



البيانات المالية وتقرير مراقب الحسابات المستقل
الشركة الكويتية الهندية القابضة - ش.م.ك (قابضة)
الكويت

31 ديسمبر 2016



Grant Thornton | An instinct for growth
الشعاع والتميز والسرعة

06 APR 2017

ختمت لأغراض التعريف فقط
راجع تقريرنا حولها
المؤرخ أعلاه

الشركة الكويتية الهندية القابضة - ش.م.ك (قابضة)

البيانات المالية

31 ديسمبر 2016

المحتويات

صفحة

3 - 1

تقرير مراقب الحسابات المستقل

4

بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر

5

بيان المركز المالي

6

بيان التغيرات في حقوق الملكية

7

بيان التدفقات النقدية

29 - 8

إيضاحات حول البيانات المالية



مصدر سوق كير
مراجحة التدقيق
مراجعة الحسابات
دولة كير
شؤون
مقرات التدقيق
مقرات التدقيق

تقرير مراقب الحسابات المستقل

إلى السادة المساهمين
الشركة الكويتية الهندية القابضة - ش.م.ك (قابضة)
الكويت

التقرير حول تدقيق البيانات المالية

الرأي

قمنا بتدقيق البيانات المالية للشركة الكويتية الهندية القابضة - ش.م.ك (قابضة) (الشركة)، والتي تتضمن بيان المركز المالي كما في 31 ديسمبر 2016، وبيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر، وبيان التغيرات في حقوق الملكية وبيان التدفقات النقدية لسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والبيانات حول البيانات المالية، بما في ذلك مخصص السياسات المحاسبية العامة.

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

أساس الرأي

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقا للمعايير الدولية للتدقيق. إن مسئولياتنا وفق تلك المعايير قد تم شرحها ضمن بند مسئوليات مراقب الحسابات حول تدقيق البيانات المالية الواردة في تقريرنا. كما أننا مستقنين عن الشركة وفقا لمخططات ميثاق الأخلاقية للمحاسبين المهنيين الصادر عن المجلس الدولي لمعايير أخلاقية المحاسبين، كما قمنا بالالتزام بمسئولياتنا الأخلاقية الأخرى بما يتوافق مع تلك المتطلبات والميثاق. إننا نعتقد بأن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، كافية وملائمة لتكون أساسا في إبداء رأينا.

معلومات أخرى

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

إن رأينا حول البيانات المالية لا يشمل المعلومات الأخرى ونحن لا نبدي أي شكل من أشكال التأكيدات حول تلك المعلومات.

فيما يتعلق بتدقيقنا لبيانات المالية، فإن مسئوليتنا هي قراءة المعلومات الأخرى وبناء القيام بذلك، نقوم بالنظر فيما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متطابقة جوهريا مع البيانات المالية المرفقة أو مع معلوماتنا التي تم الحصول عليها أثناء عملية التدقيق أو غير ذلك من الأمور التي قد يشوبها خطأ مادية. وإذا ما استنتجنا، بناء على الأعمال التي قمنا بها على المعلومات الأخرى التي حصلنا عليها قبل تاريخ مراقب الحسابات هذا، بأن هناك فعلا خطأ مادية ضمن تلك المعلومات الأخرى، فالضرب منا بيان تلك الأمور. ليس لدينا شيء لتقديم تقريرنا عنه في هذا الشأن.



تابع/ تقرير مراقب الحسابات الى المساهمين

للشركة الكويتية الهندية القابضة - ش.م.ك (قابضة)

مسئولية الادارة حول البيانات المالية

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

ولاعداد تلك البيانات المالية، تكون ادارة الشركة مسؤولة عن تقييم قدرة الشركة على تحقيق الاستمرارية، والافصاح، عند الحاجة، عن الأمور المتعلقة بتحقيق تلك الاستمرارية وتطبيق مبدأ الاستمرارية المحاسبي، ما لم يكن بنية الادارة تصفية الشركة أو إيقاف أنشطتها، أو عدم توفر أية بدائل أخرى واقعية سوى اتخاذ هذا الإجراء.

مسئوليات مراقب الحسابات حول تدقيق البيانات المالية

ان أهدافنا هي الحصول على تأكيدات معقولة بأن البيانات المالية، 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 تكشف دائماً الأخطاء المادية في حالة وجودها. إن الفروقات يمكن أن تنشأ من الغش أو الخطأ وتعتبر مادية سواء كانت منفردة أو مجتمعة، عندما يكون من المتوقع أن تؤثر على القرارات الاقتصادية للمستخدم بناء على ما ورد في تلك البيانات المالية.

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، 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 أساساً لبدء رأينا. ان 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 حذف 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 للشركة.
 - تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولة التقديرات المحاسبية المطبقة والايضاحات المتعلقة بها والمعدة من قبل الادارة.
 - الاستنتاج حول ملائمة استخدام الادارة للأسس المحاسبية في تحقيق مبدأ الاستمرارية، وبناء على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، سوف نقرر فيما اذا كان هناك أمور جوهرية قائمة ومرتبطة بأحداث أو ظروف قد تشير الى وجود شكوك جوهرية حول قدرة الشركة على تحقيق الاستمرارية. واذا ما توصلنا الى وجود تلك الشكوك الجوهرية، فإن علينا أن نلفت الانتباه لذلك ضمن تقرير التدقيق وإلى الافصاحات المتعلقة بها ضمن البيانات المالية، 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 الشركة على تحقيق الاستمرارية.
 - تقييم الاطار العام للبيانات المالية من ناحية العرض والتنظيم والفحوى، بما في ذلك الافصاحات، وفيما اذا كانت تلك البيانات المالية تعكس المعاملات والأحداث المتعلقة بها بشكل يحقق العرض الشامل بشكل عادل.
- لقد قمنا بالعرض على الادارة، وضمن أمور أخرى، خطة واطر وتوقيت التدقيق والأمور الجوهرية الأخرى التي تم اكتشافها، بما في ذلك نقاط الضعف الجوهرية في نظام الضبط الداخلي التي لفتت انتباهنا أثناء عملية التدقيق.

تابع/ تقرير مراقب الحسابات الى المساهمين

للشركة الكويتية الهندية القابضة - ش.م.ك (قابضة)

التقرير حول المتطلبات القانونية والتشريعات الأخرى

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

عبد اللطيف محمد عثمان العياني
مراقب مرخص رقم 94

محمد اللطيف العياني



عبد اللطيف محمد العياني

عبد اللطيف محمد العياني (CPA)

(مراقب مرخص رقم 94 فئة أ)

جرانت ثورنتون - القطامي والعيان وشركاهم

الكويت

6 أبريل 2017

4
06 APR 2017

ختمت لأغراض التعريف فقط
راجع تقريرنا حولها
المؤرخ أعلاه

الشركة الكويتية الهندية القابضة - ش.م.ك (قابضة)

البيانات المالية

31 ديسمبر 2016

بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر

السنة المنتهية	السنة المنتهية	
في 31 ديسمبر	في 31 ديسمبر	ايضاح
2015	2016	
د.ك	د.ك	
		الإيرادات
		أرباح / (خسائر) غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(42,401)	31,003	
124,674	76,211	إيرادات استثمارات مرابحة ووكالة
1,305	1,627	إيرادات توزيعات أرباح
50,000	3,182	إيرادات أخرى
5,408	-	ربح من تحويل عملة أجنبية
138,986	112,023	
		المصاريف
(31,754)	(55,666)	7 مصاريف عمومية وإدارية
(40,135)	(30,308)	11 هبوط في قيمة استثمار متاح للبيع
		الربح قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي ومخصص الزكاة
67,097	26,049	ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(604)	(234)	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(666)	(255)	مخصص الزكاة
(30,000)	-	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
35,827	25,560	ربح السنة
		إيرادات شاملة أخرى للسنة
		بنود سيتم إعادة تصنيفها إلى بيان الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة:
(40,135)	(30,308)	- التغير في القيمة العادلة لاستثمار متاح للبيع
40,135	30,308	- هبوط في قيمة استثمار متاح للبيع
-	-	اجمالي الإيرادات الشاملة الأخرى
35,827	25,560	مجموع الدخل الشامل للسنة

بيان المركز المالي

31 ديسمبر	31 ديسمبر	ايضاح	
2015	2016		
د.ك	د.ك		الاصول
695,284	491,964	15	النقد وشبه النقد
3,989,078	1,559,577	9	استثمارات مربحة ووكالة
332,520	363,523	10	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
96,349	4,529	16	ايرادات مستحقة وذمم مدينة اخرى
633,272	700,145	16	مستحق من طرف ذي صلة
194,867	112,960	11	استثمار متاح للبيع
5,941,370	3,232,698		مجموع الاصول
			الخصوم وحقوق الملكية
			الخصوم
339,501	134,203		مصاريف مستحقة وخصوم أخرى
1,429	2,495		مخصص مكافأة نهاية الخدمة
340,930	136,698		مجموع الخصوم
			حقوق الملكية
2,300,000	2,300,000	12	رأس المال
653,416	656,021	13	احتياطي قانوني
653,416	2,605	13	احتياطي اختياري
1,993,608	137,374		أرباح مرحلة
5,600,440	3,096,000		مجموع حقوق الملكية
5,941,370	3,232,698		مجموع الخصوم وحقوق الملكية

عبدالله الأحمد
 نائب رئيس مجلس الإدارة

فهد البدر
 رئيس مجلس الإدارة



بيان التغيرات في حقوق الملكية

المجموع د.ك	أرباح مرحلة د.ك	احتياطي اختياري د.ك	احتياطي قانوني د.ك	رأس المال د.ك	
9,564,613	1,971,201	646,706	646,706	6,300,000	الرصيد كما في 1 يناير 2015
(4,000,000)	-	-	-	(4,000,000)	تخفيض رأس المال (إيضاح 12)
(4,000,000)	-	-	-	(4,000,000)	المعاملات مع الملاك
35,827	35,827	-	-	-	ربح السنة
-	-	-	-	-	مجموع الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة
35,827	35,827	-	-	-	مجموع الدخل الشامل للسنة
-	(13,420)	6,710	6,710	-	المحول إلى الإحتياطيات
5,600,440	1,993,608	653,416	653,416	2,300,000	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2015
5,600,440	1,993,608	653,416	653,416	2,300,000	الرصيد كما في 1 يناير 2016
(2,530,000)	(1,876,584)	(653,416)	-	-	توزيعات أرباح (إيضاح 14)
(2,530,000)	(1,876,584)	(653,416)	-	-	المعاملات مع الملاك
25,560	25,560	-	-	-	ربح السنة
-	-	-	-	-	مجموع الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة
25,560	25,560	-	-	-	مجموع الدخل الشامل للسنة
-	(5,210)	2,605	2,605	-	المحول إلى الإحتياطيات
3,096,000	137,374	2,605	656,021	2,300,000	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2016



الشركة الكويتية الهندية القابضة - ش.م.ك (قابضة)
البيانات المالية
31 ديسمبر 2016

بيان التدفقات النقدية

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 د.ك	ايضاح
67,097	26,049	
(124,674)	(76,211)	
796	1,066	
(1,305)	(1,627)	
40,135	30,308	
(17,951)	(20,415)	
42,401	(31,003)	
(49,177)	(66,873)	
(2,531)	115,069	
3,238	746	
(24,020)	(2,476)	
(30,000)	(30,000)	
(2,113)	(604)	
(6,953)	(666)	
(63,086)	(33,746)	
608,943	999,111	
1,305	1,627	
-	51,599	
59,524	52,962	
669,772	1,105,299	
(1,732,854)	(264,299)	12
-	(1,010,574)	
(1,732,854)	(1,274,873)	
(1,126,168)	(203,320)	
1,821,452	695,284	
695,284	491,964	15
2,261,487	-	
-	1,430,390	
2,261,487	1,430,390	



إيضاحات حول البيانات المالية

1. تأسيس الشركة واغراضها

تأسست الشركة الكويتية الهندية القابضة - شركة مساهمة كويتية قابضة في 22 فبراير 2006 وقد انعقدت الجمعية العمومية التأسيسية للشركة بتاريخ 28 مارس 2006 ، ان الشركة تابعة لشركة نور للاستثمار المالي - ش.م.ك. ع ("الشركة الام") وهي بدورها شركة تابعة لشركة مجموعة الصناعات الوطنية القابضة - ش.م.ك. ع ("الشركة الأم الرئيسية") .

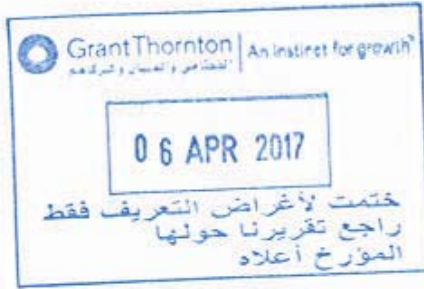
اغراض الشركة الرئيسية هي كالتالي :

- تملك أسهم و حصص في شركات مساهمة كويتية و غير كويتية و حصص في شركات كويتية و غير كويتية ذات مسؤولية محدودة والمشاركة في تأسيس واقرض وادارة هذه الشركات والعمل ككفيل لها.
 - اقرض المال لشركات تملك فيها 20% او اكثر من رأس مال الشركة المقترضة، بالإضافة الى العمل ككفيل بالتبعية عن هذه الشركات.
 - تملك أصول صناعية غير ملموسة كبراءات الاختراع، العلامات التجارية الصناعية، الرسوم الصناعية ، أو أية حقوق أخرى متعلقة بها، ومنح امتيازات بها لشركات أخرى أو استخدامها داخل أو خارج دولة الكويت.
 - تملك ممتلكات منقولة للقيام بأنشطتها ضمن الحدود التي نص عليها القانون.
 - توظيف الاموال الفائضة المتوفرة لدى الشركة باستثمارها في محافظ استثمارية تدار من قبل شركات متخصصة.
- بامكان الشركة تنفيذ كافة الانشطة المذكورة اعلاه داخل او خارج دولة الكويت اما بصورة مباشرة او عن طريق وكيل. وللشركة الحق في المشاركة والاشتراك بأي حال مع شركات اخرى تعمل في نفس المجال والتي قد تساعد في تحقيق أهدافها داخل او خارج الكويت. وفضلا عن ذلك، بامكان الشركة تأسيس او تمويل او شراء او حيازة حقوق الاغلبية في شركات تقوم بانشطة مماثلة.
- وتتقيد الشركة في ممارسة جميع أعمالها بتعاليم وأحكام الشريعة الإسلامية السمحة، ولا يجوز بأي حال من الأحوال أن تفسر أي من الأغراض المتقدمة على أنها تحيز للشركة ممارسة أي أعمال ربوية بشكل مباشر أو غير مباشر سواء في صورة فوائد أو أية صورة خاصة بتعامل الشركة بالتمويل والسندات والأوراق المالية.

تم اصدار قانون الشركات الجديد رقم (1) لسنة 2016 في 24 يناير 2016 وتم نشره في الجريدة الرسمية بتاريخ 1 فبراير 2016 والذي بموجبه تم الغاء قانون الشركات رقم (25) لسنة 2012 والتعديلات اللاحقة له وفقا لنص المادة رقم (5). سوف يتم تفعيل القانون الجديد بأثر رجعي اعتبارا من 26 نوفمبر 2012. تم اصدار اللائحة التنفيذية للقانون رقم (1) لسنة 2016 في 12 يوليو 2016.

إن عنوان مكتب الشركة المسجل هو مجمع شركة نور للاستثمار المالي ، بناية 2 ، قطعه 13 ، السرداب ، مكتب رقم 4 القبله ، الكويت (ص.ب 3311 الصفاة، الرمز البريدي 13034 دولة الكويت).

تم التصريح بإصدار هذه البيانات المالية من قبل مجلس إدارة الشركة بتاريخ 6 أبريل 2017 ان الجمعية العمومية لمساهمي الشركة، لها القدره على تعديل البيانات المالية بعد صدورها.



تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

2. اساس الإعداد

تم اعداد البيانات المالية للشركة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية المعدلة لتشمل القياس بالقيمة العادلة للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر والأصول المالية المتاحة للبيع .

تم عرض البيانات المالية بالدينار الكويتي ("د.ك.").

اختارت الشركة عرض "بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر" في بيان واحد.

3. بيان الالتزام

تم إعداد هذه البيانات المالية المجمعة وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسير المعايير الدولية للتقارير المالية التابعة لمجلس معايير المحاسبة الدولية .

4. التغيرات في السياسات المحاسبية

4.1 المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل الشركة

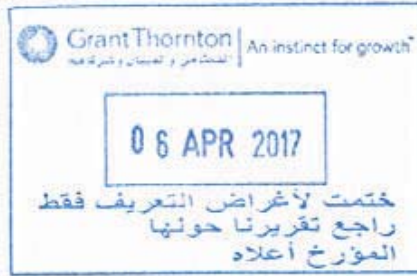
هناك عدد من المعايير الجديدة والمعدلة مفعلة للفترة السنوية التي تبدأ في او بعد 1 يناير 2016 والتي تم تطبيقها من قبل الشركة لكن لم يكن لها أي أثر جوهري على المركز المالي او نتائج السنة. فيما يلي المعلومات حول هذه المعايير الجديدة:

المعيار أو التفسير	يقل للفترة المالية التي تبدأ في
معيار المحاسبة الدولي رقم 1 مبادرة الإفصاح - تعديلات	1 يناير 2016
معيار المحاسبة الدولي رقم 16 و 38 توضيح الطرق المقبولة للاستهلاك والإطفاء - تعديلات	1 يناير 2016
التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2012-2014	1 يناير 2016

معيار المحاسبة الدولي رقم 1 مبادرة الإفصاح - تعديلات

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

- المادة: توضح التعديلات بأن (1) المعلومات لا يجب حجبها بالتجميع او بتقديم معلومات غير مادية، (2) اعتبارات المادة تنطبق على كل اجزاء البيانات المالية، و (3) حتى عندما يتطلب المعيار افصاحا محددا، عندها يتم تطبيق اعتبارات المادة.
- بيان المركز المالي وبيان الارباح والخسائر والدخل الشامل الآخر: تقوم التعديلات بما يلي: (1) تقديم توضيح بأن قائمة بنود المفردات التي سيتم عرضها في هذه البيانات يمكن عدم تجميعها وتجميعها كما هو مناسب وكذلك تقديم ارشادات اضافية حول المجموعات الفرعية في هذه البيانات و (2) توضيح ان حصة المنشأة من الايرادات الشاملة الاخرى للشركات الزميلة المحتسبة حسب حقوق الملكية وشركات الخاصة بتعين عرضها في مجموعها كنود 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 ولائيات 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.



تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

4. تابع / التغييرات في السياسات المحاسبية

4.1 تابع / المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة / الشركة

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

تم بيان التعديلات التالية على معيار المحاسبة الدولي رقم (16) الممتلكات والآلات والمعدات والمعايير رقم (38) الأصول غير الملموسة:

- تعتبر طريقة استهلاك الأصول على أساس الدخل الناتج من النشاط المستخدم به ذلك الأصل طريقة غير مناسبة لاستهلاك الممتلكات والآلات والمعدات.
 - تعتبر طريقة اطفاء على أساس الدخل الناتج من النشاط الذي يستخدم الأصل 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 الأصل.

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2012-2014

- التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 5 - تقوم هذه التعديلات بإضافة إرشادات محددة في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 5 في الحالات التي تقوم فيها المنشأة بإعادة تصنيف الأصل من محتفظ به لغرض البيع الى محتفظ به لغرض التوزيع والعكس بالعكس وفي الحالات التي تتوقف فيها محاسبة الأصل المحتفظ به لغرض التوزيع.
- التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 7 - تقوم هذه التعديلات بتقديم إرشادات إضافية لتوضيح فيما اذا كان عقد الخدمات مستمر بالانفعال في الأصل المخول، والتوضيح حول موازنة الإفصاحات في البيانات المالية.
- التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 19 - تقوم هذه التعديلات بتوضيح أن سندات الشركات ذات الجودة الائتمانية العالية المستخدمة في تقييم معدل الخصم الخاص بمنافع ما بعد الخدمة يجب تقويمه بنفس العملة التي ستدفع بها تلك المنافع.

4.2 المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعلة بعد

بتاريخ المصادقة على هذه البيانات المالية، تم اصدار بعض المعايير / التعديلات والتفسيرات من قبل مجلس المعايير الدولية ولكن لم يتم تفعيلها بعد ولم يتم تطبيقها مبكراً من قبل الشركة.

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

يفعل للقرارات المالية
التي تبدأ في

المعيار أو التفسير

1 يناير 2017	معيار المحاسبة الدولي رقم 7 بيان التدفقات النقدية - تعديلات
1 يناير 2018	المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 الأدوات المالية: التصنيف والقياس
1 يناير 2018	المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15 الإيرادات من العقود مع العملاء
1 يناير 2017 و 2018	التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية - دورة 2014-2016
1 يناير 2018	معيار لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم 22 معاملات العملة الأجنبية و الدفعة المقدمة



تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

4. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

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

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 (والتغيرات 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 اعلاه.

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

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 بمحيط قيمة الاصول المالية. يقوم المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 ايضا 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.
- اذا استمرت الشركة 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 بالشركة.

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



تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

4. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

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

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15): الإيرادات من العقود مع العملاء

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

الخطوات الخمس لهذا النموذج هي:

- تعريف العقد مع العميل.
- تعريف التزامات الاداء في العقد.
- تحديد سعر المعاملة.
- توزيع سعر المعاملة على التزامات الاداء كما جاءت بالعقد.
- تسجيل الإيرادات عند قيام المنشأة بتلبية التزامات الاداء.

كما يتضمن المعيار ارشادات هامة، مثل:

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

لم تقم إدارة الشركة حتى الآن بتقييم أثر هذا المعيار على هذه البيانات المالية.



تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

4. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

4.2 تابع / المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفصلة 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 رقم 12.B17) تنطبق على مصالح المنشأة بغض النظر عما اذا كانت مصنفة (او مدرجة في مجموعة مستعدة مصنفة) كمحتفظ بها لغرض البيع او كعمليات موقوفة وفقا للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 5. يتم تفعيل التعديل للفترة السنوية التي تبدأ في او بعد 1 يناير 2017.
- (2) تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 28 - يوضح هذا البند ان المنشأة المؤهلة قادرة على الاختيار بين تطبيق طريقة حقوق الملكية او قياس الاستثمار في الشركة الزميلة او شركة اخاصة بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر، بصورة منفصلة لكل شركة زميلة او شركة محاصة عند التحقق المبدئي للشركة الزميلة او شركة اخاصة. يتم تفعيل التعديل للفترة السنوية التي تبدأ في او بعد 1 يناير 2018.

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

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 للشركة.

5. السياسات المحاسبية الهامة

ان السياسات المحاسبية الهامة والاسس المطبقة في اعداد البيانات المالية ملخصة أدناه .

5.1 الايرادات

يتم الاعتراف بالإيراد حين يكون هناك احتمالية تدفق منافع اقتصادية للشركة ويمكن قياس تلك الإيرادات بشكل يعتمد عليه ، بغض النظر عن موعد السداد . يجب تحقق المعايير التالية قبل الاعتراف بالإيراد.

5.1.1 ايراد توزيعات الأرباح

ايرادات توزيعات الأرباح ، تتحقق عند ثبوت الحق باستلام الدفعة .

5.1.2 ايرادات من استثمارات مراجعة ووكالة

يتم تسجيل الايرادات من استثمارات مراجعة ووكالة على اساس نسبي زمني من اجل تحقيق معدل عائد دوري ثابت بناء على الرصيد القائم.

5.2 المصاريف التشغيلية

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



تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.3 الادوات المالية

5.3.1 التحقق، القياس المبدئي وعدم التحقق

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

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

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

- عندما ينتهي الحق في استلام التدفقات النقدية من تلك الأصول المالية
- أو عندما تقوم الشركة بالتنازل عن حقها باستلام التدفقات النقدية من الأصل أو عندما تتحمل الشركة الالتزام بدفع التدفقات بالكامل دون تأخير مادي إلى طرف ثالث بموجب ترتيب "القبض والدفع" أو
- (أ) أن تقوم الشركة بتحويل كافة مخاطر ومزايا الأصل أو

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

عندما تقوم الشركة بالتنازل عن حقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل أو تكون قد دخلت في ترتيب القبض والدفع، تقوم بالتقييم إذا وإلى أي مدى احتفظت بمخاطر ومزايا الملكية. وعندما لم يتم بتحويل أو الاحتفاظ جوهرية بكافة مخاطر ومزايا الأصل أو تحويل السيطرة على الأصل، عندها يتم تحقق الأصل إلى مدى التزام الشركة المتواصل بذلك الأصل. في تلك الحالة، تقوم الشركة أيضاً بتسجيل الالتزام المتعلق بذلك الأصل. كما يقاس الأصل المحوّل والالتزام المتعلق به على الأساس الذي يعكس الحقوق والالتزامات التي احتفظت بها الشركة.

لا يتم تحقق التزام مالي عندما يتم الاعفاء من الالتزام 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 الالتزام المالي الحالي بشكل جوهري، يتم معاملة هذا التبديل أو التعديل كعدم تحقق للالتزام الأصلي وتحقق للالتزام الجديد، ويُدْرَج الفرق في القيمة الدفترية ذات الصلة في بيان الأرباح أو الخسائر.



تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.3 تابع / الادوات المالية

5.3.2 التصنيف والقياس اللاحق للاصول المالية

لغرض القياس اللاحق، فإن الأصول المالية، يتم تصنيفها الى الفئات التالية عند التحقق المبدي:

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

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

إن كافة الإيرادات والمصاريف المتعلقة بالأصول المالية المسجلة في الأرباح أو الخسائر تظهر ضمن عنوان منفصل في بيان الأرباح أو الخسائر.

القروض والذمم المدينة

تعتبر القروض والذمم المدينة أصول مالية غير مشتقة تتضمن دفعات محددة غير مدرجة في الأسواق المالية النشطة. بعد التحقق المبدي، يتم قياس تلك الأصول المالية باستخدام طريقة التكلفة المطفأة بناء على معدل الفائدة الفعلي، ناقصاً أي انخفاض في القيمة. يتم إدراج القروض والذمم المدينة ضمن الأصول الجارية، فيما عدا التي تستحق بعد اثني عشر شهراً بعد نهاية فترة التقرير حيث يتم تصنيفهم كأصول غير جارية. يتم إلغاء خصم تلك الأرصدة عندما يكون هذا الخصم غير جوهري.

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

تقوم الشركة بتصنيف القروض والذمم المدينة الى الفئات التالية:

استثمارات مربحة

المربحة هي معاملة اسلامية تشمل الشراء والبيع الفوري للأصل بالتكلفة بالإضافة الى ربح يتفق عليه. كما تتم تسوية المبلغ المستحق على اساس الدفع المؤجل. عندما تعزى مخاطر الائتمان الخاصة بالمعاملة الى مؤسسة مالية، فإن المبلغ المستحق بموجب عقود المربحة يتم تصنيفه كاستثمار مربحة.

تدرج استثمارات المربحة بالمبلغ الأصلي مطروحا منه مخصص مخاطر الائتمان وذلك لمواجهة أي انخفاض في القيمة. إن مصاريف الاطراف الأخرى كالاتعاب القانونية المتكبدة في منح المربحة يتم معاملتها كجزء من تكلفة المعاملة.

استثمارات وكالة

الوكالة هي اتفاقية تقوم الشركة بموجبها بتقديم مبلغ من المال لمؤسسة مالية بمقتضى اتفاقية وكالة تقوم المؤسسة المالية باستثماره بناء على شروط محددة مقابل اتعاب. كما يلزم الوكيل بإعادة المبلغ في حال اهماله أو مخالفته لأي من بنود وشروط الوكالة.

النقد والنقد المعادل

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

مستحق من اطراف ذات صلة

المبالغ المستحقة من المعاملات مع اطراف ذات صلة ومدفوعات نقدية مقدما الى اطراف ذات صلة متضمنة تحت مستحق من اطراف ذات صلة.

الاصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

إن تصنيف الاستثمارات كأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر يعتمد على كيفية مراقبة الادارة لاداء تلك الاستثمارات. تصنف الإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أما "محتفظ بها للمناجزة" أو "محددة" لتكون كذلك عند التحقق المبدي. تقوم الشركة بتصنيف الإستثمارات كإستثمارات للمناجزة إذا تم حيازتها بصفة اساسية لغرض البيع أو لتكون ضمن محفظة استثمارية تشمل أدوات مالية معينة يتم إدارتها بالجميل مع وجود دليل يثبت عملية المناجزة بما لغرض تحقيق أرباح على المدى القصير. فعندما لا يتم تصنيفها كاستثمارات محتفظ بها لغرض المناجزة لكن لها قيم عادلة متاحة يمكن الاعتماد عليها والتغيرات في القيمة العادلة تدرج كجزء من بيان الأرباح أو الخسائر في حسابات الادارة، عندها يتم تصنيفها كاستثمارات محددة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر عند التحقق المبدي.

يتم قياس الأصول في هذه الفئة بالقيمة العادلة ويتم تسجيل الأرباح أو الخسائر في حساب الأرباح أو الخسائر. إن القيم العادلة للأصول المالية في هذه الفئة يتم تحديدها بالرجوع الى معاملات الأسواق النشطة أو باستخدام تقنيات تقييم عند عدم وجود سوق نشط.



تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.3 تابع / الادوات المالية

• الاصول المالية المتاحة للبيع

ان الاصول المالية المتاحة للبيع هي اصول مالية غير مشنقة 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.

تقوم الشركة 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. وحيثما كان هناك دليل على انخفاض القيمة، يتم حذف الخسارة التراكمية من الايرادات الشاملة الاخرى ويتم تسجيلها في بيان الارباح أو الخسائر.

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 بمحدث حصل بعد تسجيل خسارة انخفاض القيمة.

5.3.3 التصنيف والقياس اللاحق للخصوم المالية

تتضمن الخصوم المالية للشركة مصاريف مستحقة وخصوم أخرى والتي تتمثل بشكل أساسي في أرصدة دائنة للمساهمين نتيجة تخفيض رأس المال.

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 الشركة الخصوم المالية بخلاف تلك المحددة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ضمن الفئات التالية :
- مصاريف مستحقة وخصوم مالية أخرى

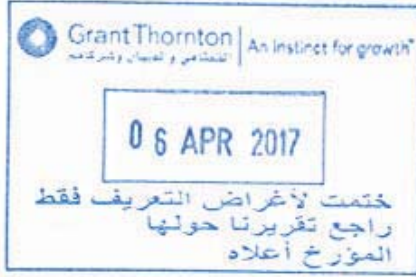
يتم تسجيل الخصوم لمبالغ سيتم دفعها في المستقبل عن بضائع أو خدمات استلمت سواء صدر بها فواتير من قبل المورد ام لم تصدر، وتصنف كمصاريف مستحقة. إن الخصوم المالية بخلاف تلك المحددة بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر غير المصنفة ضمن اي من المذكور أعلاه تصنف "كخصوم مالية أخرى".

5.3.4 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 او خصم على الشراء وتتضمن تكاليف ورسوم المعاملة التي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من سعر الفائدة الفعلية.

5.3.5 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.



تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.3.6 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 ماثلة بصورة جوهرية؛ تحليل تدفقات نقدية مخضومة او اساليب تقييم اخرى.

تحليل القيم العادلة للادوات المالية وتفاصيل اخرى عن كيفية قياسها متوفرة في الايضاح 17.4.

5.4 حقوق الملكية، الاحتياطات ودفعات توزيعات الارباح

يمثل رأس المال في القيمة الاسمية للاسهم التي تم اصدارها ودفعها.

يتكون الاحتياطي القانوني والاختياري من مخصصات لارباح الفترة الحالية والسابقة وفقا لمتطلبات قانون الشركات والنظام الاساسي للشركة.

يشمل التغير المتراكم في احتياطي القيمة العادلة لارباح والحسابات المتعلقة بالاصول المالية المتاحة للبيع.

تتضمن الارباح المرحلة كافة الارباح المحتفظ بها للفترة الحالية والسابقة. وجميع المعاملات مع مالكي الشركة تسجل بصورة منفصلة ضمن حقوق الملكية.

توزيعات الارباح المستحقة لاصحاب حقوق الملكية تدرج في الخصوم الاخرى عند اعتماد تلك التوزيعات في اجتماع الجمعية العمومية.

5.5 المخصصات، الاصول والالتزامات الطارئة

يتم تسجيل المخصصات عندما يكون على الشركة التزام حالي قانوني او استدلائي 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.



تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.6 ترجمة العملات الاجنبية

5.6.1 عملة العرض الرئيسية

تعرض البيانات المالية بالدينار الكويتي وهي العملة الرئيسية للشركة.

5.6.2 معاملات العملة الاجنبية والارصدة

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

5.7 مكافأة نهاية الخدمة

تقدم الشركة مكافآت نهاية الخدمة لموظفيها. يستند استحقاق هذه المكافآت الى الراتب النهائي وطول مدة الخدمة للموظفين خضوعا لانعام 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 لانهاء الخدمة بتاريخ التقرير

5.8 الضرائب

5.8.1 مؤسسة الكويت للتقدم العلمي (KFAS)

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

5.8.2 الزكاة

تحتسب حصة الزكاة بنسبة 1% من ربح الشركة وفقا لقرار وزارة المالية رقم 2007/58 الساري المفعول اعتبارا من 10 ديسمبر 2007.

5.9 النقد والنقد المعادل

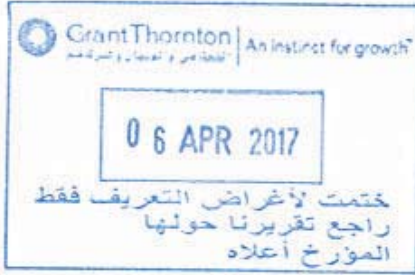
لاغراض بيان التدفقات النقدية، فإن النقد والنقد المعادل يتكون من نقد وارصدة لدى البنوك.

6. احكام الادارة الهامة وعدم التأكد من التقديرات

ان اعداد البيانات المالية للشركة يتطلب من الإدارة اتخاذ الاحكام والتقديرات والافتراضات التي تؤثر على المبالغ المدرجة للإيرادات والمصروفات والاصول والخصوم والافصاح عن الالتزامات الطارئة في نهاية فترة التقارير المالية. مع ذلك، فان عدم التأكد من تلك الافتراضات والتقديرات قد يؤدي الى نتائج تتطلب احكاما هامة حول القيمة الدفترية للاصول والخصوم التي قد تتأثر في الفترات المستقبلية.

6.1 احكام الادارة العامة

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



تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

6. تابع / احكام الادارة 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 اذا كانت التغيرات في القيمة العادلة للادوات المالية مدرجة في بيان الارباح أو الخسائر أو في الايرادات الشاملة الاخرى .

تقوم الشركة 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 أو 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 أو الخسائر في حسابات الادارة، عندها يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

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

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 الشركة بمعاملة الاستثمارات المتاحة للبيع في أسهم كاستثمارات انخفضت قيمتها إذا كان هناك انخفاض كبير أو متواصل في القيمة العادلة بما يقل عن تكلفتها أو عندما يكون هناك دليل إيجابي آخر بوجود انخفاض في القيمة. إن عملية تحديد الانخفاض "الكبير" أو "المتواصل" تتطلب قرارات هامة . خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 قامت المجموعة بتسجيل انخفاض في قيمة الإستثمارات المتاحة للبيع بمبلغ 30,308 د.ك (2015: 40,135 د.ك).

6.2.2 انخفاض قيمة القروض والذمم المدينة

تقوم ادارة الشركة بمراجعة البنود المصنفة كقروض ومدينون بشكل دوري لتقييم اذا كان يجب تسجيل مخصص هبوط القيمة في الارباح أو الخسائر. بشكل خاص ، فإن الأحكام مطلوبة من الإدارة في تقدير الكميات والتوقيت للتدفقات النقدية المستقبلية عند تحديد مستوى المخصصات المطلوبة . مثل هذه التقديرات ضرورية بناء على افتراضات حول عدة عوامل تتضمن درجات مختلفة من الأحكام وعدم التأكد. خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 و 2015، لا يوجد خسارة في هبوط القيمة تم ادراجها مقابل قروض وذمم مدينة .



تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

7. مصاريف عمومية وإدارية

السنة المنتهية	السنة المنتهية	
في 31 ديسمبر	في 31 ديسمبر	
2015	2016	
د.ك	د.ك	
11,032	12,178	تكاليف موظفين
-	21,000	خصم تم الحصول عليه من تسديد مبكر للمرابحة الدائنة (ايضاح 16)
20,722	22,488	أخرى
31,754	55,666	

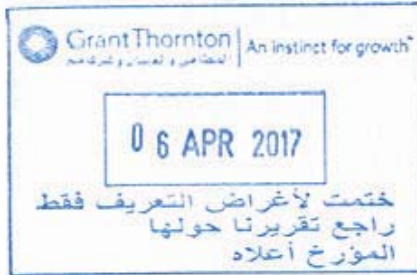
8. صافي الربح أو الخسارة من الأصول المالية

صافي الربح أو الخسارة من الأصول المالية وتحليلها حسب الفئة على النحو التالي :

السنة المنتهية	السنة المنتهية	
في 31 ديسمبر	في 31 ديسمبر	
2015	2016	
د.ك	د.ك	
124,674	76,211	قروض ومدينون :
5,408	-	- استثمارات مرابحة ووكالة
50,000	(17,818)	- النقد وشبه النقد والذمم المدينة (ربح من تحويل عملة أجنبية)
(41,096)	32,630	- إيرادات / مصاريف أخرى
(40,135)	(30,308)	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
98,851	60,715	استثمار متاح للبيع
		- محول من حقوق الملكية الى الأرباح أو الخسائر من هبوط القيمة
		صافي الربح المحقق في الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الاخر

9. استثمارات مرابحة ووكالة

استثمارات مرابحة لدى الشركة الأم - 548,097 د.ك (2015 : 2,989,078 د.ك) .
 يمثل هذا الرصيد استثمارات مرابحة قصيرة الأجل مستحقة مودعة لدى الشركة الأم . تحمل هذه الإستثمارات نسبة ربح ثابتة بمعدل 3% (2015 : 3%) سنوياً وحتى تاريخ استحقاقها .
 في فبراير 2013، دخلت الشركة في اتفاقية مع الشركة الأم لتسوية استثمارات المرابحة بكاملها من خلال تخفيض منظم لرأس المال و خطة تسوية نقدية خلال 2013 و 2014 و 2015.



تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

9. تابع / استثمارات مربحة ووكالة

بناءا عليه فإن الحركة على رصيد استثمار المربحة كما يلي :

31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2015	2016	
د.ك	د.ك	
6,261,155	2,989,078	كما في بداية السنة
(1,010,590)	(1,010,591)	النقد المسترد
	(1,430,390)	التسوية مقابل توزيعات الأرباح
(2,261,487)	-	التسوية مقابل المبلغ المستحق من تخفيض رأس المال (ايضاح 12)
2,989,078	548,097	

استلمت الشركة مبلغ 1,010,591 د.ك نقدا من الشركة الام في مارس 2016 ، وخلال السنة وافق المساهمون على توزيعات ارباح نقدية بواقع 110 فلس للسهم بمبلغ 2,530,000 د.ك (انظر ايضاح 14) ، وأن توزيعات الارباح النقدية العائدة للشركة الام والبالغة 1,430,390 د.ك تمت تسويتها مقابل استثمارات المربحة المستحقة من الشركة الام. وبالتالي، فإن استثمار المربحة المستحق من الشركة الام والبالغ 548,097 د.ك سيتم تسويته بالاتفاق المتبادل مع الشركة الام.

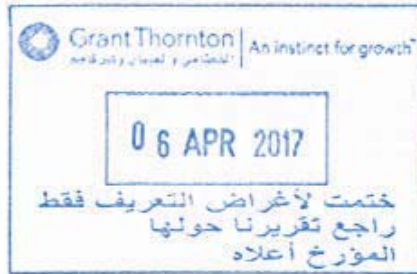
استثمارات وكالة لدى البنك - 1,011,480 د.ك (2015 : 1,000,000 د.ك) .

تمثل هذه الإستثمارات استثمارات وكالة قصيرة الأجل مع بنك اسلامي محلي وتستحق خلال شهر واحد من تاريخ التقرير. تحمل هذه الإستثمارات نسبة ربح ثابتة بمعدل 1.375% (2015: 1.125%) سنويا وحتى تاريخ استحقاقها.

10. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2015	2016	
د.ك	د.ك	
51,672	56,839	لأغراض المناجرة :
		اسهم محلية مسعرة
		محدده عند التحقق المبدئي :
280,848	306,684	استثمار صندوق محلي في أوراق مالية مدرجة (مدار بواسطة الشركة الأم)
332,520	363,523	

ان أسهم محلية مسعرة بقيمة مدرجة تبلغ 56,839 د.ك كما في 31 ديسمبر 2016 (2015 : 51,672 د.ك) ، مداره من قبل الشركة الأم.



تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

11. استثمارات متاحة للبيع

31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	صناديق
د.ك.	د.ك.	- صندوق اجنبي
194,867	112,960	
194,867	112,960	

في نهاية السنة 2016 ، قامت الشركة بتسجيل خسارة هيوط بقيمة 30,308 د.ك (2015: 40,135 د.ك) للصندوق الاجنبي المذكور اعلاه على اساس التقديرات المعدة من قبل الادارة وفقا للمعلومات المتاحة من تاريخ التقرير.

12. رأس المال

31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	المصرح به والمدفوع بالكامل نقدا 23,000,000 سهم بقيمة 100 فلس لكل سهم (2015 : 23,000,000 سهم بقيمة 100 فلس للسهم)
د.ك.	د.ك.	
2,300,000	2,300,000	

أ) في اجتماع للجمعية العمومية غير العادية الذي انعقد في 5 أغسطس 2015، قرر مساهمو الشركة مرة ثانية بان يتم تخفيض رأس المال المصرح به للشركة من 6,300,000 د.ك الى 2,300,000 د.ك عن طريق دفعه نقدية بمبلغ 1,738,513 د.ك لمساهمي الشركة، غير الشركة الام وتسديد مبلغ استثمار المراجعة المستحق من الشركة الام بمبلغ 2,261,487 د.ك. وبتاريخ 1 سبتمبر 2015، تم تعديل النظام الاساسي للشركة ليشم رأس المال المصرح به والمدفوع المعدل والبالغ 2,300,000 د.ك (المكون من 23,000,000 سهم بقيمة 100 فلس للسهم الواحد). خضوعا للموافقة المطلوبة من الجهات المختصة وموافقة الجمعية العمومية للمساهمين، اوصى مجلس الادارة بتخفيض رأس مال الشركة من 2,300,000 د.ك الى 2,100,000 د.ك عن طريق دفع مبلغ 86,926 د.ك نقدا لغير مساهمي الشركة الام وتسوية استثمار مراجعة مستحق من الشركة الام بمبلغ 113,074 د.ك.

13. احتياطي قانوني واحتياطي اختياري

وفقا لقانون الشركات والنظام الاساسي للشركة ، يتم تحويل 10% من ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة الى حساب الاحتياطي القانوني . لا يتم التحويل الى الاحتياطي القانوني في السنة التي تحقق فيها الشركة خسائر . قد يقرر مساهمو الشركة بوقف تحويل هذا المبلغ عندما يصل الاحتياطي الى 50% من رأس المال المدفوع . 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 يتم تحويل نسبة معينة من ربح السنة (ان وجد) قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة للاحتياطي الاختياري وفقا لقرار مجلس الإدارة وبموافقة الجمعية العمومية . لسنة 2016، اقترح مجلس الإدارة تحويل 10% من الربح المذكور اعلاه الى الاحتياطي الاختياري خضوعا لموافقة الجمعية العمومية . لا يوجد هناك قيود على توزيع الاحتياطي الاختياري.



تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

14. توزيعات أرباح

- 14.1. اقترح اعضاء مجلس الادارة توزيعات ارباح نقدية بقيمة 5 فلس للسهم الواحد بمبلغ 115,000 د.ك عن طريق استخدام الارباح المرحلة. ان توزيعات الارباح المتعلقة بالشركة الام البالغة 65,018 د.ك تم تسويتها مقابل استثمار مريحة مستحقة من الشركة الام. ان هذا الاقتراح خاضع للموافقة المطلوبة من الجهات المختصة وموافقة الجمعية العمومية للمساهمين.
- وافق المساهمون في الجمعية العمومية المنعقدة في 7 يونيو 2016 على توزيع ارباح نقدية بواقع 10 فلس للسهم الواحد بمبلغ 2,530,000 د.ك عن طريق استخدام الاحتياطي الاختياري البالغ 653,416 د.ك والمبلغ المتبقي البالغ 1,876,584 د.ك من الارباح المحتفظ بها. ان توزيعات الارباح النقدية العائدة الى الشركة الام والبالغة 1,430,390 د.ك قد تمت تسويتها مقابل استثمارات مريحة مستحقة من الشركة الام (انظر ايضاح 9).
- في اجتماع الجمعية العمومية السنوية المنعقد في 7 يونيو 2016 ، اعتمد المساهمون البيانات المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 ومكافأة اعضاء مجلس الادارة لتلك السنة.
- 14.2. خضوعا للموافقة المطلوبة من الجهات المختصة وموافقة الجمعية العمومية، يقترح مجلس ادارة الشركة توزيع مبلغ اجمالي قيمته 23,000 د.ك كمكافأة لاعضاء مجلس الادارة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 .

15. النقد وشبه النقد

31 ديسمبر 2015 د.ك	31 ديسمبر 2016 د.ك	ارصدة لدى البنك
694,120	489,367	ارصدة نقدية لدى مدراء المحافظ :
1,164	2,597	- أخرى (محتفظ بها من قبل الشركة الأم)
695,284	491,964	

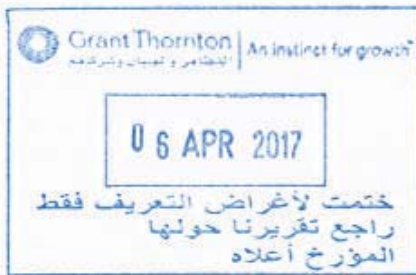
تتضمن ارصدة النقد وشبه النقد ارصدة بنكية بمبلغ 128,007 د.ك (2015 : 303,514 د.ك) والتي تم تحديدها لغرض دفعها بسبب تخفيض رأس المال .

16. معاملات مع أطراف ذات صلة

تمثل الأطراف ذات الصلة في الشركة الأم والشركة الأم للمجموعة ومساهمين رئيسيين آخرين واعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للشركة وشركات يملكون فيها حصصاً رئيسية أو بإمكانهم ممارسة تأثير ملموس أو سيطرة مشتركة عليها. يتم الموافقة على سياسات تسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة الشركة.

فيما يلي بيان لأهم المعاملات والارصدة مع الاطراف ذات الصلة :

31 ديسمبر 2015 د.ك	31 ديسمبر 2016 د.ك	الرصيد والعمليات ضمن بيان المركز المالي
1,164	2,597	ارصدة نقدية لدى مدراء المحافظ (محتفظ بها من خلال الشركة الأم)
280,848	306,684	استثمار صندوق محلي في أوراق مالية مدرجة (مدار بواسطة الشركة الأم)
2,989,078	548,097	استثمارات مريحة لدى الشركة الأم (انظر ايضاح 9)
51,672	56,839	اسهم محلية / اجنبية مسعرة (مدارة بواسطة الشركة الأم)
92,734	631	ايرادات مستحقة وإيرادات مدينة - من استثمارات مريحة مودعة لدى الشركة الأم
633,272	700,145	مستحق من طرف ذي صلة - الشركة الأم
32,000	2,000	مستحق الى الإدارة العليا للشركة (متضمنة في المصاريف المستحقة والخصوم الأخرى)
113,290	64,431	العمليات ضمن بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر
50,000	(21,000)	ايرادات من استثمارات مريحة - من الشركة الأم
422	257	(مصاريف) / ايرادات أخرى الى / من الشركة الام
2,988	3,000	مصاريف رسوم إدارية - الشركة الأم
		مصاريف إيجارات - الشركة الأم
30,000	-	مكافأة الإدارة العليا للشركة
		مكافأة اعضاء مجلس الإدارة



تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

17. ملخص الاصول والخصوم المالية حسب الفئة وقياس القيمة العادلة

17.1 فئات الأصول والخصوم المالية

تم تصنيف فئات الاصول والخصوم المالية للشركة الواردة في بيان المركز المالي على النحو التالي :

31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	
د.ك	د.ك	
695,284	491,964	قروض ومدنيون (بالتكلفة المطفأة) :
3,989,078	1,559,577	• النقد وشبه النقد
96,349	4,529	• استثمارات مرابحة ووكالة
633,272	700,145	• إيرادات مستحقة وذهب مدينة أخرى
332,520	363,523	• مستحق من طرف ذي صلة
		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
194,867	112,960	استثمار متاح للبيع
5,941,370	3,232,698	• بالقيمة العادلة
		خصوم مالية أخرى (بالتكلفة المطفأة) :
339,501	134,203	• مصاريف مستحقة وخصوم أخرى
339,501	134,203	

17.2 قياس القيمة العادلة

تمثل القيمة العادلة في السعر الذي يتم استلامه لبيع اصل او دفعه لتحويل التزام في معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس.

ويرأى ادارة الشركة، فان المبالغ المدرجة لجميع الاصول والخصوم المالية المذكورة أعلاه تعتبر مقارنة لقيمتها العادلة.

17.3 التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

جميع الاصول والخصوم والتي هي بالقيمة العادلة تقاس او يفصح عنها في البيانات المالية وتم جمعها في ثلاثة مستويات استنادا الى اهمية المدخلات المستخدمة في قياس القيمة العادلة للاصول والخصوم المالية. فيما يلي مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة:

- مستوى 1: اسعار مدرجة (غير معدلة) في اسواق نشطة لاصول او خصوم مماثلة؛
- مستوى 2: مدخلات غير الاسعار المدرجة المتضمنة في مستوى 1 والتي يمكن مراقبتها للاصول والخصوم سواء بصورة مباشرة (كالاسعار) او بصورة غير مباشرة (المشتق من الاسعار). و
- مستوى 3: مدخلات للاصول او الخصوم التي لا تستند الى بيانات سوقية يمكن مراقبتها (مدخلات غير قابلة للمراقبة).

المستوى الذي تصنف ضمنه الاصول او الخصوم المالية يتم تحديده بناء على ادنى مستوى لمدخل هام الى قياس القيمة العادلة.

17.4 قياس القيمة العادلة للادوات المالية

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

31 ديسمبر 2016	ايضاح	مستوى 1	مستوى 2	مستوى 3	المجموع
		د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
أصول بالقيمة العادلة					
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر					
- اسهم مسعرة	أ	56,839	-	-	56,839
- صناديق محلية	ب	-	306,684	-	306,684
استثمارات متاحة للبيع					
- صندوق أجنبي	ج	-	112,960	-	112,960
الإجمالي		56,839	419,644	-	476,483



تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

17. تابع / ملخص الأصول والخصوم المالية حسب الفئة وقياس القيمة العادلة

17.4 تابع / قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

31 ديسمبر 2015	ايضاح	مستوى 1 د.ك	مستوى 2 د.ك	مستوى 3 د.ك	المجموع د.ك
أصول بالقيمة العادلة					
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر					
- اسهم مسعرة	أ	51,672	-	-	51,672
- صناديق محلية	ب	-	280,848	-	280,848
استثمارات متاحة للبيع					
- صندوق أجنبي	ج	-	194,867	-	194,867
المجموع		51,672	475,715	-	527,387

لا يوجد تحويلات هامة بين المستوى الأول والثاني خلال فترة التقرير.

القياس بالقيمة العادلة

الطرق وتقنيات التقييم المستخدمة لغرض قياس القيمة العادلة هي كما يلي :

(أ) اسهم مسعرة (مستوى 1)

تمثل الأسهم المسعرة جميع الأوراق المالية المدرجة والمتداولة علنا في أسواق الأوراق المالية . تم تحديد القيم العادلة بالرجوع الى سعر العرض في تاريخ التقرير .

(ب) صناديق محلية (مستوى 2)

تتكون الاستثمارات الأساسية لصناديق الاستثمار المحلية بشكل أساسي من أوراق مالية أجنبية ومحلية مسعرة . تم تحديد القيم العادلة للصناديق بناء على صافي قيمة الأصول المعلنة من قبل مدير الصندوق .

(ج) صناديق أجنبية (مستوى 2)

ان استثمارات الصناديق الأجنبية يتكون اساسا من أوراق مالية أجنبية مسعرة وغير مسعرة.

كما ان المعلومات حول تلك الاستثمارات مقتصرة على تقارير مالية دورية يقدمها مدراء الاستثمار. تدرج هذه الاستثمارات بصافي قيمة الأصول المعلنة من قبل مدراء الاستثمار. ونظرا لطبيعة تلك الاستثمارات ، فإن صافي قيمة الأصول المعلن من قبل مدراء الاستثمار يمثل افضل تقدير للقيم العادلة المتوفرة لتلك الاستثمارات.

18. أهداف وسياسات ادارة المخاطر

الخصوم المالية الرئيسية لدى الشركة تشمل مصاريف مستحقة وخصوم أخرى . ان لدى الشركة اصول مالية متعددة تتضمن ايرادات مستحقة وذمم مدينة أخرى واستثمارات مراهجة ووكالة والنقد وشبه النقد ومستحق من اطراف ذات صلة وأوراق مالية استثمارية والتي تنشأ مباشرة من العمليات التشغيلية .

تتعرض الشركة نتيجة لانشطتها الى العديد من المخاطر المالية، مثل: مخاطر السوق ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة.

يتولى مجلس إدارة الشركة مسؤولية تحديد سياسات لتخفيض المخاطر المذكورة ادناه .

إن الشركة لا تستخدم الأدوات المالية المشتقة.

فيما يلي أهم المخاطر المالية التي تتعرض لها الشركة :



تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

18. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

18.1 مخاطر السوق

(أ) مخاطر العملة الأجنبية

تمثل مخاطر العملات الأجنبية في تقلب القيم العادلة للأدوات المالية النقدية نتيجة لتغير أسعار تحويل العملات الأجنبية . كما في تاريخ التقرير ، ليس لدى الشركة موجودات نقدية او مطلوبات نقدية هامة مقومة بعملات أجنبية ولذلك فإن الشركة ليست معرضة لمخاطر عملات أجنبية هامة.

(ب) مخاطر معدلات الربح

تنشأ مخاطر معدلات أسعار الربح عادة من احتمال تأثير التغيرات في معدلات الربح على الأرباح المستقبلية أو القيم العادلة للأدوات المالية. ان استثمارات المراجعة والوكالة للشركة غير معرضة لمخاطر معدلات الربح لأنها تحقق ربحاً بمعدلات ثابتة حتى استحقاقها.

(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 للاداة المالية بمفردها أو مصدرها أو بسبب عوامل تؤثر على جميع الأدوات المالية المتاجر بها في السوق . تتعرض الشركة لمخاطر التقلبات السعرية لاستثماراتها المدرجة ، والتي تقع بشكل اساسي في الكويت المصنفة كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر .

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 المنتهية في 31 ديسمبر 2016 كما يلي :

يشير الرقم الإيجابي أدناه الى زيادة الربح حينما يزيد سعر السهم بواقع 10% مع بقاء جميع التغيرات الأخرى ثابتة .

التأثير على الربح في السنة المنتتهية في	التأثير على الربح في السنة المنتتهية في
31 ديسمبر 2015 د.ك	31 ديسمبر 2016 د.ك
5,167	5,684

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر

إذا كان هناك تغيير سلبي في اسعار الاسهم وفقاً لافتراضات الحساسية لمخاطر اسعار الاسهم المذكورة أعلاه (10%) سيكون هناك تأثير مساو ومعاكس على ربح السنة ، والأرصدة أعلاه ستظهر بالسالب.



تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

18. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

18.2 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 الشركة تجاه تعرضها لمخاطر الائتمان تتطلب مراقبة تلك المخاطر بشكل دائم. ان مدى تعرض الشركة لمخاطر الائتمان محدود بالمبالغ المدرجة ضمن الأصول المالية كما في تاريخ بيان المركز المالي والملخصة على النحو التالي:

31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2015	2016	
د.ك	د.ك	
694,120	489,367	- ارصدة لدى البنك
1,164	2,597	- نقد لدى مدراء المحافظ
2,989,078	548,097	استثمارات مربحة لدى الشركة الأم
1,000,000	1,011,480	استثمارات وكالة لدى البنك
96,349	4,529	ايرادات مستحقة وذمم مدينة أخرى
633,272	700,145	مستحق من أطراف ذات صلة
332,520	363,523	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
184,867	112,960	استثمار متاح للبيع
5,941,370	3,232,698	

ان مخاطر الائتمان الخاصة برصيد البنك واستثمار الوكالة لدى البنوك تعتبر غير هامة حيث ان الأطراف المعنية عبارة عن مؤسسات مالية ذات كفاءة ائتمانية عالية.

18.3 تركيز الأصول المالية

كما في تاريخ بيان المركز المالي ان مبلغ 1,614,993 د.ك (50%) [2015 : 4,048,768 د.ك (68%)] من اصول الشركة المالية (استثمارات مربحة وايرادات مستحقة ونقد لدى مدراء المحافظ واستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر واستثمارات متاحة للبيع ومستحق من أطراف ذات صلة) إما مودع لدى أو مستحق من أو مدار من قبل الشركة الأم وهي شركة كويتية استثمارية مدرجة.



تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

18. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

18.4 مخاطر السيولة

ان مخاطر السيولة هي تلك المخاطر التي تؤدي الى عدم قدرة الشركة على الوفاء بالتزاماتها تجاه الغير عند استحقاقها. وللحد من تلك المخاطر، قامت ادارة الشركة بتنوع مصادر التمويل وادارة أصولها بعد الأخذ بعين الاعتبار السيولة ومراقبة تلك السيولة بشكل منتظم. ان الجدول التالي يلخص فترات استحقاق موجودات ومطلوبات الشركة. باستثناء الإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر والإستثمارات المتاحة للبيع، تم تحديد تواريخ الإستحقاق الخاصة بالموجودات والمطلوبات على اساس الفترات المتبقية من تاريخ التقرير وحتى تاريخ الإستحقاق في العقد. بالنسبة لإستحقاق الإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة والإستثمارات المتاحة للبيع، تقوم الإدارة بتقدير تاريخ تسجيل هذه الإستثمارات. إن تواريخ استحقاق الموجودات والمطلوبات:

كما في 31 ديسمبر 2016			المجموع د.ك	أكثر من سنة د.ك	سنة واحدة د.ك	
الموجودات						
النقد والنقد المعادل			491,964	-	491,964	
استثمارات مراهجة ووكالة			1,559,577	-	1,559,577	
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر			363,523	-	363,523	
ايرادات مستحقة وذمم مدينة اخرى			4,529	-	4,529	
مستحق من اطراف ذات صلة			700,145	-	700,145	
استثمار متاح للبيع			112,960	112,960	-	
			3,232,698	112,960	3,119,738	
المطلوبات			المجموع د.ك	أكثر من سنة د.ك	سنة واحدة د.ك	
مصاريف مستحقة والتزامات اخرى						
مخصص مكافأة نهاية الخدمة			134,203	-	134,203	
			2,495	2,495	-	
			136,698	2,495	134,203	

كما في 31 ديسمبر 2015			
الموجودات			
695,284	-	695,284	النقد والنقد المعادل
3,989,078	-	3,989,078	استثمارات مراهجة ووكالة
332,520	-	332,520	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر
96,349	-	96,349	ايرادات مستحقة وذمم مدينة اخرى
633,272	-	633,272	مستحق من اطراف ذات صلة
194,867	194,867	-	استثمار متاح للبيع
5,941,370	194,867	5,746,503	
المطلوبات			
339,501	-	339,501	مصاريف مستحقة والتزامات اخرى
1,429	1,429	-	مخصص مكافاة نهاية الخدمة
340,930	1,429	339,501	

ان الاستحقاق التعاقدى للخصوم المالية بناء على التدفقات النقدية المخصومة يقارب ما ذكر اعلاه .



تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

19. ادارة مخاطر رأس المال

ان أهداف الشركة الخاصة بإدارة مخاطر رأس المال هي التركيز على مبدأ الاستمرارية للشركة وتحقيق العائد المناسب للمساهمين، وذلك من خلال استغلال أفضل لهيكلة رأس المال.

يتمثل رأس المال بمجموع حقوق الملكية . تقوم الشركة بإدارة هيكلية رأس المال وعمل التعديلات اللازمة ، على ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية والمخاطر المرتبطة بأصول الشركة. وللمحافظة على هيكلية رأس المال أو تعديلها، قد تقوم الشركة بتعديل المبالغ المدفوعة كتوزيعات أرباح للمساهمين أو إعادة شراء الأسهم أو إصدار أسهم جديدة أو بيع الأصول لتخفيض المديونيات . تقوم الشركة بمراقبة رأس المال على أساس العائد على رأس المال .