	15	**(1,035,114)**	(1,035,114)
احتياطى قانوني	16	**7,445,326**	7,445,326
احتياطى اختياري	16	**2,266,720**	2,266,720
التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة	16	**21,488,251**	(9,718,483)
خسائر متراكمة		**(8,368,038)**	(7,644,873)
مجموع حقوق الملكية		**100,547,145**	70,063,576
الخصوم			
خصوم غير متداولة			
قروض طويلة الأجل	17	**14,845,219**	25,448,750
الخصوم المتداولة			
قروض قصيرة الأجل	18	**-**	6,589,750
خصوم اخرى	19	**1,900,918**	1,977,196
مجموع الخصوم المتداوله		**1,900,918**	8,566,946
مجموع الخصوم		**16,746,137**	34,015,696
مجموع حقوق الملكية والخصوم		**117,293,282**	104,079,272

نادر حمد سلطان
رئيس مجلس الإدارة

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

سهيل يوسف أبوقريص
الرئيس التنفيذي وعضو مجلس الإدارة

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 9 - 39 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة ايكاروس للصناعات النفطية – ش.م.ك.ع
والشركات التابعة لها
البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2016

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع

	رأس المال د.ك	اسهم خزينة د.ك	احتياطي قانوني د.ك	احتياطي اختياري د.ك	التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة د.ك	(خسائر متراكمة)/ أرباح محتفظ بها د.ك	المجموع د.ك
الرصيد كما في 1 يناير 2016	78,750,000	(1,035,114)	7,445,326	2,266,720	(9,718,483)	(7,644,873)	70,063,576
خسارة السنة	-	-	-	-	-	(723,165)	(723,165)
ايرادات شاملة اخرى للسنة	-	-	-	-	31,206,734	-	31,206,734
مجموع الايرادات الشاملة للسنة	-	-	-	-	31,206,734	(723,165)	30,483,569
الرصيد كما في 31 ديسمبر 2016	**78,750,000**	**(1,035,114)**	**7,445,326**	**2,266,720**	**21,488,251**	**(8,368,038)**	**100,547,145**
الرصيد كما في 1 يناير 2015	78,750,000	(814,692)	7,445,326	2,266,720	48,636,971	8,011,184	144,295,509
تعاملات مع المالكين							
شراء أسهم خزينة	-	(220,422)	-	-	-	-	(220,422)
توزيعات أرباح (ايضاح 22)	-	-	-	-	-	(7,819,414)	(7,819,414)
اجمالي المعاملات مع المالكين	-	(220,422)	-	-	-	(7,819,414)	(8,039,836)
خسارة السنة	-	-	-	-	-	(7,836,643)	(7,836,643)
ايرادات شاملة اخرى للسنة	-	-	-	-	(58,355,454)	-	(58,355,454)
مجموع الايرادات 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

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 9 – 39 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التدفقات النقديه المجمع

	ايضاح	السنه المنتهيه في 31 ديسمبر 2016 د.ك	السنه المنتهية في 31 ديسمبر 2015 د.ك
انشطة التشغيل			
الخسارة قبل الضرائب الاجنبية		(723,165)	(7,547,761)
تعديلات :			
ربح محقق من بيع استثمارات متاحة للبيع		(877,436)	(3,850,249)
ايرادات توزيعات أرباح من استثمارات متاحة للبيع		(158,347)	(5,949,849)
ايرادات توزيعات ارباح من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر		(162,122)	(148,226)
ايرادات فوائد وايرادات اخرى		(218,967)	(140,563)
تكاليف التمويل		724,277	1,298,525
هبوط في قيمة استثمارات متاحة للبيع		-	15,001,652
خسارة تحويل عملات أجنبية من خصوم غير تشغيلية		86,062	641,100
		(1,329,698)	(695,371)
التغيرات في اصول وخصوم التشغيل :			
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		380,039	23,467
ذمم مدينة وأصول أخرى		(1,992)	(868)
مستحق من الشركة الأم الرئيسية		1,500	-
خصوم اخرى		(30,801)	(144,933)
صافي النقد المستخدم في التشغيل		(980,952)	(817,705)
حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي المدفوعة		-	(200,453)
ضريبة دعم العمالة الوطنية المدفوعة		-	(259,652)
الزكاة المدفوعة		-	(103,861)
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة المدفوعة		-	(82,500)
صافي النقد المستخدم في أنشطة التشغيل		(980,952)	(1,464,171)
انشطة الاستثمار			
ايرادات توزيعات ارباح مستلمه من استثمارات		320,469	6,098,075
المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع		2,351,114	11,158,713
استلام المتبقى من المحصل من بيع استثمارات متاحه للبيع خلال السنة السابقة	12	22,458,714	-
شراء استثمارات متاحه للبيع		(2,062,786)	(3,117,305)
ايرادات فوائد مستلمة		75,707	7,063
صافي النقد الناتج من انشطة الاستثمار		23,143,218	14,146,546
انشطة التمويل			
توزيعات ارباح مدفوعة		(45,477)	(7,824,920)
تكاليف تمويل مدفوعة		(724,277)	(1,298,525)
قروض مسددة		(17,279,344)	(3,166,450)
شراء اسهم خزينة		-	(210,457)
صافي النقد المستخدم في انشطة التمويل		(18,049,098)	(12,500,352)
صافي الزيادة في النقد وشبه النقد		4,113,168	182,023
النقد وشبه النقد في بداية السنة		1,379,157	1,197,134
النقد وشبه النقد في نهاية السنة	13	5,492,325	1,379,157

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 9 - 39 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

1. تأسيس ونشاط الشركة

شركة ايكاروس للصناعات النفطية – ش.م.ك.ع "الشركة الام" أسست بالكويت في 1 فبراير 1997.ان الشركة الام هي شركة تابعة لمجموعة الصناعات الوطنيه القابضه – ش.م.ك.ع "الشركة الام الرئيسية". يشار الى الشركه الام مع الشركات التابعه (انظر ايضاح 7) باسم "المجموعه".

ان الشركة الام أدرجت في سوق الكويت للاوراق المالية بتاريخ 14 ابريل 2008 . ومع ذلك ، اعتمد المساهمون في الجمعية العمومية السنوية المنعقدة في 10 مايو 2016 اقتراح مجلس الادارة الانسحاب الاختياري من سوق الكويت للاوراق المالية. تم اعتماد هذا الإنسحاب من قبل الجهات المعنية بتاريخ 28 يوليو 2016.وفقا لذلك ،لاحقا لتاريخ التقرير بتاريخ 9 فبراير 2017 ، تم إنسحابها من سوق الكويت للاوراق المالية .

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 مشابهة 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 تزاول 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 اللآحقة له وفقا لنص المادة رقم (5). سوف يتم تفعيل القانون الجديد بأثر رجعي اعتبارا من 26 نوفمبر 2012. تم اصدار اللآئحة التنفيذية للقانون رقم (1) لسنة 2016 في 12 يوليو 2016.

إن عنوان مكتب الشركة هو منطقة الشرق– قطعة 2– مبنى 25– مجمع الشركة العقارية للاستثمار– طابق الميزانين – مكتب رقم 1.

اعتمد مجلس ادارة الشركة هذه البيانات المالية المجمعة للاصدار في 22 مارس 2017 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 والايرادات 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 عرض البيانات المالية المجمعة للمجموعة متفقة مع تلك السياسات المستخدمة في السنة السابقة باستثناء ما هو مبين أدناه:

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 2016 والتي تم تطبيقها من قبل المجموعة لكن لم يكن لها أي أثر جوهري على المركز المالي المجمع او نتائج السنة. فيما يلي المعلومات حول هذه المعايير الجديدة:

المعيار أو التفسير	يفعل للفترات المالية التي تبدأ في
معيار المحاسبة الدولي رقم 1 مبادرة الافصاح – تعديلات	1 يناير 2016
معيار المحاسبة الدولي رقم 16 و 38 توضيح الطرق المقبولة للاستهلاك والاطفاء – تعديلات	1 يناير 2016
التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2012-2014	1 يناير 2016

معيار المحاسبة الدولي رقم 1 مبادرة الافصاح – تعديلات

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

- المادية: توضح التعديلات بان (1) المعلومات لايجب 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 والدخل الشامل الآخر: 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.

معيار المحاسبة الدولي رقم 16 و 38 بيان الطرق المعتمدة للاستهلاك والاطفاء – تعديلات

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

- تعتبر طريقة استهلاك الاصول على أساس الدخل الناتج من النشاط المستخدم به ذلك الاصل طريقة غير مناسبة لاستهلاك الممتلكات والالات والمعدات.
- تعتبر طريقة اطفاء على 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.

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2012-2014

- *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 34 – تقوم هذه التعديلات بتوضيح معنى "في مكان آخر في التقرير المرحلي" وتتطلب اسنادا ترافقيا.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

4. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

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 المجمعة للمجموعة.

المعيار أو التفسير	يفعل للفترات المالية التي تبدأ في
معيار المحاسبة الدولى رقم 7 بيان التدفقات النقدية – تعديلات	1 يناير 2017
معيار المحاسبة الدولى رقم 12 ضرائب الدخل – تعديلات	1 يناير 2017
المعيار الدولى للتقارير المالية رقم 4 و 9 – تعديلات	1يناير 2018
المعيار الدولى للتقارير المالية رقم 9 الأدوات المالية: التصنيف والقياس	1 يناير 2018
المعيار الدولى للتقارير المالية رقم (16) عقود الإيجار	1 يناير 2019
التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية – دورة 2014-2016	1 يناير 2017 و 2018
معيار لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم 22 معاملات العملة الاجنبية و الدفعة المقدمة	1 يناير 2018

معيار المحاسبة الدولي رقم 7 (IAS 7) بيان التدفقات النقدية – تعديلات

تهدف التعديلات الى تحسين نوعية المعلومات المقدمة لمستخدمي البيانات المالية حول التغيرات في مديونية المنشأة والتدفقات النقدية المتعلقة بها (و التغيرات غير النقدية)

التعديلات:

- تتطلب من المنشأة تقديم افصاحات تمكن المستخدمين من تقييم التغيرات الالتزامات الناشئة عن الانشطة التمويلية. تقوم المنشأة بتطبيق حكمها عند تحديد الشكل والمضمون المحدد للافصاحات المطلوبة للوفاء بهذه المتطلبات.
- اقتراح عدد من الافصاحات المحددة التي قد تكون ضرورية من اجل الوفاء بالمتطلبات المذكورة اعلاه، بما في ذلك:
  * التغيرات في الالتزامات الناشئة عن الانشطة التمويلية التي تسببها التغيرات في تدفقات التمويل النقدية، معدلات الصرف الاجنبي او القيم العادلة، او الحصول على او فقدان السيطرة على الشركات التابعة او الشركات الاخرى.
  * مطابقة الارصدة الافتتاحية والختامية للالتزامات الناشئة عن الانشطة التمويلية في بيان المركز المالي بما في ذلك تلك التغيرات المحددة مباشرة أعلاه.

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

معيار المحاسبة الدولي رقم 12 (IAS 12) تحقق الاصول الضريبية المؤجلة عن الخسائر غير المحققة – تعديلات

تشكل التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 12 التغيرات التالية:

- ان الخسائر غير المحققة على ادوات الدين المقاسة بالقيمة العادلة والمقاسة بالتكلفة لاغراض ضريبية تؤدي الى فرق مؤقت قابل للخصم بغض النظر عما اذا كان حامل اداة الدين يتوقع استرداد القيمة الدفترية لتلك الاداة عن طريق البيع او الاستخدام.
- ان القيمة الدفترية للاصل لا تحد من تقدير الارباح المستقبلية المحتملة الخاضعة للضريبة.
- ان التقديرات الخاصة بالارباح المستقبلية الخاضعة للضريبة تستثني الخصومات الضريبية الناتجة عن رد الفروقات المؤقتة القابلة للخصم.
- تقوم المنشأة بتقييم الاصل الضريبي المؤجل الى جانب الاصول الضريبية المؤجلة الاخرى. وحيث يقوم قانون الضرائب بالحد من استخدام الخسائر الضريبية، تقوم المنشأة بتقييم الاصل الضريبي المؤجل الى جانب الاصول الضريبية المؤجلة الاخرى من نفس النوع.

ليس من المتوقع ان يكون لهذه التعديلات اي اثر مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 4 و 9 – تعديلات

تقوم التعديلات بتزويد المنشآت التي تقوم باصدار عقود تأمين بحلول محاسبية مؤقتة خاصة بالتحديات العملية لتنفيذ المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 قبل معيار عقود التأمين الجديد القادم.

ليس من المتوقع أن يكون لهذه التعديلات اي اثر مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

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 بهبوط 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 سوف يحتاج الى مراجعة بناء على المعايير الجديدة التي تراعي التدفقات النقدية التعاقدية للاصول ونموذج الاعمال الذي يتم فيه ادارتها.
- ان اي هبوط في القيمة مبني على خسارة ائتمانية متوقعة سوف يحتاج الى تسجيل على الذمم التجارية المدينة والاستثمارات في الاصول من نوع الديون المصنفة حاليا كاستثمارات متاحة للبيع ومحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق، ما لم يتم تصنيفها كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر وفقا للمعايير الجديدة.
- لم يعد بالامكان قياس الاستثمارات في الاسهم بالتكلفة ناقصا هبوط القيمة وجميع هذه الاستثمارات سيتم قياسها عوضا عن ذلك بالقيمة العادلة. سيتم عرض التغيرات في القيمة العادلة في الارباح او الخسائر ما لم تقم الشركة بتصنيف نهائي لا رجعة فيه لعرضها في الايرادات الشاملة الأخرى. سيؤثر هذا على استثمار المجموعة المبالغ 3,066,032 د.ك اذا مازال محتفظ به في 1 يناير 2018.
- اذا استمرت 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 الايجار

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

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

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

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

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

(1) *تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 12* – يوضح هذا البند نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 12 بتحديد ان متطلبات الافصاح الخاصة به (باستثناء تلك الواردة في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم12.B17) تنطبق على مصالح المنشأة بغض النظر عما اذا كانت مصنفة (او مدرجة في مجموعة مستبعدة مصنفة) كمحتفظ بها لغرض البيع او كعمليات موقوفة وفقا للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 5. يتم تفعيل التعديل للفترات السنوية التي تبدأ في او بعد 1 يناير 2017.

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

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

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

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

5. ملخص السياسات المحاسبية الهامة

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

5.1 أسس التجميع

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

الشركات التابعة هي جميع المنشآت (بما فيها المنشآت المهيكلة) التي تسيطر عليها المجموعة. تسيطر المجموعة على المنشأة عندما تتعرض المجموعة 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 التابعه المجمعة الرئيسية في ايضاح (7) حول البيانات الماليه المجمعه .

يتم عند التجميع استبعاد الارصدة والمعاملات الجوهرية المتبادلة بين شركات المجموعة ، بما فيها الارباح والخسائر غير المحققة من العمليات بين شركات المجموعة . و حيثما يتم استبعاد الخسائر غير المحققه من بيع اصل بين شركات المجموعة عند التجميع ، إلا ان هذا الاصل يجب فحصة 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 والايرادات 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 بناءا 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 المجمعه

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 .
- اعادة تصنيف حصة الشركة الأم في المحتويات المحققة سابقا في الإيرادات الشاملة الأخرى الى الأرباح والخسائر او الأرباح المحتجزة، كما هو مناسب ، كما سيتم طلبه إذا استبعدت المجموعة مباشرة الأصول أو الخصوم المتعلقة بها.

5.2 إندماج الاعمال

تقوم المجموعة بالمحاسبة 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 الألتزامات المستحقة و الحصة في الملكية المصدرة من قبل المجموعة ، و التي تتضمن القيمة العادلة لأي اصل أو إلتزام ناتج عن ترتيبات المبلغ المحتمل . يتم تسجيل تكاليف الشراء عند حدوثها. يقوم المشتري لكل عملية دمج للاعمال بقياس الحصة غير المسيطرة في حصص المشترى اما بالقيمة العادلة او بالحصة المكافئة لصافي الاصول المحددة للمشترى .

اذا تم تحقيق عملية دمج الاعمال على مراحل، فان القيمة العادلة بتاريخ الشراء لحصة ملكية المشتري المحتفظ بها سابقا في حصص المشترى يتم اعادة 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 بقيمها العادلة في تاريخ الحيازة .

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

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

يتم احتساب قيمة الشهرة بعد تسجيل قيمة الأصول التي تم تعريفها وبشكل منفصل. ويتم احتسابها على أنها الزيادة ما بين: أ) القيمة العادلة للمقابل المقدم، ب) القيمة المسجلة للحصص غير المسيطرة في سجلات الشركة التي تم شراؤها، وبين، ج) القيمة العادلة كما في تاريخ الشراء، لأي حقوق ملكية قائمة في الشركة المشتراه فوق القيمة العادلة بتاريخ الشراء لصافي الأصول التي تم تعريفها. اذا كانت القيم العادلة للأصول المعرفة تزيد عن مجموع البنود أعلاه، يتم تسجيل تلك الزيادة (التي تعتبر ربح نتيجة المفاصلة) 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 كلجنة 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 الإعتراف بالإيراد حين يكون هناك إحتمالية تدفق منافع اقتصادية للمجموعه ويمكن قياس تلك الإيرادات بشكل يعتمد عليه ، بغض النظر عن متى تتم الدفعة. يجب تحقق المعايير التالية قبل الإعتراف بالإيراد.

5.4.1 ايرادات الفوائد وما شابهها

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

5.4.2 ايراد توزيعات الأرباح

ايرادات 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 اللآزمة للانتهاء من تحضير هذا الأصل للغرض المراد منه أو لغرض البيع. ويتم تحميل تكاليف الاقتراض الأخرى كمصاريف للفترة التي حدثت فيها ويتم ادراجها كتكاليف تمويل.

تابع / 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 الارباح او الخسائر والتي تقاس مبدئيا بالقيمة العادلة. مبين ادناه القياس اللاحق للاصول والخصوم المالية.

ان جميع المشتريات والمبيعات "بالطرق المعتادة" للاصول المالية يتم تسجيلها على اساس تاريخ المتاجرة، اي بالتاريخ الذي تلتزم فيه المنشأة بشراء او بيع الاصول. ان المشتريات اوالمبيعات بالطرق المعتادة هي مشتريات او مبيعات الاصول المالية التي تتطلب تسليم الاصول 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 مناسبا) اما

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

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

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

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

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

5.7.2 التصنيف والقياس اللاحق للاصول المالية

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

- قروض وذمم مدينة
- أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او 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 اللاحق 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" "ارباح 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 تخفق 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 بالاضافة 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 المقدمه / 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 المبدئي. تقوم المجموعه بتصنيف الإستثمارات كإستثمارات للمتاجرة اذا تم حيازتها بصفة اساسية لغرض البيع او لتكون ضمن محفظة استثمارية تشمل أدوات مالية معينة يتم إدارتها بالمجمل مع وجود دليل يثبت عملية المتاجرة بها لغرض تحقيق ارباح على المدى القصير. فعندما لا يتم تصنيفها كاستثمارات محتفظ بها لغرض المتاجرة لكن لها قيم عادلة متاحة يمكن الاعتماد عليها والتغيرات في القيمة العادلة تدرج كجزء من بيان الأرباح او الخسائر في حسابات الادارة، عندها يتم تصنيفها كاستثمارات محددة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر عند التحقق المبدئي.

ان جميع الادوات المالية المشتقة تندرج تحت هذه الفئة، باستثناء تلك الادوات المحددة والنافذة كادوات تحوط والتي تطبق عليها متطلبات محاسبة التحوط. لا يوجد لدى المجموعه 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 الفئه يتم تصنيفها كأصول متداولة اذا ما كان يتوقع تسويتها خلال إثني 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 وتظهركتعديل اعادة تصنيف ضمن الايرادات الشاملة الاخرى.

تقوم المجموعه بتاريخ كل تقرير مالي بالتقييم فيما اذا كان هناك دليل موضوعي على ان احد الاصول المالية المتاحة للبيع او مجموعة اصول مالية متاحة للبيع قد انخفضت قيمتها. ففي حال استثمارات الاسهم المصنفة كاصول مالية متاحة للبيع، يتضمن الدليل الموضوعي انخفاضا جوهريا او متواصلا في القيمة العادلة لاستثمار الاسهم عن تكلفتها. يتم تقييم "الانخفاض الجوهري" مقابل التكلفة الاصلية للاستثمار و "الانخفاض المتواصل" مقابل الفترة التي كانت فيها القيمة العادلة تحت تكلفتها الاصلية. وحيثما كان هناك دليل على انخفاض القيمة، 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 الإستثمار 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 او الخسائر ضمن الفئات التالية :

- *القروض طويلة / قصيرة الأجل*

يقاس كافة القروض لاحقا بالتكلفة المطفأة بإستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية. كما تسجل الأرباح والخسائر في بيان الارباح او الخسائر المجمع عندما يتم عدم تحقق الخصوم أيضا بإستخدام 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 أيضا ضمن مستحق الى الشركة الأم الرئيسية. إن الخصوم المالية بخلاف تلك المحددة بالقيمة العادلة من خلال الارباح أوالخسائر غير المصنفة ضمن القروض او مستحق الى الشركة الام الرئيسية تصنف ك "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 الارباح أو الخسائر أما خصوم محتفظ بها للمتاجرة او محددة لتكون كذلك عند التحقق المبدئي . الخصوم المالية المحتفظ بها للمتاجرة او محددة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر تدرج لاحقا بالقيمة العادلة وتسجل الارباح والخسائر في الارباح والخسائر . كما ان جميع الادوات المالية المشتقة وغير المحددة والمفعلة كادوات تحوط تحتسب بالقيمة العادلة من خلال الارباح 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 ناقصا أي مخصص انخفاض القيمة. ان عملية الاحتساب تأخذ بعين الاعتبار اي علاوة او خصم على الشراء وتتضمن تكاليف ورسوم المعاملة التي تعتبر جزءا لا يتجزأ من سعر الفائدة الفعلية.

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 حاليا لتسوية المبالغ المسجلة وكانت هناك نية للتسوية على اساس صافي او لتحقق 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 اسس تجارية حديثة في السوق؛ الرجوع الى القيمة العادلة الحالية لاداة مالية اخرى مماثلة بصورة جوهرية؛ تحليل تدفقات نقدية مخصومة او اساليب تقييم اخرى.
تحليل القيم العادلة للادوات المالية وتفاصيل اخرى عن كيفية قياسها متوفرة في الايضاح 23.

5.8 حقوق الملكية، الاحتياطيات ودفعات توزيعات الارباح

يتمثل رأس المال في القيمة الاسمية للاسهم التي تم اصدارها ودفعها.
يتكون الاحتياطي القانوني والاختياري من مخصصات لارباح الفترة الحالية والسابقة وفقا 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

تتكون 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 والتقديرات غير المؤكدة المرتبطة بالالتزام الحالي. وحيثما يوجد عدد من الالتزامات المماثلة، فان احتمالية طلب تدفق مصادر اقتصادية الى الخارج في التسوية تحدد بالنظر في درجة الالتزامات ككل. كما يتم خصم المخصصات الى قيمها الحالية، حيث تكون القيمة الزمنية 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 بالعملة الاجنبية باسعار الصرف في نهاية السنة المالية تسجل في الارباح او الخسائر. بالنسبة للبنود غير النقدية، لايتم يتم اعادة ترجمتها في نهاية السنة ويتم قياسها بالتكلفة التاريخية (تحول 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 المجمع 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 المخصومة من مصدر الدخل. ان الضريبة المقتطعة هي مصطلح عام يستخدم لمبلغ الضريبة المقتطعة المخصومة من مصدر الدخل وهي ليست جوهرية بالنسبة للمجموعة. كما تقوم المجموعة بعرض الضريبة المقتطعة بصورة منفصلة عن مجمل ايرادات الاستثمار في بيان الارباح او الخسائر 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 للمجموعه. 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 المجموعه الخاضع للضريبة وفقا لعملية الاحتساب المعدلة بناء على قرار اعضاء مجلس إدارة المؤسسة والذي ينص على ان التحويل الى الاحتياطي القانوني يجب استثناؤها 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 المجموعه وفقا لقرار وزارة المالية رقم 2007/58 الساري المفعول اعتبارا من 10 ديسمبر 2007.
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 ، لايوجد 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 للمجموعه 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 للمجموعه، 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 لاحقا بالتكلفة أو بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة وفيما اذا كانت التغيرات في القيمة العادلة للادوات المالية مدرجة في بيان الارباح او الخسائر المجمع 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 المجموعة 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 والافترضات 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 لا شيء د.ك (2015: 15,001,652 د.ك).

6.2.2 القيمة العادلة للادوات المالية

تقوم الادارة بتطبيق تقنيات تقييم لتحديد القيمة العادلة للادوات المالية عندما لاتتوفر هناك اسعار سوق نشط. وهذا يتطلب من الادارة تطوير تقديرات وافتراضات استنادا الى معطيات سوقية وذلك باستخدام بيانات مرصودة سيتم استخدامها من قبل المتداولين في السوق في تسعير الاداة المالية. فاذا كانت تلك البيانات غير مرصودة، تقوم 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 23).

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6. تابع / أحكام الإدارة الهامة وعدم التأكد من التقديرات

6.2.3 *مخصص الضرائب*

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

7. الشركات التابعة

إن تفاصيل الشركات التابعة المجمعة هي كما يلي :

	بلد التأسيس	نسبة حصص الملكية المحتفظ بها من قبل المجموعة	
		31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2015
– شركة ايكاروس للبتروكيماويات القابضة	البحرين	%100	%100
– شركة ايكاروس الصناعية القابضة	البحرين	%100	%100

ان غالبية استثمارات المجموعة في اسهم اجنبية مسعرة (أنظر ايضاح 10 ب) والتي تمثل استثمارات في شركات سعودية مدرجة تعمل في مجال الكيماويات والبتروكيماويات محتفظ بها من خلال المنشأتين ذات الأغراض الخاصة (SPV's) المذكورتين أعلاه والمؤسستين في مملكة البحرين فقط لتملك هذه الاسهم.

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

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

	31 ديسمبر 2016 د.ك	31 ديسمبر 2015 د.ك
قروض ومدينون		
– نقد وشبه النقد ومستحق من الشركة الأم الرئيسية (انظر 8 ب)	119,842	182,319
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر		
– استثمارات محددة عند التسجيل المبدئي	(219,714)	134,514
استثمارات متاحة للبيع		
– المعترف به في الإيرادات الشاملة الأخرى	31,206,734	(58,355,454)
– المعترف به في بيان الارباح او الخسائر	799,101	8,322,991
– المحول من الإيرادات الشاملة الأخرى الى بيان الارباح او الخسائر		
– نتيجة بيع	236,682	1,477,107
– نتيجة هبوط في القيمة	-	(15,001,652)
	32,142,645	(63,240,175)
خصوم مالية بالتكلفة المطفأة		
– قروض (انظر 8 أ)	(810,339)	(1,939,625)
	31,332,306	(65,179,800)
صافي الربح /(الخسارة) المحقق في بيان الارباح او الخسائر المجمع	125,572	(6,824,346)
صافي الربح /(الخسارة) المحقق في ايرادات شاملة اخرى	31,206,734	(58,355,454)
	31,332,306	(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 2016 د.ك	31 ديسمبر 2015 د.ك
- تكاليف تمويل – قروض	724,277	1,298,525
- خسارة عملات أجنبية من إعادة تحويل قروض متضمنة تحت بند "خسارة عملات أجنبية" في بيان الارباح او الخسائر المجمع	86,062	641,100
	810,339	1,939,625

8 ب) يتم احتساب صافي ربح النقد وشبه النقد بعد تعديل خسارة عملات أجنبية قدرها 99,125 د.ك (2015 : ربح قدرها 41,756 د.ك)

9. خسارة السهم الاساسية والمخففه

يتم احتساب خسارة السهم بتقسيم خسارة السنه على المتوسط الموزون لعدد الاسهم القائمة خلال السنه كما يلي :

	31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2015
خسارة السنه (د.ك)	(723,165)	(7,836,643)
المتوسط الموزون لعدد الأسهم القائمة خلال السنة (بإستثناء اسهم الخزينة) – سهم	779,574,082	781,785,566
(خسارة) / ربحية السهم الاساسية والمخففه	(0.93) فلس	(10.02) فلس

10. استثمارات متاحة للبيع

	31 ديسمبر 2016 د.ك	31 ديسمبر 2015 د.ك
الغير متداولة		
أسهم مسعرة		
- أجنبية	94,249,005	63,569,388
	94,249,005	63,569,388
أوراق دين مسعرة (محتفظ بها في محافظ مدارة)		
- محلية	408,829	-
- أجنبية	579,756	-
	988,585	-
اسهم غير مسعرة		
- أجنبية	3,066,032	3,066,032
	3,066,032	3,066,032
	98,303,622	66,635,420
متداولة		
أسهم مسعرة – محلية	6,025,571	5,897,931
المجموع	104,329,193	72,533,351

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

10. تابع / استثمارات متاحة للبيع

أ) ان الاسهم المحلية المسعرة تمثل استثمارات في مجالات شتى . ان أسهم محلية مسعرة بقيمة 5,286,089 د.ك (2015 : 5,221,221 د.ك) مرهونة مقابل عقد تسهيلات قرض قصير الأجل من بنك محلي (ايضاح 18) .

ب) ان اسهم اجنبية مسعرة تمثل استثمارات في شركات سعودية مدرجة تعمل في مجال الكيماويات والبتروكيماويات . ومعظم هذه الأسهم بقيمة دفترية تبلغ 94,234,179 د.ك كما في 31 ديسمبر 2016 (31 ديسمبر 2015 : 63,548,880 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 23,940,978 د.ك (31 ديسمبر 2015: 29,711,321 د.ك) مرهونة مقابل عقد تسهيلات قرض طويل الأجل (إيضاح 17).

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 2016 البالغة 3,066,032 د.ك (31 ديسمبر 2015: 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 لاشيء د.ك (31 ديسمبر 2015 : 15,001,652 د.ك لبعض الاسهم المسعرة الاجنبية والمحلية) .

11. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر

	31 ديسمبر 2016 د.ك	31 ديسمبر 2015 د.ك
محدده عند التحقق المبدئي :		
صناديق محلية لودائع السوق النقدية	1,565,916	1,565,916
محافظ مدارة :		
– أسهم محلية مسعرة	2,109,380	2,454,993
– أسهم أجنبية مسعرة	2,514	36,940
	3,677,810	4,057,849

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 2016 : 6,025,571 د.ك (2015 : 5,897,931 د.ك) .

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

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

ب) خلال اكتوبر 2008 توقف صندوق محلي لودائع السوق النقدية ، والذي تستثمر به المجموعه بمبلغ 1,401,466 د.ك كما في 31 ديسمبر 2016 (1,401,466 د.ك كما في 31 ديسمبر 2015) عن تلبية طلبات الاسترداد المقدمة من المشاركين. خلال السنة السابقة، تم إبلاغ إدارة الشركة الأم من قبل مدير الصندوق بأن طلب تصفية الصندوق قد تم الموافقة عليه من السلطات المختصة.

خلال السنة 2015 ، 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 الارباح أو الخسائر المجمع للسنة السابقة ضمن "خسارة غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر". تتوقع إدارة الشركة الأم تحقيق هذه الاستثمارات بقيمة لا تقل عن قيمتها المدرجة.

ج) ان أسهم محلية مسعرة بقيمة مدرجة تبلغ 2,107,589 د.ك (2015: 2,454,993 د.ك) مرهونة مقابل عقد تسهيلات قرض قصير الأجل من بنك محلي (ايضاح 18).

12. ذمم مدينة واصول اخرى

	31 ديسمبر 2016 د.ك	31 ديسمبر 2015 د.ك
مبلغ مستحق من بيع استثمارات (أ)	-	22,458,714
مصاريف مدفوعة مقدما	38,169	38,296
اصول اخرى	30,537	28,418
	68,706	22,525,428

أ) يمثل الرصيد المتبقي من بيع اسهم أجنبية غير مسعرة تم تصنيفها كاستثمارات متاحه للبيع وقد تم استلام المبلغ بالكامل خلال الربع الاول .

13. النقد وشبه النقد

	31 ديسمبر 2016 د.ك	31 ديسمبر 2015 د.ك
نقد وأرصدة لدى البنوك	223,262	425,312
نقد لدى مدراء المحافظ	1,646,939	953,845
وديعة بنكية قصيرة الأجل	3,622,124	-
النقد وشبه النقد	5,492,325	1,379,157

ان الودائع قصيرة الاجل مودعة في بنوك محلية وتستحق خلال ثلاثة اشهر وتحمل معدل فائدة فعلية بنسبة 1% سنويا.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

14. رأس المال

يتكون رأسمال الشركة الام المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل كما في 31 ديسمبر 2016 من 787,500,000 سهم قيمة كل سهم 100 فلس (2015 : 787,500,000 سهم قيمة كل سهم 100 فلس) وجميع الاسهم نقدية .

15. أسهم خزينة

	31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2015
عدد الاسهم	7,925,918	7,925,918
نسبة الاسهم المصدرة	%1.01	%1.01
القيمة السوقية (د.ك)	324,963	705,407
التكلفة (د.ك)	1,035,114	1,035,114

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

16. الإحتياطيات

16.1 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 الاحتياطي 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 الاحتياطي 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 الإختياري وفقا لقرار مجلس الإدارة وبموافقة الجمعية العمومية.
لا يتم التحويل الى الاحتياطيات 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.

16.2 التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة

	31 ديسمبر 2016 د.ك	31 ديسمبر 2015 د.ك
الرصيد في 1 يناير	(9,718,483)	48,636,971
صافي التغير في القيمة العادلة الناتجة خلال السنة	31,443,416	(71,879,999)
المحول الى بيان الارباح او الخسائر المجمع نتيجة بيع استثمارات	(236,682)	(1,477,107)
المحول الى بيان الارباح او الخسائر المجمع نتيجة هبوط في قيمة استثمارات	-	15,001,652
الرصيد في 31 ديسمبر	21,488,251	(9,718,483)

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 .

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

17. قروض طويلة الأجل

	معدل الفائدة الفعلي	31 ديسمبر 2016 د.ك	31 ديسمبر 2015 د.ك
بنك محلي – دولار أمريكي	%3.8	10,345,219	18,238,500
بنك محلي – دينارکويتي	%4.75	4,500,000	12,750,000
		14,845,219	30,988,500
يطرح : المستحق خلال سنة واحدة		-	(5,539,750)
المجموع		14,845,219	25,448,750

أ) القرضين المذكورين في الاعلى مضمونين مقابل استثمارات مسعرة (ايضاح 10 ج) .

ب) قامت المجموعة خلال السنة الحالية بسداد اقساط بمبلغ 8,250,000 د.ك من القرض بالدينار الكويتي ومبلغ 26,250,000 دولار امريكي (ما يعادل 7,979,344 د.ك) من القرض بالدولار الامريكي الذي يستحق على أقساط تنتهي في 31 يناير 2018. بالاضافة الى ذلك خلال الربع الثاني ، في 16 مايو 2016 ، قامت المجموعة بإعادة جدولة رصيد القروض المتبقية وبالتالي ، فإن القرض المتبقي بالدينارالكويتي البالغ 4,500,000 د.ك يستحق على أقساط تبدأ من 31 يوليو 2018 وينتهي في 31 ديسمبر 2021 ، والقرض بالدولار الأمريكي البالغ 33,750,000 دولار أمريكي (ما يعادل 10,345,219 د.ك كما في 31 ديسمبر 2016) يستحق على أقساط تبدأ من 31 يناير 2018 وتنتهي في 31 يوليو 2021.

18. قروض قصيرة الأجل

	معدل الفائدة الفعلي	31 ديسمبر 2016 د.ك	31 ديسمبر 2015 د.ك
بنك محلي – دينارکويتي – (أ)	%4.75	-	1,050,000
قروض طويلة الأجل تستحق خلال سنة (ايضاح 17)		-	5,539,750
		-	6,589,750

أ) قامت الشركة الام خلال السنة باستخدام مبلغ لا شيء د.ك (صافي) (31 ديسمبر 2015: 1,050,000 د.ك) من تسهيلات القروض البالغة 5,570,000 د.ك الممنوحة من قبل احد البنوك المحلية وهو مضمون مقابل استثمارات محلية مسعرة بقيمة عادلة تبلغ 7,393,678 د.ك (31 ديسمبر 2015 : 7,676,214 د.ك) (أنظر ايضاح 10 أ و 11 ج).

19. خصوم أخرى

	31 ديسمبر 2016 د.ك	31 ديسمبر 2015 د.ك
مخصص الضرائب الاجنبية *	1,578,137	1,716,480
مخصص حوافز تشجيعية للموظفين ومصاريف مستحقة	14,512	18,493
توزيعات ارباح مستحقة	80,058	125,535
أخرى	228,211	116,688
	1,900,918	1,977,196

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

19. تابع / خصوم أخرى

*يتمثل في التزام ضريبي محتمل على ايرادات توزيعات الارباح المستلمة في السنوات السابقة من منشآت اجنبية تقع في احدى دول مجلس التعاون الخليجي (بنسبة 5%) .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 1,578,137 د.ك في السنوات السابقة.

20. 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 للادارة :

2016	محلي د.ك	دولي د.ك	المجموع د.ك
ايراد القطاعات	366,313	668,723	1,035,036
نتائج القطاعات	(482,424)	668,723	186,299
يطرح منه :			
تكاليف التمويل وخسارة تحويل عملات أجنبية			(909,464)
الخسارة قبل الضرائب الاجنبية			(723,165)
صافي التغير في القيمة العادلة للإستثمارات المتاحة للبيع المعترف بها مباشرة في الإيرادات الشاملة الأخرى	421,261	31,022,155	31,443,416
اصول القطاعات	18,245,123	99,048,159	117,293,282
خصوم القطاعات	(322,781)	(1,578,137)	(1,900,918)
صافي اصول القطاعات	17,922,342	97,470,022	115,392,364
قروض			(14,845,219)
صافي الأصول			100,547,145

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

20. تابع / تحليل القطاعات

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

21. معاملات مع أطراف ذات صله

تتمثل الاطراف ذات الصله في الشركة الام الرئيسية والشركة الام واعضاء مجلس الادارة وموظفي الادارة العليا للشركة الام ، واطراف ذات صله 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 صله .

	31 ديسمبر 2016 د.ك	31 ديسمبر 2015 د.ك
بيان المركز المالي المجمع		
مستحق من الشركة الأم الرئيسية (*)	3,725,248	3,583,487
نقد لدى مدراء المحافظ	141	92,899
بيان الارباح او الخسائر المجمع		
ايرادات فوائد – من الشركة الأم الرئيسية (*)	143,261	136,109
اتعاب إدارية واستشارية (ضمن مصاريف تشغيلية أخرى)	175	13,178
مكافآت موظفي الإدارة العليا للمجموعة		
منافع موظفين قصيرة الأجل ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة	99,000	99,000
منافع نهاية الخدمة	87,629	-

* يتضمن الرصيد المستحق من الشركة الام الرئيسية كما في 31 ديسمبر 2016 دفعة قصيرة الأجل بقيمة 3,000,000 د.ك بمعدل فائدة 4.75% سنويا.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

22. توزيعات أرباح

اقترح مجلس الإدارة بعدم توزيع اية أرباح عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016 . وهذا الاقتراح يخضع لموافقة الجمعية العمومية للمساهمين .

في اجتماع الجمعيه العموميه السنوية المنعقده في 10 مايو 2016، وافق المساهمون على عدم توزيع أية ارباح نقدية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2015 (2014: 10% ما يعادل 10 فلس للسهم الواحد).

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.

23. ملخص الأصول والخصوم المالية حسب الفئة وقياس القيمة العادلة

23.1 فئات الأصول والخصوم المالية

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

	31 ديسمبر 2016 د.ك	31 ديسمبر 2015 د.ك
أصول مالية :		
قروض ومدينون (بالتكلفة المطفأة)		
• النقد وشبه النقد	5,492,325	1,379,157
• ذمم مدينة واصول اخرى	68,706	22,525,428
• مستحق من الشركة الأم الرئيسية	3,725,248	3,583,487
	9,286,279	27,488,072
الأصول بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر		
• استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر (ايضاح 11) محددة عند التحقق المبدئي	3,677,810	4,057,849
	3,677,810	4,057,849
• استثمارات متاحة للبيع (ايضاح 10)		
بالقيمة العادلة	101,263,161	69,467,319
بالتكلفة / بالتكلفة ناقصا هبوط القيمة (انظر ايضاح 10ج)	3,066,032	3,066,032
	104,329,193	72,533,351
مجموع الأصول المالية	117,293,282	104,079,272
خصوم مالية:		
بالتكلفة المطفأة :		
• قروض طويلة الأجل	14,845,219	25,448,750
• قروض قصيرة الأجل	-	6,589,750
• خصوم اخرى	1,900,918	1,977,196
مجموع الخصوم الماليه	16,746,137	34,015,696

23.2 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 للاسباب المحددة في الايضاح 10 د حول البيانات المالية المجمعة) مدرجة بالقيمة العادلة وتفاصيل القياس مفصح عنها في الايضاح 23.4 حول البيانات المالية المجمعة. وبرأي ادارة المجموعة، فان المبالغ المدرجة لكافة الاصول والخصوم المالية الاخرى والتي هي بالتكلفة المطفأة (أنظر ايضاح 23.1) تقارب قيمها العادلة.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

23. تابع / قياس القيمة العادلة للادوات المالية

23.3 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 اوالخصوم سواء بصورة مباشرة (كالاسعار) او بصورة غير مباشرة (معطيات متعلقة بالأسعار) . و
- مستوى 3 : معطيات للاصول او الخصوم التي لا تستند الى معلومات سوقية يمكن تتبعها (معطيات غير قابلة للمراقبة).

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

23.4 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 2016		مستوى 1	مستوى 2	مستوى 3	المجموع
الاصول بالقيمة العادلة	ايضاح	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
استثمارات متاحة للبيع					
– اسهم محلية مسعرة	أ	6,025,571	-	-	6,025,571
– اسهم اجنبية مسعرة	أ	94,249,005	-	-	94,249,005
– أوراق دين مسعرة	أ	988,585	-	-	988,585
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر			-	-	
• محافظ مدارة :			-	-	
– أسهم محلية مسعرة	أ	2,109,380	-	-	2,109,380
– أسهم اجنبية مسعرة	أ	2,514	-	-	2,514
مجموع الأصول		103,375,055	-	-	103,375,055

31 ديسمبر 2015		مستوى 1	مستوى 2	مستوى 3	المجموع
الاصول بالقيمة العادلة	ايضاح	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
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

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

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

23. 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) استثمارات محلية وأجنبية مسعرة

جميع الاستثمارات المسعرة ، بمافيها أوراق الدين 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 / مصفي الصندوق.

24. 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 :

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

24. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

24.1 مخاطر السوق

أ) مخاطر العملة الأجنبية

تستثمر المجموعه ، 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 الامريكي 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 للدينارالكويتي في سعر الإغلاق كالتالي :

	31 ديسمبر 2016 د.ك	31 ديسمبر 2015 د.ك
دولار أمريكي	(10,342,025)	(18,237,915)
الريال السعودي	1,483,221	948,196

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 2016 د.ك	31 ديسمبر 2015 د.ك
دولار أمريكي	(517,162)	(911,896)
الريال السعودي	74,161	47,410

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 .

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

ب) مخاطر معدلات أسعار الفائدة

تنشأ مخاطر معدلات أسعار الفائدة عادة من احتمال تأثير التغيرات في معدلات أسعار الفائدة على الأرباح المستقبلية . تتعرض المجموعه الى مخاطر معدلات اسعار الفائدة بالنسبة الى قروضها طويلة الأجل بالدولار الأمريكي والدينار الكويتي (انظر ايضاح 17)، والتي تكون بشكل رئيسي بأسعار فائدة متغيرة استنادا أما الى سعر خصم بنك الكويت المركزي أو سعر خصم لايبور .

يتم مراقبة الأوضاع بإستمرار من قبل إدارة المجموعه.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

24. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

24.1 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 2016 (2015 : +75 و – 25). تمت عملية الاحتساب بناءا 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 :

	أرتفاع في معدلات أسعار الفائدة		انخفاض في معدلات أسعار الفائدة	
	31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2015
	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
الزيادة / (النقص) في خسارة السنة	111,340	240,289	(37,113)	(80,096)

ج) المخاطر السعرية

إن المخاطر السعرية هي مخاطر احتمال تقلب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق ، سواء كان السبب في تلك التغيرات عوامل محدده للورقة المالية بمفردها أو مصدرها أو بسبب عوامل تؤثر على جميع الأوراق المالية المتاجر بها في السوق .
تتعرض المجموعه لمخاطر التقلبات السعرية لإستثماراتها ، خاصة المتعلقة باستثماراتها 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 وحقوق الملكية حينما يزيد سعر السهم بواقع 10% مع بقاء جميع التغيرات الأخرى ثابتة .

	خسارة السنة		حقوق الملكية	
	31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2015
	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر	211,190	249,193	-	-
استثمارات متاحة للبيع				
– استثمارات هبطت قيمتها (انظر *)	-	3,375,122	-	-
– استثمارات لم تهبط قيمتها	-	-	10,126,316	3,571,609
	211,190	3,624,315	10,126,316	3,571,609

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

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

24. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

24.1 تابع / مخاطر السوق

ج) المخاطر السعرية

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

	(خسارة) / ربح السنة		حقوق الملكية	
	31 ديسمبر 2016 د.ك	31 ديسمبر 2015 د.ك	31 ديسمبر 2016 د.ك	31 ديسمبر 2015 د.ك
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر	(211,190)	(249,193)	-	-
استثمارات متاحة للبيع				
– استثمارات هبطت قيمتها	-	(3,375,122)	-	-
– استثمارات لم تهبط قيمتها				
• تغير في القيمة العادلة	-	-	(10,126,316)	(3,571,609)
• محوله من حقوق الملكية الى بيان الدخل (انظر **)	(184,517)	(65,259)	184,517	65,259
	(395,707)	(3,689,574)	(9,941,799)	(3,506,350)

** في حال كانت أسعار مساهمات الملكية اقل بنسبة 10% فإن الإستثمار الذي لم يتم تخفيض قيمته في 31 ديسمبر 2016 سوف يتم تخفيض قيمته ، والخسائر المتراكمة المدرجة في حقوق الملكية والمتعلقة بهذا الإستثمار سيتم تحويلها الى بيان الارباح او الخسائر المجمع وتبعا لذلك فإن خسارة عام 2016 سوف تزداد .

24.2 مخاطر الائتمان

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

	31 ديسمبر 2016 د.ك	31 ديسمبر 2015 د.ك
النقد وشبه النقد	5,492,325	1,379,157
ذمم مدينة واصول اخرى	68,706	22,525,428
مستحق من الشركة الأم الرئيسية	3,725,248	3,583,487
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر (صناديق سوق النقد المحلية)	1,565,916	1,565,916
	10,852,195	29,053,988

باستثناء ما تمت الاشاره اليه في ايضاح (11) ، لا شئ من الأصول المالية المذكورة اعلاه قد فات موعد استحقاقه او حدث هبوط في قيمته .
تراقب المجموعه بإستمرار عدم سداد حساب عملائها والأطراف الأخرى ، المعرفين كأفراد أو كمجموعة وتضمن هذه المعلومات في ضوابط مخاطر الإئتمان . سياسة المجموعة تتعامل فقط مع أطراف ذات كفاءه ائتمانية عالية .تعتبر ادارة المجموعه الأصول المالية اعلاه والتي لم تتجاوز مدة استحقاقها ولم تتعرض للهبوط في قيمتها في جميع تواريخ البيانات المالية تحت المراجعة ذات كفاءه ائتمانية عالية .
لا يوجد رهن أو أي تعزيزات ائتمانية اخرى مقابل الأصول المالية للمجموعه . ان مخاطر الإئتمان الخاصة بالنقد وأرصدة لدى البنوك وودائع قصيرة الأجل تعتبر غير هامة حيث أن الأطراف المعنية عبارة عن مؤسسات مالية ذات كفاءه ائتمانية عالية .
إن المعلومات عن التركيزات الهامة لمخاطر الإئتمان الأخرى مذكورة في الإيضاح رقم 24.3 .

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

24. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

24.3 تركز الأصول

إن توزيع الأصول حسب الإقليم الجغرافي للعامين كما في 31 ديسمبر 2016 , 2015 كما يلي :

	الكويت د.ك	دول الشرق الأوسط الأخرى د.ك	المجموع د.ك
في 31 ديسمبر 2016 :			
استثمارات متاحة للبيع	6,768,094	97,561,099	104,329,193
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر	3,677,810	-	3,677,810
مستحق من الشركة الأم الرئيسية	3,725,248	-	3,725,248
ذمم مدينة واصول أخرى	68,706	-	68,706
النقد وشبه النقد	4,007,779	1,484,546	5,492,325
	18,247,637	99,045,645	117,293,282
في 31 ديسمبر 2015 :			
استثمارات متاحة للبيع	8,963,963	63,569,388	72,533,351
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر	4,057,849	-	4,057,849
مستحق من الشركة الأم الرئيسية	3,583,487	-	3,583,487
ذمم مدينة واصول أخرى	66,714	22,458,714	22,525,428
النقد وشبه النقد	464,655	914,502	1,379,157
	17,136,668	86,942,604	104,079,272

24.4 مخاطر السيولة

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

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

	حتى شهر د.ك	1 - 3 شهور د.ك	3 - 12 شهر د.ك	1 – 5 سنوات د.ك	المجموع د.ك
كما في 31 ديسمبر 2016					
الخصوم المالية					
قروض طويلة الأجل ايضاح (17)	-	-	-	16,906,873	16,906,873
خصوم أخرى	-	-	1,900,918	-	1,900,918
	-	-	1,900,918	16,906,873	18,807,791
كما في 31 ديسمبر 2015					
الخصوم المالية					
قروض قصيرة الأجل	2,778,804	-	3,931,236	-	6,710,040
قروض طويلة الأجل ايضاح (17)	-	-	-	27,114,031	27,114,031
خصوم أخرى	-	-	1,977,196	-	1,977,196
	2,778,804	-	5,908,432	27,114,031	35,801,267

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

25. أهداف ادارة رأس المال

ان هدف ادارة رأس مال المجموعه هو زيادة العائد على المساهمين .

تدير المجموعه هيكلة رأس المال وتقوم بالتعديل في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية ودرجات المخاطر للاصول المدرجة. لابقاء او تعديل هيكلة 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 . هيكلة راس المال للمجموعه يتضمن ما يلي :

-	31 ديسمبر 2016 د.ك	31 ديسمبر 2015 د.ك
قروض طويلة / قصيرة الأجل (ايضاح 17 و 18)	14,845,219	32,038,500
مطروحا : النقد وشبه النقد (ايضاح 13)	(5,492,325)	(1,379,157)
صافي المديونية	9,352,894	30,659,343
مجموع حقوق الملكية	100,547,145	70,063,576
مجموع رأس المال	109,900,039	100,722,919

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 2016 د.ك	31 ديسمبر 2015 د.ك
صافي المديونية	9,352,894	30,659,343
مجموع رأس المال	109,900,039	100,722,919
نسبة صافي المديونية الى مجموع رأس المال	8.51%	30.44%

26. الإلتزامات الطارئة

إن المجموعه معرضة للإلتزامات الطارئة فيما يتعلق بخطابات الضمان البنكية المصدرة بمبلغ 11,919 د.ك (2015 : 11,919 د.ك).