

موعد اجتماع الجمعية العمومية



وزارة التجارة والصناعة
إدارة الشركات المساهمة

إسم الشركة: التخصيص القابضة

السنة المالية: 2016

* يرجى من الشركة عدم وضع أى ملصقات خاصة بالشركة على حائط قاعات الوزارة.

قاعة رئيسية 1

العنوان:	الهيئة العامة للصناعة
الهاتف:	97500066

نوع وموعد الجمعية العمومية

اليوم	الأحد	09/07/2017	الساعة	ص 11:00
نوع الجمعية	عادية			غير مؤجلة



■ اسم مقدم الطلب : احمد الوهيب

■ صفته : مدير

■ الموظف المختص : - بدور جراح

إعتماد رئيس القسم :

* حرر في : 08/06/2017

*** ملاحظة هامة :

- يرجى مراعاة الاجراءات القانونية المتعلقة بعقد الجمعية العمومية.
- يرجى من الشركة التقيد بموعد ومكان الجمعية وعدم التغيير بعد اعتماد الموعد وذلك لصالح الجميع.
- يرجى احضار نسخة من آخر سجل مساهمين معتمد اثناء انعقاد الجمعية العامة وتزويد ممثل الوزارة بنسخة منها.
- يجب حضور ممثل شركات المقاصه اثناء انعقاد الجمعية العمومية.
- في حالة وجود بند انتخاب يجب التنويه في الاعلان للمساهمين بضرورة إحضار صحيفة الحالة الجنائية للأفراد الراغبين بالترشيح لعضوية مجلس الإدارة

جدول أعمال الجمعية العامة العادية
عن السنة المالية المنتهية في 2016/12/31

- 1- سماع تقرير مجلس الإدارة عن نشاط وأعمال الشركة للسنة المالية المنتهية في 2016/12/31 والمصادقة عليه.
- 2- سماع تقرير الحوكمة وتقرير لجنة التدقيق عن السنة المالية المنتهية في 2016/12/31 .
- 3- سماع تقرير مراقبي الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 2016/12/31 والموافقة عليه.
- 4- الإطلاع على البيانات المالية للشركة عن السنة المالية المنتهية في 2016 /12/31 والمصادقة عليها.
- 5- سماع تقرير عن أي جزاءات أو مخالفات رصدتها الجهات الرقابية خلال السنة المالية المنتهية في 2016/12/31 (إن وجدت) .
- 6- تفويض مجلس الإدارة بشراء أو بيع أسهم الشركة بما لا يتجاوز عن 10 % من عدد أسهمها وفقاً لمواد القانون رقم 7 لسنة 2010 ولائحته التنفيذية وتعديلاتهما .
- 7- الموافقة على توصية مجلس الإدارة بعدم توزيع أرباح عن السنة المالية المنتهية 2016/12/31 .
- 8- الموافقة على التبرع بمبلغ 1000 د.ك لدعم مشاريع التخرج لطلبة كلية الهندسة والبتترول جامعة الكويت .
- 9- الموافقة على تفويض مجلس الإدارة بإصدار سندات أو صكوك بالدينار الكويتي أو بأي عملة أخرى يراها مناسبة وبما لا يتجاوز الحد الأقصى المصرح به قانونياً أو ما يعادله بالعملات الأجنبية، مع تفويض مجلس الإدارة في تحديد نوع تلك السندات ومدتها وقيمتها الاسمية وسعر الفائدة وموعد الوفاء بها وسائر شروطها وأحكامها، وذلك بعد أخذ موافقة الجهات الرقابية المختصة.

10- إعتقاد المعاملات التي تمت مع الأطراف ذات الصلة عن السنة المالية المنتهية في 2016/12/31 والموافقة على تفويض مجلس الإدارة بالدخول في معاملات ذات صلة عن السنة المالية المنتهية في 2017/12/31 وما بعدها لحين إنعقاد الجمعية العمومية السنوية لإعتقاد البيانات المالية من السنة المنتهية في 2017/12/31 .

11- الموافقة على توصية مجلس الإدارة بعدم منح مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية 2016 .

12- إخلاء طرف السادة أعضاء مجلس الإدارة وإبراء نمتهم عن كل ما يتعلق بتصرفاتهم القانونية المالية والإدارية عن السنة المالية المنتهية في 2016/12/31 .

13- تعيين أو إعادة تعيين مراقبي الحسابات من ضمن القائمة المعتمدة بأسماء مراقبي الحسابات لدى هيئة أسواق المال مع مراعاة مدة التغيير الإلزامي لمراقبي الحسابات للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017 وتفويض مجلس الإدارة بتحديد أتعابهم .



رياض سالم إدريس
رئيس مجلس الإدارة

تقرير مجلس الإدارة

بالأصالة عن نفسي وبالنيابة عن زملائي أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية للشركة يسرني أن أرحب بكم في إجتماع الجمعية العامة العادية لشركة التخصيص القابضة وأن أضع بين أيديكم التقرير السنوي للشركة الذي يستعرض المركز المالي لها وأهم الإنجازات التي حققتها الشركة خلال عام 2016.

أدى تزايد التوترات الجيوسياسية وهبوط أسعار النفط خلال سنة 2016 إلى خلق أوضاع اقتصادية ومالية غير مواتية في جميع دول مجلس التعاون الخليجي، إلا أن الكويت، التي تملك احتياطات نفطية ضخمة وتعمل بدرجة عالية من الحصافة المالية، تتمتع بوضع مالي مريح نسبيا خلال هذه المرحلة. وإذا ما أردنا استشراف المستقبل نرى أن الكويت ماضية في تطبيق تخفيضات على عدد من بنود الإنفاق العام وفي تنفيذ عدد لا بأس به من الإصلاحات التي تسعى لتحقيق درجة أعلى من التوازن المالي وزيادة الاستثمار الأجنبي ودعم التوجه نحو التنوع الاقتصادي، وبموازاة كل ذلك، هناك خطط لزيادة إنتاجها النفطي إلى 4 ملايين برميل يوميا بحلول سنة 2020، الأمر الذي سيؤدي إلى تخفيف الضغوط على الميزانية العامة على المدى القصير.

ظل الاقتصاد غير النفطي يشكل نقطة مضيئة خلال سنة 2016 خاصة بالنسبة لقطاع البناء الكويتي الذي استفاد من استمرار الإنفاق الحكومي على الرغم من تباطؤ الاقتصاد، علما بأن الاستثمار الحكومي، على النحو الذي توضحه خطة التنمية الاقتصادية الخمسية سوف يواصل توفير الدعم للاقتصاد خلال السنوات القادمة.

كما أن إطلاق عدد من مشاريع التنمية الجديدة من الهيئة العامة لمشاريع الشراكة وفق نموذج الشراكة بين القطاعين العام والخاص يؤدي إلى توفير بيئة اقتصادية متنوعة وأكثر استقرارا في كافة أنحاء الكويت في المستقبل. وقد ساعدت هذه المشاريع الكثير من الشركات الدولية على الدخول في شراكات استراتيجية مع شركات كويتية لذا فقد حرصت شركة التخصيص القابضة أن تتبوأ موقعا متقدما في المشاركة في تطوير تلك المشاريع من خلال شراكات استراتيجية مع مطورين عالميين.

لمحة على الوضع المالي للشركة

خلال السنة الماضية التزامنا بتحسين العائد على حقوق المساهمين وذلك برّد مبالغ نقدية لمساهميننا، ففي اجتماع الجمعية العمومية غير العادية التي عقدت يوم 10 أغسطس 2016، وافق المساهمون على خطة لتخفيض رأس مال الشركة من 73.828 مليون دك إلى 61 مليون دك وقد أطلقت الخطة بنجاح على مرحلتين:

انطوت المرحلة الأولى على خطة لإعادة شراء الأسهم تقوم الشركة بموجبها بإعادة شراء ما مجموعه 55 مليون سهم في الأسواق العامة، وقد تم تجميع هذه الأسهم كأسهم خزينة ومن ثم تم إلغاؤها. أما المرحلة الثانية، فقد تمثلت بتخفيض رأس المال بسعر 100 فلس للسهم الواحد حيث قامت الشركة بتخفيض رأسمالها البالغ 73.828 مليون دك وقد تم تنفيذ خطتي تخفيض رأس المال من خلال النقد في الميزانية العمومية وإلغاء أسهم الخزينة ليصل رأس مال الشركة 61 مليون دينار كويتي .

ارتفع إجمالي إيرادات الشركة لسنة 2016 بنسبة 80.6% ليصل إلى 33.1 مليون دك مقارنة بـ 18.3 مليون دك في سنة 2015، إلا أن صافي الدخل قد انخفض من 0.5 مليون دك في سنة 2015 إلى (2) مليون دك في سنة 2016 نتيجة لمخصصات هبوط قيمة بعض الاستثمارات.

وقد بلغ إجمالي الإيرادات من الخدمات 32.5 مليون دك ويمثل هذا المبلغ 98.4% من إجمالي الإيرادات في سنة 2016 مقارنة بـ 13.3 مليون دك (72.6%) في سنة 2015.

بتاريخ 31 ديسمبر 2016، بلغ إجمالي موجودات الشركة 164.7 مليون دك وبلغ إجمالي الاستثمارات في الشركات الزميلة 45 مليون دك وارتفعت قيمة محفظة الاستثمار المباشر والتي تمتلك الشركة فيها حصص مؤثره إلى 78% مقابل 57% في عام 2015 وبقيمة إجمالية قدرها 74 مليون دينار كويتي.

تطورات اعمال الشركة

واصلنا تنفيذ استراتيجية الاستثمار في موظفينا ومنتجاتنا وخدماتنا بهدف تعزيز وتنمية أعمالنا للمستقبل. انتهجت الشركة خلال سنة 2016 سياسة التحفظ فيما يتعلق بالاستثمارات الجديدة على خلفية الأوضاع الاقتصادية الصعبة وتقلبات أسواق المال، بيد أننا واصلنا، ولا نزال، ندعم شركاتنا من خلال توفير رؤوس الأموال التي تحتاج إليها للنمو، كما نتطلع لتوفير السيولة اللازمة في الوقت المناسب لتعظيم قيمة حقوق مساهمينا.

وتماشيا مع خطتها الاستراتيجية فقد بلغت الاستثمارات المباشرة للشركة حوالي 78% من إجمالي استثماراتها.

سوف يكون لشركة التخصيص القابضة، من خلال شركة كهرباء المملكة - المملكة الأردنية الهاشمية مساهمات غير مباشرة في عدة مشاريع استثمارية في مجال الطاقة الشمسية وغيرها من الاستثمارات في مجال الطاقة في الأردن، وهي مشروع "هيريون سويس" للطاقة الحرارية من الطاقة الشمسية بطاقة 50 ميغاواط ومشروع محطة حرارية لإنتاج الكهرباء بطاقة 485 ميغاواط في الزرقاء (مع "أكوا باور") وتبلغ مساهمة شركة كهرباء المملكة في المشروع 40% بينما تبلغ مساهمة شركة التخصيص القابضة في شركة المملكة القابضة 30%، لتكون مساهمتنا غير المباشرة 12%.

استثمرت شركة التخصيص القابضة في صندوق زوك لفرص الطاقة الشمسية في سنة 2008، ومنذ ذلك الحين قام مدير الصندوق ببيع بعض الأصول وتوزيع الأرباح على حاملي الوحدات. وحتى نهاية سنة 2016، بلغ العائد الإجمالي على الاستثمار 1.48x، ولا تزال المحفظة تتضمن قيمة كبيرة ويعمل مديرو الصناديق على توفير عائد صافي إجمالي يزيد عن 1.5x لمساهمي الصندوق.

قامت شركة التخصيص القابضة ومجموعة الصناعات الوطنية القابضة بتأسيس تحالف يتضمن مطورين عالميين في التصميم والبناء والصيانة لمشروع البرنامج الحكومي والخطة الإنمائية لوزارة التربية والذي يتضمن إنشاء تسعة مدارس حكومية ومبنى مسبح أولمبي موزعة على مناطق مختلفة في أنحاء دولة الكويت، وقد تم تأهيلنا خلال سنة 2016 للاشتراك في المناقصة ذات الصلة حيث قمنا بتقديم عرضنا للمشروع، ويجري حاليا تقييم العروض من قبل الهيئة العامة لمشاريع الشراكة والجهات المختصة.

واصلنا خلال السنة تشكيل تجمعات وتحالفات مع مطورين ومقاولي التصميم والتوريد والبناء ومتعهدي التشغيل والصيانة لكي نكون جاهزين للعب دور قوي في الخطة الحكومية لتطوير البنية التحتية ضمن إطار الشراكة بين القطاعين العام والخاص



ثقافة الحوكمة بالشركة

لقد عززنا نظام الحوكمة بالشركة وقد حرصنا على تعزيز مفهوم الرقابة الداخلية والإفصاح وغيرها من تطبيقات حوكمة الشركات، هذا وقد وفرنا لكم تقرير حوكمة الشركات لعام 2016 للإطلاع عليه لمعرفة معايير الحوكمة التي تم إتباعها من قبل الشركة خلال العام المنصرم.

الموارد البشرية

مما لا شك فيه أن مواردنا البشرية هي أحد أئمن أصولنا، لذا فقد عززت الشركة إستثماراتها في تنمية الموارد البشرية من خلال عدة برامج تدريبية تستهدف تطوير العاملين في الشركة. كما نواصل الإستثمار في تعليم وتدريب موظفينا وتطوير مهاراتهم وضمان تزويدهم ببيئة عمل تدعمهم وتحثهم على التطوير والتميز.

المستقبل

إننا متفائلون فيما يتعلق بنمو مشاريع الشراكة بين القطاعين العام والخاص علما بأن فريق إدارة الإستثمار وفريق إدارة والمشاريع الذي يتمتع بخبرة واسعة في هذا المجال ملتزم تماما بفلسفة الإستثمار الخاصة بشركة التخصيص القابضة ويهدف لأن يكون الشريك المحلي المفضل لمشاريع الشراكة بين القطاعين العام والخاص، وخاصة مشاريع البناء والتشغيل والتحويل B.O.T.

لا تزال شركتكم تملك رؤية استراتيجية طموحة كخطة مستدامة لخلق القيمة لعملائنا ومساهمينا، وأود أن انتهز هذه الفرصة لأعتر عن صادق تقديري لكل من مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية لتوجيهاتهم القيمة وتوجيهاتهم الاستراتيجية وما يملكونه من احترافية عالية.

وختاماً، أتقدم ببالغ الشكر والتقدير لكل من ساهم معنا في سبيل دفع مسيرة شركتنا نحو الأفضل، كما نتوجه بالشكر للجهات الحكومية والهيئات في الدولة، والسادة أعضاء مجلس الإدارة ولجميع العاملين بالشركة على الجهود المبذولة والعمل المتواصل في سبيل تقدم الشركة وازدهارها سائلين المولى عز وجل أن يوفقنا دائماً لخدمة الوطن وأن يكمل مساعيها بالنجاح، على أمل أن نحقق في عام 2017 ما نصبوا إليه من إنجازات.

والله ولي التوفيق.


رياض سالم أدريس
رئيس مجلس الإدارة

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقبي الحسابات المستقلين
شركة التخصيص القابضة - ش.م.ك.ع
والشركات التابعة لها
الكويت

31 ديسمبر 2016

شركة التخصيص القابضة - ش.م.ك.ع والشركات التابعة لها

البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2016

المحتويات

صفحة

4 - 1

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

5

بيان الارباح او الخسائر المجمع

6

بيان الارباح او الخسائر والدخل الشامل الآخر المجمع

7

بيان المركز المالي المجمع

9 - 8

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع

11 - 10

بيان التدفقات النقدية المجمع

58 - 12

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

الى السادة المساهمين
شركة التخصيص القابضة - ش.م.ك.ع
الكويت

التقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

قمنا بتدقيق البيانات المالية المجمعة لشركة التخصيص القابضة - ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") والشركات التابعة لها ("المجموعة")، والتي تتضمن بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2016 وبيان الأرباح أو الخسائر المجموع وبيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجموع، وبيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع وبيان التدفقات النقدية المجموع للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والايضاحات حول البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة. برأينا، أن البيانات المالية المجمعة المرفقة تظهر بصورة عادلة، من كافة النواحي المادية، المركز المالي المجموع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2016، ونتائج أعمالها المجمعة وتدفعاتها النقدية المجمعة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية .

أساس ابداء الرأي

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

أمور التدقيق الرئيسية

ان أمور التدقيق الرئيسية، حسب تقديرنا المهنية، هي تلك الأمور التي كان لها الأهمية الكبرى في تدقيق البيانات المالية المجمعة للسنة الحالية. ولقد تم استعراض تلك الأمور ضمن فحوى تقريرنا حول تدقيق البيانات المالية المجمعة ككل، والى التوصل الى رأينا المهني حولها، وإننا لا نبدي رأيا منفصلا حول تلك الأمور. كما قمنا بتحديد الأمور المبينة أدناه كأمر التدقيق الرئيسية.

تحقق الإيرادات

يتم الاعتراف بالإيرادات الى الحد الذي تكون فيه امكانية الحصول على المنفعة الاقتصادية للمجموعة محتملة ويمكن قياسها بشكل موثوق منه، بغض النظر عما إذا تم تحصيل المقابل أم لا. هذا النطاق تركز عليه عملية التدقيق حيث تتطلب افتراضات الادارة تطبيق معايير تحقق الإيرادات لكل بند محدد من بنود الإيرادات على حدة. وقد ينتج عن هذا ظروف تتطلب دراسة متأنية لتحديد كيفية تسجيل الإيرادات.

تضمنت اعمال التدقيق التي قمنا بها اختبار فعالية التصميم للضوابط الداخلية المرتبطة بها وتنفيذ إجراءات تدقيق شاملة.

لقد قمنا بمراجعة تحليلية ومراجعة حسابات الادارة لتحديد أي مصادر هامة جديدة لتدفق الإيرادات. تضمنت اجراءات الاختبار مراجعة عقود العملاء وتدقيق سجلات التسليم ولوائح الاسعار والتأكد من استيفاء معايير التحقق وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية. قمنا أيضا بتقييم مدى كفاية إفصاحات المجموعة عن سياسة تحقق الإيرادات الخاصة بها والأحكام الواردة فيها والإفصاحات الأخرى المتعلقة بها.

تم إدراج افصاحات المجموعة حول تحقق الإيرادات ضمن إيضاح رقم 5.2.

هند عبدالله السريع وشركائها - محاسبون قانونيون

2

تابع / تقرير مراقبي الحسابات المستقلين الى السادة المساهمين لشركة التخصيص القابضة - ش.م.ك.ع

طريقة حقوق الملكية

إن لدى المجموعة حصص في عدد من الشركات الزميلة والتي تعد جوهرية بالنسبة للبيانات المالية المجمعة للمجموعة. حيث تمارس المجموعة تأثير ملموس على شركاتها الزميلة وبالتالي يتم المحاسبة عنها باستخدام طريقة حقوق الملكية. وفقا لطريقة حقوق الملكية ، يتم إثبات حصة المجموعة في الشركات الزميلة مبدئيا بالتكلفة ويتم تعديلها بعد ذلك لتغيرات ما بعد الشراء في حصة المجموعة من صافي أصول الشركات الزميلة ناقصا انخفاض القيمة إن وجد. إن عدد الشركات الزميلة للمجموعة يزيد من تعقيد بيئة الضوابط للمجموعة وبالتالي قدرتنا كمرقبي حسابات المجموعة من الحصول على قدر ملائم من الاستيعاب لتلك المنشآت بما في ذلك أي تعامل مع طرف ذي صلة. وبناء على هذه العوامل وجوهية الاستثمار في الشركات الزميلة بالنسبة للبيانات المالية المجمعة للمجموعة ، فإننا نعتبر هذا من أمور التدقيق الرئيسية.

تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها ، من بين الأمور الأخرى ، تحديد طبيعة ومدى إجراءات التدقيق التي سيتم تنفيذها للشركات الزميلة واختيار الشركات الزميلة الهامة إستنادا الى حجم و/ أو مخاطر هذه المنشآت. خلال تدقيقنا قمنا بالتواصل مع مدققي حسابات الشركات الزميلة الجوهرية. كما قمنا بتقديم تعليمات تفصيلية لمدققي تلك الشركات لتغطية الجوانب الهامة والمخاطر التي سيتم أخذها بعين الإعتبار بما في ذلك تحديد الأطراف ذات الصلة والمعاملات معهم. إضافة الى ذلك ، قمنا بتقييم منهجية المجموعة واختبار الافتراضات الرئيسية المستخدمة من قبل المجموعة لتحديد المبلغ الممكن إستزاده إستنادا الى القيمة المستخدمة. قمنا ايضا بتقييم مدى ملاءمة افصاحات المجموعة ضمن الإيضاحات رقم 5.11 و 16 حول البيانات المالية المجمعة.

المعلومات الأخرى المدرجة في التقرير السنوي للمجموعة للعام 2016

ان الادارة مسؤولة عن المعلومات الأخرى. تتألف المعلومات الأخرى من المعلومات الواردة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2016، بخلاف البيانات المالية المجمعة و تقرير مراقبي الحسابات. لقد حصلنا على تقرير مجلس ادارة الشركة الام قبل تاريخ تقرير مراقبي الحسابات ونتوقع الحصول على ما تبقى من اقسام التقرير السنوي للمجموعة بعد تاريخ تقرير مراقبي الحسابات. ان رأينا حول البيانات المالية المجمعة لا يغطي المعلومات الأخرى ولم ولن نعبر عن أي نتيجة تدقيق حولها. فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية المجمعة، فإن مسؤوليتنا هي قراءة المعلومات الأخرى المبينة أعلاه واثناء القيام بذلك، نقوم بالنظر فيما اذا كانت المعلومات الأخرى 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 تقرير مراقبي الحسابات، بأن هناك فعلا اخطاء مادية ضمن تلك المعلومات الأخرى، فالمطلوب منا بيان تلك الأمور. ليس لدينا اي شيء للتقرير عنه في هذا الشأن.

مسؤولية الادارة و المسؤولين عن تطبيق الحوكمة حول البيانات المالية المجمعة

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

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

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

هند عبدالله السريع وشركائها - محاسبون قانونيون

3

تابع / تقرير مراقبي الحسابات المستقلين الى السادة المساهمين لشركة التخصيص القابضة - ش.م.ك.ع

مسؤوليات مراقبي الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

ان أهدافنا هي الحصول على تأكيدات معقولة بأن البيانات المالية المجمعة، ككل، خالية من فروقات مادية، سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، واطار 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 لبدء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف الفروقات المادية الناتجة عن الغش تعتبر أعلى من تلك المخاطر الناتجة عن الخطأ، حيث أن الغش قد يشمل تواطؤ، أو تزوير، أو حذفات مقصودة، أو عرض خاطئ أو تجاوز لإجراءات الضبط الداخلي.
- فهم 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 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 لبدء 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.

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

كما نقوم بتزويد المسؤولين عن تطبيق الحوكمة بما يفيد التزامنا بمتطلبات أخلاقية المهنة المتعلقة بالاستقلالية، وتزويدهم بكافة ارتباطاتنا أو أي أمور أخرى قد تشير الى وجود شكوك في استقلاليتنا، والتدابير التي تم اتخاذها ، إن وجدت.

ومن بين الأمور التي يتم التواصل بها مع المسؤولين عن تطبيق الحوكمة، تلك الأمور التي تم تحديدها من قبلنا على أن لها الأهمية الكبرى في تدقيق البيانات المالية المجمعة للسنة الحالية وتم اعتبارها بذلك، من أمور التدقيق الرئيسية. ولقد قمنا بالافصاح عن تلك الأمور ضمن تقرير التدقيق، ما لم تكن القوانين أو التشريعات المحلية تحد من الافصاح عن أمر معين، أو في حالات نادرة جدا، قررنا عدم الافصاح عنها ضمن تقريرنا تجنبا لنتائج عكسية قد تحدث نتيجة الافصاح عنها والتي قد تطغى على المصلحة العامة.


هند عبدالله السريع وشركائها - محاسبون قانونيون

4

تابع / تقرير مراقبي الحسابات المستقلين الى السادة المساهمين لشركة التخصيص القابضة - ش.م.ك.ع

التقرير حول المتطلبات القانونية والتشريعات الأخرى

برأينا أن الشركة الأم تحتفظ بسجلات محاسبية منتظمة وان البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس ادارة الشركة الأم فيما يتعلق بمحة 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 الأم، والتعديلات اللاحقة لهم، وأن الجرد قد أجري وفقا للأصول المرعية، وأنه في حدود المعلومات التي توفرت لنا، لم تقع خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 مخالفات لأحكام قانون الشركات واللائحة التنفيذية أو عقد التأسيس أو النظام الأساسي للشركة الأم، والتعديلات اللاحقة لهم، على وجه يؤثر ماديا في نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.



هند عبدالله السريع
(سجل مراقبي الحسابات رقم 141 فئة أ)
هند عبدالله السريع وشركاهم
عضو في مزارز



عبداللطيف محمد العياني (CPA)
(مراقب مرخص رقم 94 فئة أ)
جرانت ثورنتون - القطامي والعيان وشركاهم

الكويت

30 مارس 2017

بيان الأرباح أو الخسائر المجموع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 د.ك	ايضاحات	
			الإيرادات
76,491	3,777		أرباح من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(198,540)	238,490		التغير في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
1,236,965	(1,766,835)		(خسارة) / ربح بيع استثمارات متاحة للبيع
(9,525)	(486,215)	18	التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
2,055,541	1,294,750		إيرادات توزيعات أرباح
284,694	144,274	8	إيرادات فوائد
453,941	-		إيرادات مرابحة
561,681	1,580,057	16	حصة في نتائج شركات زميلة
16,823	(31,061)		(خسارة) / ربح بيع عقارات استثمارية
13,288,433	32,545,549		إيرادات من المبيعات و الخدمات
(22,349)	(630,296)		خسارة تحويل عملات اجنبية
571,485	187,426		إيرادات أخرى
18,315,640	33,079,916		إجمالي الإيرادات
			المصاريف والأعباء الأخرى
(9,998,221)	(26,623,113)		تكلفة مبيعات و خدمات
(3,356,650)	(4,873,934)	9	مصاريف عمومية وإدارية
(100,069)	(52,974)		أتعاب إدارة محفظة
(2,889,567)	(2,074,269)		تكاليف تمويل
(1,399,875)	(1,448,393)	14 ج	هبوط في قيمة استثمارات متاحة للبيع
(92,055)	-		هبوط في قيمة استثمارات في شركات زميلة
(17,836,437)	(35,072,683)		إجمالي المصروفات
479,203	(1,992,767)		(خسارة) / ربح السنة قبل الضرائب
-	-		الضرائب
479,203	(1,992,767)		(خسارة) / ربح السنة
			الخاصة بـ:
109,795	(2,449,848)		مالكي الشركة الأم
369,408	457,081		الحصص غير المسيطرة
479,203	(1,992,767)		
0.2 فلس	(3.7) فلس	10	(خسارة) / ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمالكي الشركة الأم

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 12 - 58 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجموع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 د.ك	ايضاحات
479,203	(1,992,767)	(خسارة) / ربح السنة
		إيرادات / (خسائر) شاملة أخرى
		بنود قد يتم إعادة تصنيفها إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجموع في فترات لاحقة:
		الاستثمارات المتاحة للبيع :
(27,389)	56,034	- التغير في القيمة العادلة
(1,236,965)	1,766,835	- المحول الى بيان الارباح او الخسائر المجموع نتيجة البيع
1,399,875	1,448,393	14 - المحول الى بيان الارباح او الخسائر المجموع نتيجة الهبوط في القيمة
563	44,321	فروقات عملات ناتجة عن ترجمة أنشطة أجنبية
(185,583)	145,058	16 حصة الإيرادات / (الخسائر) الشاملة الأخرى في شركات زميلة
(49,499)	3,460,641	الارباح / (الخسائر) الشاملة الأخرى للسنة
429,704	1,467,874	إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة
		الخاصة بـ:
(9,357)	1,312,910	مالكي الشركة الأم
439,061	154,964	الحصص غير المسيطرة
429,704	1,467,874	

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 12 - 58 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان المركز المالي المجمع

31 ديسمبر 2015 د.ك	31 ديسمبر 2016 د.ك	ايضاحات	الأصول
10,138,939	5,275,996	11	أصول متداولة
1,823,554	1,277,431	11	النقد وشبه النقد ودائع ثابتة بضاعة
502,532	2,006,193		
13,710,220	13,926,168	12	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
17,087,228	18,243,881	13	ذمم مدينة وأصول أخرى - الجزء المتداول
43,262,473	40,729,669		
-	5,043,423	13	أصول غير متداولة
49,713,029	39,891,196	14	ذمم مدينة وأصول أخرى - الجزء غير المتداول
1,506,983	1,504,470	15	استثمارات متاحة للبيع
46,742,183	45,107,752	16	استثمار محتفظ به حتى الاستحقاق
2,160,176	2,492,905	17	استثمار في شركات زميلة
3,384,974	2,717,526	18	موجودات غير ملموسة
11,394,201	27,219,658	19	عقارات استثمارية
114,901,546	123,976,930		ممتلكات وآلات ومعدات
158,164,019	164,706,599		
			مجموع الأصول
			حقوق الملكية والخصوم
			حقوق الملكية
73,828,000	61,000,000	20	رأس المال
24,761,544	24,761,544	20	علاوة إصدار أسهم
1,497,548	1,497,548	21	احتياطي قانوني
1,072,302	5,526,986	21	احتياطي عام
(77,567)	(574,267)		احتياطيات أخرى
(2,865,881)	-	22	أسهم خزينة
1,815,085	-	22	احتياطي أسهم خزينة
(820,748)	2,849,238		احتياطي القيمة العادلة
617,568	710,340		احتياطي تحويل عملات أجنبية
149,668	(2,333,913)		(خسائر متراكمة) / أرباح مرحلة
99,977,519	93,437,476		حقوق الملكية الخاصة بمالكى الشركة الأم
2,015,905	3,621,164	7	الحصص غير المسيطرة
101,993,424	97,058,640		إجمالي حقوق الملكية
			الخصوم
			خصوم متداولة
803,614	15,120	11	بنوك دائنة
6,721,079	13,572,928	23	ذمم دائنة وخصوم أخرى
37,103,832	21,163,149	24	قروض لأجل - الجزء المتداول
44,628,525	34,751,197		
			خصوم غير متداولة
10,680,512	31,641,595	24	قروض لأجل - الجزء غير المتداول
861,558	1,255,167		مكافأة حماية الخدمة للموظفين
11,542,070	32,896,762		
56,170,595	67,647,959		
158,164,019	164,706,599		إجمالي الخصوم
			مجموع حقوق الملكية والخصوم

محمد عبدالحسن العصفور

نائب رئيس مجلس الإدارة

رياض سالم التريسي

رئيس مجلس الإدارة

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمعة

الخاصة بمالكي الشركة الام

حقوق الملكية مجموع د.ك	الحصص غير المستطرة د.ك	الجمع الفرعي د.ك	ارباح مرحلة (خسائر) مترجمة د.ك	احتياطي تحويل عملات أجنبية د.ك	احتياطي القيمة العادلة د.ك	احتياطي أسهم خزينة د.ك	احتياطي أسهم خزينة د.ك	احتياطي أخرى د.ك	احتياطي عام د.ك	احتياطي قانوني د.ك	علاوة إصدار أسهم د.ك	رأس المال د.ك	2016 كما في 1 يناير	2016 خسارة السنة شاملة / إيرادات أخرى:
101,993,424 (1,992,767)	2,015,905 457,081	99,977,519 (2,449,848)	149,668 (2,449,848)	617,568	(820,748)	1,815,085	(2,865,881)	(77,567)	1,072,302	1,497,548	24,761,544	73,828,000	2016 خسارة السنة شاملة / إيرادات أخرى:	استثمارات متاحة للبيع: - التغير في القيمة العادلة - التحول إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمعة نتيجة البيع - خسائر هبوط فروقات عملات ناتجة عن ترجمة أنشطة أجنبية حصة في الإيرادات الشاملة الأخرى لشركات زميلة (إيضاح 16)
56,034	(302,117)	358,151	-	-	358,151	-	-	-	-	-	-	-	-	إيرادات أخرى للسنة
1,766,835	-	1,766,835	-	-	1,766,835	-	-	-	-	-	-	-	-	إجمالي الإيرادات / (الخسائر) الشاملة للسنة
1,448,393	-	1,448,393	-	-	1,448,393	-	-	-	-	-	-	-	-	تحفيض رأس المال (إيضاح 20)
44,321	-	44,321	-	44,321	-	-	-	-	-	-	-	-	-	حصة في احتياطيات أخرى لشركات زميلة (إيضاح 16)
145,058	-	145,058	-	48,451	96,607	-	-	-	-	-	-	-	-	صافي التغير في ملكية أسهم في شركات تابعة (إيضاح 7)
3,460,641	(302,117)	3,762,758	(2,449,848)	92,772	3,669,986	(1,815,085)	2,865,881	(443,593)	4,454,684	-	-	(12,828,000)	-	شراء شركة تابعة (إيضاح 7)
1,467,874	154,964	1,312,910	(2,449,848)	92,772	3,669,986	-	-	-	-	-	-	-	-	حركات أخرى
(7,322,520)	-	(7,322,520)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	في 31 ديسمبر 2016
(443,743)	(150)	(443,593)	-	-	-	-	-	(86,840)	-	-	-	-	-	في 31 ديسمبر 2016
1,377,724	1,377,724	-	-	-	-	-	-	(86,840)	-	-	-	-	-	في 31 ديسمبر 2016
(14,119)	(14,119)	-	(33,733)	-	-	-	-	33,733	-	-	-	-	-	في 31 ديسمبر 2016
97,058,640	3,621,164	93,437,476	(2,333,913)	710,340	2,849,238	-	-	(574,267)	5,526,986	1,497,548	24,761,544	61,000,000	61,000,000	في 31 ديسمبر 2016

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 12 - 58 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

تابع / بيان التغيرات في حقوق الملكية المملوكة المجمع

	الحصص غير المسيطره د.ك	المجموع الفرعي د.ك	أرباح مرحلة د.ك	احتياطي تحويلات عمولات أجنبية د.ك	احتياطي القيمة العادلة د.ك	احتياطي أسهم خزينة د.ك	احتياطي أسهم خزينة د.ك	احتياطي أخرى د.ك	احتياطي عام د.ك	احتياطي قانوني د.ك	علاوة إصدار أسهم د.ك	رأس المال د.ك	كما في 1 يناير 2015	ربح الفترة
107,309,573	988,704	106,320,869	3,742,501	300,400	(384,428)	1,801,684	(282,084)	5,336	1,061,335	1,486,581	24,761,544	73,828,000	-	
479,203	369,408	109,795	109,795	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
(27,389)	69,652	(97,041)	-	-	(97,041)	-	-	-	-	-	-	-	-	
(1,236,965)	-	(1,236,965)	-	-	(1,236,965)	-	-	-	-	-	-	-	-	
1,399,875	-	1,399,875	-	-	1,399,875	-	-	-	-	-	-	-	-	
563	-	563	-	563	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
(185,583)	1	(185,584)	-	316,605	(502,189)	-	-	-	-	-	-	-	-	
(49,499)	69,653	(119,152)	-	317,168	(436,320)	-	-	-	-	-	-	-	-	
429,704	439,061	(9,357)	109,795	317,168	(436,320)	-	-	-	-	-	-	-	-	
(2,798,515)	-	(2,798,515)	-	-	-	-	(2,798,515)	-	-	-	-	-	-	
228,119	-	228,119	-	-	-	13,401	214,718	-	-	-	-	-	-	
(69,962)	-	(69,962)	-	-	-	-	-	(69,962)	-	-	-	-	-	
(8,685)	4,256	(12,941)	-	-	-	-	-	(12,941)	-	-	-	-	-	
583,884	583,884	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
(3,680,694)	-	(3,680,694)	(3,680,694)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
-	-	-	(21,934)	-	-	-	-	-	10,967	10,967	-	-	-	
101,993,424	2,015,905	99,977,519	149,668	617,568	(820,748)	1,815,085	(2,865,881)	(77,567)	1,072,302	1,497,548	24,761,544	73,828,000	2015	

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 12 - 58 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التدفقات النقدية المجموع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 د.ك	ايضاحات	أنشطة التشغيل
479,203	(1,992,767)		(خسارة) / ربح السنة تعديلات ل: استهلاك
1,305,246	1,736,164	19	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
287,660	338,024		ربح بيع استثمارات متاحة للبيع
(1,236,965)	1,766,835		أرباح من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(76,491)	(3,777)		التغير في القيمة العادلة لإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
198,540	(238,490)		إيرادات توزيعات أرباح
(2,055,541)	(1,294,750)		إيرادات فوائد
(284,694)	(144,274)		إيرادات مراهجة
(453,941)	-		تكاليف تمويل
2,889,567	2,074,269		خسارة تحويل عملات أجنبية
22,349	630,296		حصصة في نتائج شركات زميلة
(561,681)	(1,580,057)	16	خسارة / (ربح) بيع عقارات استثمارية
(16,823)	31,061		التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
9,525	486,215		مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
92,405	-		هبوط في قيمة استثمارات متاحة للبيع
1,399,875	1,448,393	14	هبوط في قيمة استثمار في شركات زميلة
92,055	-		التغيرات في موجودات ومطلوبات التشغيل:
2,090,289	3,257,142		البضاعة
(78,863)	(1,369,000)		ذمم مدينة وأصول أخرى
(2,116,320)	(4,946,244)		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
548,523	26,319		ذمم دائنة وخصوم أخرى
2,563,901	2,416,525		التدفقات النقدية (المستخدمة في) / الناتجة من أنشطة التشغيل
3,007,530	(615,258)		الضرائب المدفوعة
(152,260)	(56,653)		مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين مدفوعة
(69,040)	(47,054)		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) / الناتجة من أنشطة التشغيل
2,786,230	(718,965)		أنشطة الاستثمار
(613,364)	(14,565,222)	19	شراء ممتلكات وآلات ومعدات
-	7,210		المحصل من بيع ممتلكات وآلات ومعدات
(566,564)	(10,809)	16	إضافات إلى استثمار في شركات زميلة
-	92,893	16	المحصل من استبعاد لشركات زميلة
2,414,416	1,214,387	16	توزيعات أرباح مستلمة من شركات زميلة
285,920	150,172		المحصل من بيع عقارات استثمارية
14,935,715	-		صافي الحركة على مراهجة مدينة
(4,291,399)	(631,527)		شراء استثمارات متاحة للبيع
12,139,195	10,509,392		المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع
(1,823,554)	546,123		الحركة على الودائع الثابتة مع فترة استحقاق أصلية تتجاوز 3 شهور
558,284	-		إيرادات مراهجة مستلمة
277,711	134,377		إيرادات فوائد مستلمة
2,055,541	1,294,750		إيرادات توزيع أرباح مستلمة
(1,500,000)	-		شراء استثمار محتفظ به حتى الاستحقاق
2,700,000	3,529		محصل من استرداد استثمار محتفظ به حتى الاستحقاق
(300,000)	1,557,918	7	صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الاستحواذ على استثمار في شركة تابعة
26,271,901	303,193		صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة الاستثمار

تابع / بيان التدفقات النقدية المجمع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016	ايضاحات	
د.ك	د.ك		
(2,798,515)	-		أنشطة التمويل
228,119	-		شراء أسهم خزينة
8,408,830	40,044,116		بيع اسهم خزينة
(29,098,916)	(35,107,526)		المحصل من قروض لأجل
(3,680,694)	-		المسدد من قروض لأجل
(3,069,684)	(2,088,642)		توزيعات أرباح مدفوعة
-	(6,098,320)		تكاليف تمويل مدفوعة
4,256	(14,119)		سداد رأس المال
(30,006,604)	(3,264,491)		الحركة على الحصص غير المسيطرة
(948,473)	(3,680,263)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التمويل
563	(394,186)		صافي النقص في النقد وشبه النقد
10,283,235	9,335,325		تعديلات تحويل عملات أجنبية
9,335,325	5,260,876	11	النقد وشبه النقد في بداية السنة
			النقد وشبه النقد في نهاية السنة
-	1,619,332	7	معاملات غير نقدية
-	(1,619,332)	7	استثمار في شركة زميلة
			استثمار في شركة تابعة

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 12 - 58 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

1. التأسيس والأنشطة

ان شركة التخصيص القابضة ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") هي شركة مساهمة كويتية مسجلة بالكويت في 10 أكتوبر 1994 ومدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية.

يرخص للشركة الأم القيام بالاعمال التالية:

- الاستثمار في شركات مساهمة ومحدودة المسؤولية كويتية واجنبية والاشتراك في تأسيس وإدارة هذه الشركات.
- اقراض هذه الشركات وكفالتها لدى الغير.
- استغلال الفوائض المالية عن طريق استثمارها في محافظ مالية او عقارية تدار عن طريق جهات متخصصة سواء داخل الكويت او خارجها.
- الاستثمار في عقارات وتملك حقوق براءات الاختراع وحقوق الطبع اضافة الى تقديم قروض للشركات الزميلة.
- تمثيل الشركات الاستشارية الاجنبية في السوق المحلي.

تتكون المجموعة من الشركة الام وشركاتها التابعة. تفاصيل الشركات التابعة موضحة في ايضاح 7.

يقع مكتب الشركة الأم المسجل في شرق، شارع أحمد الجابر، برج دار العوضي، الدور 23 ص.ب 4323 الصفاة 13104 الكويت.

تم اصدار قانون الشركات الجديد رقم (1) لسنة 2016 في 24 يناير 2016 وتم نشره في الجريدة الرسمية بتاريخ 1 فبراير 2016 والذي بموجبه تم الغاء قانون الشركات رقم (25) لسنة 2012 والتعديلات اللاحقة له. وفقا لنص المادة رقم (5)، سوف يتم تفعيل القانون الجديد بأثر رجعي اعتبارا من 26 نوفمبر 2012 . تم اصدار اللائحة التنفيذية للقانون رقم (1) لسنة 2016 بتاريخ 12 يوليو 2016 وتم نشرها في الجريدة الرسمية بتاريخ 17 يوليو 2016 والتي تم بموجبها الغاء اللائحة التنفيذية للقانون رقم 25 لسنة 2012.

إعتمد مجلس إدارة الشركة الأم البيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016 للإصدار في 30 مارس 2017 وهي خاضعة لموافقة الجمعية العمومية للمساهمين .

2. أساس الإعداد

تم إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الإستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر والإستثمارات المتاحة للبيع والعقارات الاستثمارية التي تم قياسها بالقيمة العادلة. تم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي ("د.ك.") وهي العملة الأساسية وعملة العرض للشركة الأم.

3. بيان الإلتزام

تم اعداد هذه البيانات المالية وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية و التفسيرات الصادرة عن لجنة تفسير المعايير الدولية للتقارير المالية التابعة لمجلس معايير المحاسبة الدولية.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. التغييرات في السياسات المحاسبية

4.1 المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

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

المعيار أو التفسير	يُفعل للفترة المالية التي تبدأ في
معيار المحاسبة الدولي رقم 1 "مبادرة الإفصاح" - معدل	1 يناير 2016
معيار المحاسبة الدولي رقم 16 و 38 توضيح الطرق المعتمدة للاستهلاك والإطفاء - معدل	1 يناير 2016
معيار المحاسبة الدولي رقم 27 طريقة حقوق الملكية في البيانات المالية المنفصلة - معدل	1 يناير 2016
المعايير الدولية للتقارير المالية رقم 10 و 12 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 28 المنشآت الاستثمارية: تطبيق استثناء التجميع - معدل	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 التغييرات التالية:

- المادية: توضح التعديلات بان (1) المعلومات لا يجب حجبها بالتجميع أو بتقديم معلومات غير مادية، (2) اعتبارات المادية تنطبق على كل اجزاء البيانات المالية، و (3) حتى عندما يتطلب المعيار إفصاحاً محدداً، عندها يتم تطبيق اعتبارات المادية.
- بيان المركز المالي وبيان الأرباح 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 إرشادات إضافية حول المجموع الفرعية في هذه البيانات و (2) توضيح ان حصة المنشأة من الإيرادات الشاملة الأخرى للشركات الزميلة المحتسبة حسب حقوق الملكية وشركات المحاصة يتعين عرضها في مجموعها كبنود مفردات واحدة سواء سيتم لاحقاً إعادة تصنيفها ام لا في الأرباح والخسائر.
- ملاحظات: تقوم التعديلات بإضافة امثلة إضافية للطرق الممكنة لترتيب الملاحظات لتوضيح ان قابلية الفهم والمقارنة يجب النظر فيها عند تحديد ترتيب الملاحظات ولائبات 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 والإطفاء - تعديلات

- تم بيان التعديلات التالية على معيار المحاسبة الدولي رقم (16) الممتلكات والالات والمعدات والمعيار رقم (38) الاصول غير الملموسة:
- تعتبر طريقة استهلاك الاصول على أساس الدخل الناتج من النشاط المستخدم به ذلك الاصل طريقة غير مناسبة لاستهلاك الممتلكات والالات والمعدات.
 - تعتبر طريقة اطفاء على 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.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

4.1 تابع / المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

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

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

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 و 12 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 28 المنشآت الاستثمارية: تطبيق استثناء التجميع -

تعديلات

تهدف التعديلات الى توضيح الجوانب التالية:

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

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2012-2014

- التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 5 - تقوم هذه التعديلات باضافة ارشادات محددة في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 5 في الحالات التي تقوم فيها المنشأة باعادة تصنيف الاصل من محتفظ به لغرض البيع الى محتفظ به لغرض التوزيع والعكس بالعكس وفي الحالات التي تتوقف فيها محاسبة الاصل المحتفظ به لغرض التوزيع.
- التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 7 - تقوم هذه التعديلات بتقديم ارشادات اضافية لتوضيح فيما اذا كان عقد الخدمات مستمر بالانشغال في الاصل المحول، والتوضيح حول موازنة الافصاحات في البيانات المالية المجمعة.
- التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 19 - تقوم هذه التعديلات بتوضيح أن سندات الشركات ذات الجودة الإئتمانية 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 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 مينة أدناه. هناك بعض المعايير والتفسيرات الجديدة قد تم اصداهاها لكن ليس من المتوقع ان يكون لها اي تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / التغييرات في السياسات المحاسبية

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

يفعل للفترات المالية
التي تبدأ في

المعيار أو التفسير

1 يناير 2017	معيار المحاسبة الدولي رقم 7 بيان التدفقات النقدية - تعديلات
تاريخ غير محدد	المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 28 بيع أو مساهمة الاصول بين المستثمر وشركته الزميلة او شركة المحاصة - معدل
1 يناير 2018	المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) الادوات المالية : التصنيف والقياس
1 يناير 2018	المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15): الايرادات من العقود مع العملاء
1 يناير 2019	المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16) عقود الإيجار
1 يناير 2018	معيار المحاسبة الدولي رقم 40 العقارات الاستثمارية - تعديلات
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 الاجنبية والدفعة المقدمة

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

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

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

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 28 بيع او مساهمة الاصول بين المستثمر وشركته الزميلة او شركة المحاصة - معدل

ان التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 "البيانات المالية المجمعة" و معيار المحاسبة الدولي رقم 28 "الاستثمارات في الشركات الزميلة وشركات المحاصة (2011)" تقوم بتوضيح معالجة بيع او مساهمة الاصول من المستثمر الى شركته الزميلة او شركة المحاصة على النحو التالي:

- تتطلب التسجيل الكامل في البيانات المالية للمستثمر للارباح والخسائر الناتجة عن بيع او مساهمة الاصول التي تشكل العمل (كما هو محدد في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 "دمج الاعمال").
 - تتطلب التسجيل الجزئي للارباح والخسائر حيثما لا تشكل الاصول العمل، اي يتم تسجيل الربح او الخسارة فقط الى حد مصالح المستثمرين التي ليست لها علاقة في تلك الشركة الزميلة او شركة المحاصة.
- يتم تطبيق هذه المتطلبات بغض النظر عن الشكل القانوني للمعاملة، مثلاً سواء حدثت عملية بيع او مساهمة الاصول من قبل المستثمر الذي يقوم بتحويل الحصص في الشركة التابعة التي تمتلك الاصول (ما ينتج عنه فقدان السيطرة على الشركة التابعة) او من قبل البيع المباشر للاصول نفسها.

قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بتأجيل تاريخ النفاذ الى أجل غير مسمى حتى إنجاز المشاريع الأخرى. مع ذلك ، يسمح بالتنفيذ المبكر.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

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

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

قام مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB) مؤخرا بإصدار المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 "الأدوات المالية" (2015) ما يمثل اتمام خطته لاستبدال معيار المحاسبة الدولي رقم 39 "الأدوات المالية: التحقق والقياس". يقوم المعيار الجديد بإدخال تغيرات واسعة النطاق على إرشادات معيار المحاسبة الدولي رقم 39 فيما يتعلق بتصنيف وقياس الأصول المالية كما يقوم أيضا بإدخال نموذج "خسارة ائتمانية متوقعة" جديد خاص بمبوط قيمة الأصول المالية. يقوم المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 أيضا بتقديم إرشادات جديدة حول تطبيق محاسبة التحوط.

شرعت الإدارة 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 الأصول المالية للمجموعة سوف يحتاج الى مراجعة بناء على المعايير الجديدة التي تراعي التدفقات النقدية التعاقدية للأصول ونموذج الاعمال الذي يتم فيه ادارتها.
- ان اي هبوط في القيمة مبني على خسارة ائتمانية متوقعة سوف يحتاج الى تسجيل على الذمم التجارية المدينة للمجموعة والاستثمارات في الأصول من نوع الديون المصنفة حاليا كاستثمارات متاحة للبيع ومحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق، ما لم يتم تصنيفها كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وفقا للمعايير الجديدة.
- لم يعد بالإمكان قياس الاستثمارات في الأسهم بالتكلفة ناقصا هبوط القيمة وجميع هذه الاستثمارات سيتم قياسها عوضا عن ذلك بالقيمة العادلة. سيتم عرض التغيرات في القيمة العادلة في الأرباح أو الخسائر ما لم تقم المجموعة بتصنيف نهائي لا رجعة فيه لعرضها في الإيرادات الشاملة الأخرى.
- اذا استمرت المجموعة باختيار خيار القيمة العادلة لبعض الخصوم المالية، عندها سيتم عرض تغيرات القيمة العادلة في الإيرادات الشاملة الأخرى الى الحد الذي ترتبط فيه تلك التغيرات بمخاطر الائتمان الخاصة بالمجموعة.

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 الإنشاء" والتفسيرات المتعلقة بالعديد من الإيرادات، 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 إرشادات 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 فترة التنفيذ أو خلال نقطة محددة من الزمن.
- التسعير المتغير ومخاطر الائتمان - والتي تناقش كيفية معالجة الترتيبات التي تحتوي على متغيرات طارئة (مثال: تنفيذ مشترك)
- 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.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / التغييرات في السياسات المحاسبية

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

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 - عقود الايجار

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

- اجراء مراجعة كاملة لجميع الاتفاقيات للتقييم فيما اذا كانت اي عقود اضافية ستصبح الآن عقد ايجار بموجب التعريف الجديد للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16.
- البت في اي حكم انتقالي سيتم تطبيقه؛ اما التطبيق الكامل باثر رجعي او التطبيق الجزئي باثر رجعي (الشركة الأمر الذي يعني انه لا حاجة لتعديل 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 هو امر هام لانها خيارات لمرة واحدة فقط.
- تقييم افصاحاتها الحالية الخاصة بالتمويل وعقود الايجار التشغيلية لان هذه من المحتمل ان تشكل اساس المبالغ التي سيتم رسملتها 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.

معيار المحاسبة الدولي رقم 40 العقارات الاستثمارية - تعديلات

ان التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 40 توضح ان التحويلات الى، او من، العقارات الاستثمارية مطلوبة فقط عندما يكون هناك تغير في استخدام العقار مدعومة بالادلة. ويبين التعديلات قائمة الظروف الظاهرة في الفقرة 57 (أ)-(د) كقائمة أمثلة غير حصرية من الادلة بان التغير في الاستخدام قد حدث. كما أكد المجلس أن التغير في نية الادارة، بنفسها، لا يمثل دليل كاف بان التغير في الاستخدام قد حدث. ان ادلة التغير في الاستخدام يجب ان تكون ملموسة.

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

(1) 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 المحاصة بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر، بصورة منفصلة لكل شركة زميلة او شركة محاصة عند التحقق المبدئي للشركة الزميلة او شركة المحاصة. يتم تفعيل التعديل للفترات السنوية التي تبدأ في او بعد 1 يناير 2018.

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 اليراد 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 اليرادات باستخدام سعر الصرف الفوري بالتاريخ الذي تم فيه تسجيل اليرادات. يتناول المعيار هذه المسألة بتوضيح ان تاريخ المعاملة لغرض تحديد سعر الصرف الذي سيتم استخدامه عند التحقق المبدئي للاصل او المصروف او اليراد (او جزء منه) هو التاريخ الذي تقوم فيه المنشأة مبدئياً بتسجيل الاصل غير النقدي او الالتزام غير النقدي الناتج عن دفع او استلام الدفعة المقدمة.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. السياسات المحاسبية الهامة

إن السياسات المحاسبية الهامة المطبقة في إعداد البيانات المالية المجمعة كما يلي :

5.1 أسس التجميع

تسيطر المجموعة على المنشأة عندما تتعرض ل، او يكون لها الحق ب، عوائد متغيرة من مشاركتها مع المنشأة ويكون لها القدرة على التأثير على تلك العوائد من خلال سلطتها على المنشأة. يتم تجميع الشركات التابعة بالكامل من التاريخ الذي يتم فيه نقل السيطرة الى المجموعة ويتوقف تجميعها من التاريخ الذي تتوقف فيه تلك السيطرة. يتم اعداد البيانات المالية للشركات التابعة لتاريخ التقرير و التي لا تزيد عن ثلاثة اشهر من تاريخ التقرير للشركة الأم ، باستخدام سياسات محاسبية مماثلة. يتم عمل التعديلات لتعكس تأثير المعاملات الهامة والأحداث الأخرى التي تقع بين هذا التاريخ و تاريخ التقرير للبيانات المالية للشركة الام .

لغرض التجميع، تم حذف كافة المعاملات والأرصدة بين شركات المجموعة، بما في ذلك الأرباح والخسائر غير المحققة من المعاملات بين شركات المجموعة. وحيث أن الخسائر غير المحققة نتيجة معاملات بيع الأصول بين شركات المجموعة قد تم عكسها لأغراض التجميع، الا أن تلك الأصول تم اختبارها لتحديد أي انخفاض في قيمتها وذلك بالنسبة للمجموعة ككل. تم تعديل المبالغ المدرجة في البيانات المالية المجمعة للشركات التابعة، أينما وجدت، للتأكد من توحيد السياسات المحاسبية المطبقة للمجموعة. تم تسجيل الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى الخاصة بالشركات التابعة التي تم شراؤها أو استبعادها خلال السنة، من تاريخ الحياة الى تاريخ الاستبعاد ، حسب الإقتضاء.

إن الحصص غير المسيطرة المدرجة كجزء من حقوق الملكية، يمثل الجزء من أرباح أو خسائر وصافي أصول الشركة التابعة التي لا تمتلكها المجموعة. تقوم المجموعة بفصل الإيرادات أو الخسائر الشاملة للشركات التابعة بين مالكي الشركة الأم والحصص غير المسيطرة وفق حصص ملكية كل منهم في تلك الشركات.

عند بيع حصة مسيطرة في الشركات التابعة، فان الفرق بين سعر البيع وصافي قيمة الاصول بالاضافة الى فرق الترجمة التراكمي والشهرة يسجل في بيان الارباح او الخسائر المجمع.

إن التغير في حصص ملكية المجموعة في الشركات التابعة والتي لا تؤدي الى فقدان المجموعة للسيطرة على الشركات التابعة تتم المحاسبة عليها كمعاملات حقوق ملكية. ان القيم الدفترية لخصص المجموعة والحصص غير المسيطرة يتم تعديلها لتعكس التغيرات في حصصها المعنية في الشركات التابعة. واي فرق بين المبلغ الذي يتم به تعديل الحصص غير المسيطرة والقيمة العادلة للمبلغ المدفوع او المستلم يتم تسجيله مباشرة في حقوق الملكية ويخصص للمالكي الشركة الام.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.2 تحقق الإيرادات

يتم تسجيل الإيرادات إلى الحد الذي يكون فيه إمكانية الحصول على المنفعة الاقتصادية للمجموعة محتملة ويمكن قياسها بشكل يعتمد عليه وبغض النظر عما إذا تم تحصيل المقابل أم لا. تنشأ الإيرادات من تقديم الخدمات ويتم قياسها عن طريق القيمة العادلة للمبالغ المستلمة أو المزمع تقديمها. تقوم المجموعة بتطبيق معيار تحقق الإيرادات الوارد أدناه وبشكل منفصل لبند الإيرادات لكل بند معرف.

5.2.1 مبيعات البضاعة

يتم تسجيل مبيعات البضاعة عندما تقوم المجموعة بتحويل المخاطر والفوائد الجوهرية الخاصة بالملكية إلى المشتري، عادة عندما يستلم العميل تلك البضائع دون أي قيود.

5.2.2 إيرادات من خدمات

يتم إثبات الإيراد من الخدمة عند تقديم الخدمات اللازمة.

5.2.3 عقود الانشاء

عندما يكون بالإمكان تقدير النتائج بصورة يعتمد عليها، يتم تسجيل إيرادات العقود والتكاليف المرتبطة بها باستخدام مرحلة الأعمال المنجزة للعقود حتى تاريخ التقرير. يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمبالغ المستلمة أو المدينة والمرتبطة بالنشاط. عندما يكون من غير الممكن تقدير قيمة الأعمال المنجزة بشكل يعتمد عليه، يتم قياس الإيراد في حدود التكاليف المتكبدة على العقد والمتوقع تغطيتها. يتم تسجيل تكاليف العقود في الفترات التي تحدث فيها تلك التكاليف. وفي كلا الحالتين، عندما يكون من المحتمل أن تكون اجمالي تكاليف العقد تزيد عن إيراداته، يتم تسجيل الخسائر المتوقعة فوراً ضمن بيان الأرباح أو الخسائر المجموع.

يتم تقدير مراحل اكتمال المشروع من قبل الإدارة بناء على تطور مراحل البناء (تكون عادة ضمن بنود التعاقد) والأعمال الواجب تنفيذها حسب شروط التعاقد والمعلومات الأخرى المتاحة كما في تاريخ التقرير. يتم تقدير وبالتالي تسجيل الحد الأقصى لإيراد كل مرحلة عن طريق تقدير القيمة العادلة لكل مرحلة على حدة، أي عن طريق تقدير الإيراد الإجمالي المتوقع للمجموعة من هذا المشروع والأرباح المتوقعة منه لكل مرحلة على حدة. كما يتم تقدير الإيراد المرحلي قيد التنفيذ بين مراحل التنفيذ عن طريق مقارنة التكاليف المتكبدة حتى الآن مع اجمالي التكاليف المتوقعة لتلك المرحلة (يطلق على هذا الاجراء عادة طريقة التكلفة الى التكلفة).

يتم عرض اجمالي المبالغ المطلوبة من عملاء العقود ضمن أرصدة الذمم التجارية والأخرى المدينة وذلك لكافة العقود قيد التنفيذ والتي تمثل قيمة التكاليف المتكبدة زائدا الأرباح المسجلة (ناقصا الخسائر المسجلة) والتي تزيد عن الفواتير المصدرة. كما يتم عرض اجمالي المبالغ المستحقة إلى عملاء العقود ضمن الذمم الدائنة الأخرى وذلك بالنسبة لأعمال العقود قيد التنفيذ عندما تزيد الفواتير المصدرة عن قيمة التكاليف المتكبدة زائدا الأرباح المسجلة (ناقصا الخسائر المسجلة).

5.2.4 إيرادات توزيعات الأرباح

إيرادات توزيعات الأرباح، خلاف أرباح الشركات الزميلة، يتم تسجيلها عندما يثبت حق استلام دفعات تلك الأرباح.

5.2.5 إيرادات إيجارات

يتم تسجيل إيرادات الإيجارات الناتجة من العقارات الإستثمارية باستخدام طريقة القسط الثابت على عمر عقد الإيجار.

5.2.6 إيرادات الفوائد والإيرادات المماثلة

يتم تسجيل إيرادات الفوائد والمصاريف على اساس الإستحقاق باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

5.3 المصاريف التشغيلية

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

5.4 تكاليف تمويل

يتم احتساب وإدراج تكاليف التمويل في بيان الأرباح او الخسائر المجموع على أساس نسبي زمني خلال فترة الخصوم المتعلقة بها.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.5 الضرائب

5.5.1 ضريبة دعم العمالة الوطنية (NLST)

تحتسب ضريبة دعم العمالة الوطنية وفقاً للقانون رقم 19 لسنة 2000 وقرار وزير المالية رقم 24 لسنة 2006 بنسبة 2.5% من ربح المجموعة الخاضع للضريبة بعد خصم أتعاب أعضاء مجلس الإدارة للسنة. وطبقاً للقانون، فإن الإيرادات من الشركات الزميلة والتابعة وتوزيعات الأرباح النقدية من الشركات المدرجة الخاضعة لضريبة دعم العمالة الوطنية يجب خصمها من ربح السنة.

5.5.2 مؤسسة الكويت للتقدم العلمي (KFAS)

تحتسب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة 1% من ربح المجموعة الخاضع للضريبة وفقاً لعملية الاحتساب المعدلة بناء على قرار أعضاء مجلس المؤسسة والذي ينص على أن الإيرادات من الشركات الزميلة والتابعة، مكافآت أعضاء مجلس الإدارة والتحويل إلى الاحتياطي القانوني يجب استثنائها من ربح السنة عند تحديد الحصة.

5.5.3 الزكاة

تحتسب حصة الزكاة بنسبة 1% من ربح المجموعة وفقاً لقرار وزارة المالية رقم 2007/58 الساري المفعول اعتباراً من 10 ديسمبر 2007. وبموجب لوائح ضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة، لا يسمح بترحيل أي خسائر إلى السنوات المستقبلية أو السنوات السابقة.

5.5.4 الضريبة على الشركات التابعة الأجنبية

تحتسب الضريبة على الشركات التابعة الأجنبية على أساس أسعار الضرائب المطبقة والمقررة طبقاً للقوانين السائدة ولوائح وتعليمات الدول التي تعمل فيها تلك الشركات التابعة.

5.6 التقارير القطاعية

للمجموعة قطاعين تشغيليين: القطاع الإستثماري والقطاعات الأخرى. ولغرض تعريف تلك القطاعات التشغيلية، تقوم الإدارة بتتبع الخطوط الإنتاجية للمنتجات الرئيسية والخدمات. يتم إدارة تلك القطاعات التشغيلية بشكل منفصل حيث أن احتياجات وطرق إدارة كل قطاع تكون مختلفة. يتم معالجة كافة المعاملات البنينة بين القطاعات بالأسعار المتداولة. ولأغراض الإدارة، تستخدم المجموعة نفس سياسات المقاييس المستخدمة ضمن البيانات المالية. بالإضافة إلى ذلك، فإن الأصول أو الخصوم غير المخصصة لقطاع تشغيلي معين، لا يتم إدراجها للقطاع.

5.7 دمج الأعمال

تقوم المجموعة بتطبيق طريقة الشراء في محاسبة دمج الأعمال. يتم احتساب المقابل المحول من قبل المجموعة لغرض الحصول على ميزة السيطرة على الشركة التابعة، بمجموع القيم العادلة للأصول المحولة والإلتزامات القائمة وحقوق الملكية المصدرة للمجموعة كما في تاريخ الشراء، والتي تشمل كذلك، القيم العادلة لأي أصل أو خصم قد ينتج عن ترتيبات طارئة أو محتملة. يتم تسجيل تكاليف الشراء كمصاريف عند حدوثها. وفي جميع معاملات دمج الأعمال، يقوم المشتري بتسجيل حصة الأطراف غير المسيطرة اما بالقيمة العادلة أو بنصيبه من حصته في صافي الأصول المعروفة للشركة المشتراة.

وفي حالة ما إذا تمت معاملة دمج الأعمال على مراحل، يتم إعادة قياس القيمة العادلة للحصص التي تم شراؤها في السابق بقيمتها العادلة كما في تاريخ التملك وذلك من خلال بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

تقوم المجموعة بتسجيل الأصول المعروفة المشتراة والخصوم القائمة التي تم الحصول عليها نتيجة دمج الأعمال بغض النظر عما إذا كانت تلك البنود قد تم تسجيلها ضمن البيانات المالية للشركة التي تم شراؤها أم لا، قبل تاريخ الشراء. ويتم عادة قياس الأصول المشتراة والخصوم المنقولة وبشكل عام، بالقيمة العادلة بتاريخ الشراء.

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

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع/ السياسات المحاسبية الهامة

5.7 تابع/ دمج الأعمال

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. إذا كانت القيم العادلة للأصول المعروفة تزيد عن مجموع البنود أعلاه، يتم تسجيل تلك الزيادة (التي تعتبر ربح نتيجة المفاضلة) ضمن بيان الأرباح أو الخسائر المجمع مباشرة.

5.8 ممتلكات وآلات ومعدات

يتم تسجيل الممتلكات والآلات والمعدات مبدئياً بتكلفة الشراء أو تكلفة التصنيع بما في ذلك التكاليف الإضافية اللازمة لجلب هذا الأصل إلى الموقع والحالة التي يمكن استخدامه من قبل المجموعة. وبعد ذلك، يتم قياس الممتلكات والآلات والمعدات باستخدام نموذج التكلفة، وهو التكلفة ناقصاً الاستهلاك وخسائر الهبوط في القيمة. يتم تسجيل الاستهلاك باستخدام طريقة القسط الثابت لتخفيض القيمة بعد خصم قيمة الخردة للمعدات. يتم مراجعة العمر الإنتاجي وطريقة الاستهلاك بشكل دوري للتأكد من أن الطريقة المستخدمة وفترة الاستهلاك متماثلة مع المنافع الاقتصادية الناتجة من مكونات الممتلكات والآلات والمعدات. يتم استخدام الأعمار الإنتاجية التالية:

- ارض مستأجرة 20 سنة
- المبنى الرئيسي 20 - 30 سنة
- آلات ومعدات 6 - 20 سنة
- الأثاث والتراكيب 4 - 10 سنوات

يتم تحديث البيانات الخاصة بتقديرات قيمة الخردة أو العمر الإنتاجي اللازم، سنوياً على الأقل. عند بيع الأصل أو استبعاده، يتم حذف التكلفة والاستهلاك المتراكم الخاص به من الحسابات وأية أرباح أو خسائر ناتجة عن الاستبعاد يتم تسجيلها ضمن بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

5.9 أصول غير ملموسة

يتم قياس الأصول غير الملموسة التي تم حيازتها بصورة منفصلة بالتكلفة عند التحقق المبدئي. تمثل تكلفة الأصول غير الملموسة التي تم حيازتها في دمج الأعمال القيمة العادلة كما في تاريخ الحيازة. بعد التحقق المبدئي، يتم إدراج الأصول غير الملموسة بالتكلفة ناقصاً أي إطفاء متراكم وأي خسائر متراكمة من انخفاض القيمة. إن الأصول غير الملموسة المنتجة داخلياً باستثناء تكاليف التطوير المرصدة لا يتم رسملتها حيث تنعكس النفقات في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع في السنة التي يتم فيها تكبد تلك النفقات.

يتم تقييم الأعمار الإنتاجية للموجودات غير الملموسة إما كمحددة أو غير محددة.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع/ السياسات المحاسبية الهامة

5.9 تابع / أصول غير ملموسة

تطفأ الأصول غير الملموسة التي لها أعمار محددة على مدى أعمارها الإنتاجية الاقتصادية ويتم تقييمها لتحديد الانخفاض في القيمة في حالة وجود ما يشير إلى انخفاض قيمة الأصل غير الملموس. يتم مراجعة فترة وطريقة الإطفاء للموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية المحددة في نهاية كل فترة تقارير مالية على الأقل. إن التغيرات في الأعمار الإنتاجية المتوقعة أو النمط المتوقع لاستهلاك المنافع الاقتصادية المستقبلية المتضمنة في الأصول يتم أخذها في الاعتبار لتعديل فترة أو طريقة الإطفاء، متى كان ذلك مناسباً، حيث يتم معاملتها كتغيرات في التقديرات المحاسبية. يتم إدراج مصروفات الإطفاء للموجودات غير الملموسة التي لها أعمار محددة في بيان الأرباح او الخسائر المجموع.

لا تطفأ الأصول غير الملموسة التي لها أعمار إنتاجية غير محددة ولكن يتم اختبارها سنوياً لغرض تحديد انخفاض القيمة إما على أساس إفرادي أو على مستوى وحدة إنتاج النقد. يتم مراجعة العمر الإنتاجي للموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة سنوياً للتأكد مما إذا كان تقييم الأعمار الاقتصادية غير المحددة ما زال مؤيداً، وإن لم يكن ذلك فإن التغير في تقييم العمر الإنتاجي من غير محدد إلى محدد يتم على أساس مستقبلي.

تقاس الأرباح أو الخسائر الناتجة من عدم تحقق الأصل غير الملموس بالفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل وتدرج في بيان الأرباح او الخسائر المجموع عند عدم تحقق الأصل.

فيما يلي ملخص السياسات المطبقة على الأصول غير الملموسة للمجموعة:

الأصول غير الملموسة الأخرى	الشهرة	الأعمار الإنتاجية
محددة	غير محددة	طريقة الإطفاء المستخدمة
تطفأ على أساس القسط الثابت على مدى فترة من 1 إلى 4 سنوات	غير مطفاة	

5.10 العقارات الاستثمارية

تمثل العقارات الاستثمارية تلك العقارات المحتفظ بها لغرض التأجير و/ أو لغرض الزيادة في قيمتها، ويتم محاسبتها باستخدام نموذج القيمة العادلة.

يتم قياس العقارات الاستثمارية مبدئياً بالتكلفة بما فيها تكاليف المعاملة. يتم لاحقاً إعادة تقييم العقارات الاستثمارية سنوياً وتدرج في بيان المركز المالي المجموع بقيمتها العادلة. ويتم تحديد هذه القيم من قبل مقيمين محترفين خارجيين لهم خبرة كافية في تقييم العقارات خاصة فيما يتعلق بموقع وطبيعة تلك العقارات الاستثمارية مؤيدة بإثباتات من السوق. يتم تحديد القيم العادلة استناداً إلى الأقل من تقييمين سنويين يقوم بإجرائهما مقيم خارجي معتمد مستقل.

يتم الاعتراف مباشرة بأي أرباح أو خسائر سواء ناتجة عن فروقات في القيمة العادلة أو عن بيع العقار الاستثماري في بيان الأرباح او الخسائر المجموع.

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

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع/ السياسات المحاسبية الهامة

5.11 الاستثمار في الشركات الزميلة

الشركات الزميلة، هي تلك الشركات التي بإمكان المجموعة ممارسة التأثير الفعال عليها والتي لا تكون شركات تابعة أو شركات محاصة. يتم تسجيل الشركات الزميلة مبدئياً بالتكلفة وبعد ذلك يتم محاسبتها باستخدام طريقة حقوق الملكية. لا يتم الاعتراف بالشهرة أو التعديلات في القيمة العادلة لحصة المجموعة بشكل منفصل ولكن يتم تسجيلها ضمن قيمة الإستثمار في الشركة الزميلة. عند استخدام طريقة حقوق الملكية، يتم زيادة وتخفيض قيمة الاستثمار في الشركة الزميلة بحصة المجموعة في أرباح أو خسائر والإيرادات الشاملة الأخرى لتلك الشركة الزميلة بعد عمل التعديلات اللازمة لمطابقة السياسات المحاسبية مع سياسات المجموعة. يتم حذف الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة من المعاملات بين المجموعة والشركات الزميلة إلى حد حصة المجموعة في تلك الشركات. وعندما يتم حذف الخسائر غير المحققة، يتم إختبار الأصول المعنية بتلك المعاملات لغرض التأكد من عدم انخفاض قيمتها. لا تتعدى نهاية الفترات المالية بين المجموعة والشركات الزميلة عن ثلاثة شهور. كما يتم عمل التعديلات اللازمة للمعاملات أو الأحداث الجوهرية التي تتم خلال تلك الفترة بين نهاية فترة الشركة الزميلة ونهاية فترة المجموعة. كما يتم التأكد من أن السياسات المحاسبية المستخدمة من قبل الشركة الزميلة هي ذاتها المستخدمة من قبل المجموعة في تلك المعاملات أو الأحداث الشبيهة. عند فقدان ميزة التأثير الفعال على الشركة الزميلة، تقوم المجموعة بقياس وتسجيل الحصة المتبقية بالقيمة العادلة، ويتم تسجيل أي فرق بين القيمة الجارية للشركة الزميلة عند فقدان ميزة التأثير الفعال والقيمة العادلة للحصة المتبقية مضافاً إليها المبالغ المحصلة نتيجة البيع، ضمن بيان الأرباح أو الخسائر المجموع.

5.12 الأدوات المالية

5.12.1 التحقق، القياس المبدئي وعدم التحقق

يتم تحقق الأصول والخصوم المالية عندما تصبح المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة المالية وتقاس مبدئياً بالقيمة العادلة المعدلة بتكاليف المعاملات، بإستثناء تلك المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الأرباح أو الخسائر والتي تقاس مبدئياً بالقيمة العادلة. يتم استبعاد أصل مالي (أو جزء من أصل مالي أو جزء من مجموعة أصول مالية ماثلة إذا كان ذلك مناسباً) إما:

- عندما ينتهي الحق في استلام التدفقات النقدية من تلك الأصول المالية
 - أو عندما تقوم المجموعة بالتنازل عن حقها باستلام التدفقات النقدية من الأصل أو عندما تتحمل الشركة الالتزام بدفع التدفقات بالكامل دون تأخير مادي إلى طرف ثالث بموجب ترتيب "القبض والدفع" أو
 - (أ) أن تقوم المجموعة بتحويل كافة مخاطر ومزايا الأصل أو
 - (ب) أن لا تقوم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومزايا الأصل ولكن قامت بتحويل السيطرة على الأصل.
- عندما تقوم المجموعة بالتنازل عن حقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل أو تكون قد دخلت في ترتيب القبض والدفع ولم تقم بتحويل أو الاحتفاظ جوهرياً بكافة مخاطر ومزايا الأصل أو تحويل السيطرة على الأصل، عندها يتم تحقق أصل جديد إلى مدى إلتزام المجموعة المتواصل بذلك الأصل.

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

5.12.2 التصنيف والقياس اللاحق للأصول المالية

لغرض القياس اللاحق، فإن الأصول المالية، غير تلك المحددة والنافذة كأدوات تحوط، يتم تصنيفها إلى الفئات التالية عند التحقق المبدئي:

- قروض وذمم مدينة.
- أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.
- أصول مالية متاحة للبيع.
- استثمارات محتفظ بها لتاريخ الاستحقاق.

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

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع/ السياسات المحاسبية الهامة

5.12 تابع / الأدوات المالية

5.12.2 تابع / التصنيف والقياس اللاحق للأصول المالية

• القروض والذمم المدينة

تعتبر القروض والذمم المدينة أصول مالية غير مشتقة تتضمن دفعات محددة غير مدرجة في الأسواق المالية النشطة. بعد التحقق المبدئي، يتم قياس تلك الأصول المالية باستخدام طريقة التكلفة المطفأة بناء على معدل الفائدة الفعلي، ناقصاً أي انخفاض في القيمة. ويتم إلغاء خصم تلك الأرصدة عندما يكون هذا الخصم غير مادي.

يتم عادة مراجعة مدى انخفاض قيمة الأرصدة الجوهرية المدينة 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 المجموعة بتصنيف القروض والذمم المدينة إلى الفئات التالية:

ذمم مدينه و أصول أخرى

تظهر الذمم التجارية المدينة بمبلغ الفاتورة الأصلي بناء على اتفاق التعاقد ناقصاً مخصص أي مبالغ غير قابلة للتحويل. يتم تقدير الديون المشكوك في تحصيلها عندما لا يكون هناك احتمال لتحصيل المبلغ بالكامل. يتم شطب الديون المعدومة عند حدوثها.

مستحق من اطراف ذات صلة

يتمثل المستحق من أطراف ذات صلة في أصول مالية تنتجها المجموعة بتقديم الأموال مباشرة الى المقترض والتي تكون ذات دفعات ثابتة أو محددة وغير مدرجة في سوق نشط.

النقد وشبه النقد

يتكون النقد وشبه النقد من نقد في الصندوق وأرصدة بنكية وحسابات توفير ناقصاً سحبات بنكية على المكشوف التي يمكن تحويلها بسهولة إلى مبالغ معروفة من النقد ولا تخضع لمخاطر هامة من التغيرات في القيمة.

• ودائع ثابتة

تدرج الودائع بالرصيد المستثمر ولا تتضمن الأرباح المستحقة المتعلقة بها.

• الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر

إن تصنيف الإستثمارات كأصول مالية محددة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر يعتمد على كيفية مراقبة الإدارة لأداء تلك الإستثمارات. فعندما لا يتم تصنيفها كإستثمارات محتفظ بها لغرض المتاجرة لكن لها قيم عادلة متاحة يمكن الاعتماد عليها والتغيرات في القيمة العادلة تدرج كجزء من الأرباح او الخسائر في حسابات الإدارة، عندها يتم تصنيفها كإستثمارات محددة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر عند التحقق المبدئي. كما ان جميع الأدوات المالية المشتقة تدرج تحت هذه الفئة، باستثناء تلك الأدوات المحددة والنافذة كأدوات تحوط والتي تطبق عليها متطلبات محاسبة التحوط .

يتم قياس الأصول في هذه الفئة بالقيمة العادلة والأرباح أو الخسائر تسجل في بيان الأرباح او الخسائر المجمعة. كما أن القيم العادلة للأصول المالية في هذه الفئة يتم تحديدها بالرجوع إلى معاملات الأسواق النشطة أو باستخدام تقنيات تقييم عند عدم وجود سوق نشط.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع/ السياسات المحاسبية الهامة

5.12 تابع/ الأدوات المالية

5.12.2 تابع / التصنيف والقياس اللاحق للأصول المالية

• الأصول المالية المتاحة للبيع

إن الأصول المالية المتاحة للبيع هي أصول مالية غير مشتقة إما محددة لهذه الفئة أو غير مؤهلة لإدراجها في أي فئة أخرى للأصول المالية.

إن الأصول المالية التي لا يمكن قياس قيمتها العادلة بشكل يعتمد عليه يتم إدراجها بالتكلفة ناقصا خسائر انخفاض القيمة، إن وجدت. يتم تسجيل تكاليف انخفاض القيمة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمعة. إن جميع الأصول المالية الأخرى المتاحة للبيع يتم قياسها بالقيمة العادلة. كما أن الأرباح والخسائر تسجل في الإيرادات الشاملة الأخرى وتدرج ضمن احتياطي القيمة العادلة في حقوق الملكية، بإستثناء خسائر انخفاض القيمة، وفروقات تحويل العملات الأجنبية على الأصول النقدية تسجل في بيان الأرباح أو الخسائر المجمعة. عند إستبعاد الأصل أو تحديده على أنه قد انخفضت قيمته، فإن الأرباح أو الخسائر التراكمية المسجلة في الإيرادات الشاملة الأخرى يتم إعادة تصنيفها من احتياطي حقوق الملكية إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمعة وتظهر كتعديل إعادة تصنيف ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى.

تقوم المجموعة بتاريخ كل تقرير مالي بالتقييم فيما إذا كان هناك دليل موضوعي على أن احد الأصول المالية المتاحة للبيع أو مجموعة أصول مالية متاحة للبيع قد انخفضت قيمتها. ففي حال استثمارات الأسهم المصنفة كأصول مالية متاحة للبيع، يتضمن الدليل الموضوعي انخفاضاً جوهرياً أو متواصلاً في القيمة العادلة لاستثمار الأسهم عن تكلفته. يتم تقييم "الإنخفاض الجوهري" مقابل التكلفة الأصلية للإستثمار و "الإنخفاض المتواصل" مقابل الفترة التي كانت فيها القيمة العادلة تحت تكلفتها الأصلية. وحيثما كان هناك دليل على انخفاض القيمة، يتم حذف الخسارة التراكمية من الإيرادات الشاملة الأخرى ويتم تسجيلها في بيان الأرباح أو الخسائر المجمعة. يتم تسجيل رد خسائر انخفاض القيمة في الإيرادات الشاملة الأخرى، بإستثناء الأصول المالية التي هي عبارة عن أوراق دين تسجل في بيان الأرباح أو الخسائر المجمعة فقط إذا كان بالإمكان ربط الرد بشكل موضوعي بحدث حصل بعد تسجيل خسارة انخفاض القيمة.

• استثمارات محتفظ بها حتى الاستحقاق

تتمثل الاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق في موجودات مالية غير مشتقة ذات دفعات ثابتة أو يمكن تحديدها وذات استحقاق ثابت بخلاف القروض والذمم المدينة. يتم تصنيف الاستثمارات كاستثمارات محتفظ بها حتى الاستحقاق إذا كان لدى المجموعة النية والقدرة على الاحتفاظ بها حتى تاريخ الاستحقاق.

يتم قياس الاستثمارات المحتفظ بها حتى الاستحقاق لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. فإذا كان هناك دليلاً موضوعياً على أن الاستثمار قد انخفضت قيمته أو تم تحديده بالرجوع إلى تصنيفات ائتمانية خارجية، يتم قياس الأصل المالي بالقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة. وأية تغيرات على القيمة المدرجة للاستثمار، بما في ذلك خسائر هبوط القيمة، يتم تسجيلها في الأرباح أو الخسائر.

5.12.3 التصنيف والقياس اللاحق للخصوم المالية

تتضمن الخصوم المالية للمجموعة ذمم دائنة وخصوم أخرى و مستحق إلى أطراف ذات صلة وقروض لأجل يعتمد القياس اللاحق للخصوم المالية على تصنيفها على النحو التالي:

الذمم الدائنة والخصوم الأخرى

يتم تسجيل الخصوم لمبالغ سيتم دفعها في المستقبل عن بضائع وخدمات إستلمت سواء صدر بها فواتير من قبل المورد أم لم تصدر. القروض لأجل

تقاس كافة القروض لأجل بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية. كما تسجل الأرباح والخسائر في بيان الأرباح أو الخسائر المجمعة عندما يتم عدم تحقق الخصوم أيضاً باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية (EIR) عملية الاطفاء.

مستحق إلى أطراف ذات صلة

يتمثل المستحق إلى أطراف ذات صلة في خصوم مالية تنشأ في السياق العادي للاعمال وغير مدرجة في سوق نشط.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع/ السياسات المحاسبية الهامة

5.13 البضاعة

تظهر البضاعة بالتكلفة والقيمة الممكن تحقيقها ايها اقل. تتضمن التكلفة كافة المصاريف المتعلقة مباشرة بعملية التصنيع بالإضافة الى نسب مناسبة لمصاريف الانتاج غير المباشرة المتعلقة بها وذلك استنادا الى الطاقة العادية للتشغيل. يتم احتساب تكلفة البضاعة الجاهزة بناء على طريقة الوارد أولا صادر أولا. وبالنسبة للبند الأخرى للمخزون، يتم احتساب التكلفة على طريقة متوسط موزون التكلفة. يتمثل صافي القيمة الممكن تحقيقها في سعر البيع المقدر في السياق العادي للاعمال ناقصا اية مصاريف بيع ملائمة.

5.14 التكلفة المطفأة للأدوات المالية

يتم احتساب هذه التكلفة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية ناقصا مخصص انخفاض القيمة. إن عملية الاحتساب تأخذ بعين الاعتبار اي علاوة او خصم على الشراء وتتضمن تكاليف ورسوم المعاملة التي تعتبر جزءا لا يتجزأ من سعر الفائدة الفعلية.

5.15 محاسبة تواريخ المتاجرة والسداد

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.

5.16 تسوية الأدوات المالية

يتم تسوية الأصول والخصوم المالية ويتم إدراج صافي المبلغ في بيان المركز المالي المجموع فقط إذا كان هناك حق قانوني قابل للتنفيذ حاليا لتسوية المبالغ المسجلة وكانت هناك نية للتسوية على أساس صافي أو لتحقيق الأصول وتسوية الخصوم في آن واحد.

5.17 القيمة العادلة للأدوات المالية

إن القيمة العادلة للأدوات المالية التي يتم تداولها في أسواق نشطة بتاريخ كل تقرير مالي يتم تحديدها بالرجوع إلى أسعار السوق المدرجة أو أسعار المتداولين (سعر العرض للمراكز المالية الطويلة وسعر الطلب للمراكز المالية القصيرة)، دون أي خصم خاص بتكاليف المعاملة.

بالنسبة للأدوات المالية التي لا يتم تداولها في سوق نشط، يتم تحديد القيمة العادلة لها باستخدام تقنيات تقييم مناسبة. وهذه التقنيات قد تتضمن استخدام معاملات على أسس تجارية حديثة في السوق؛ الرجوع إلى القيمة العادلة الحالية لأداة مالية أخرى مماثلة بصورة جوهرية؛ تحليل تدفقات نقدية مخضومة أو أساليب تقييم أخرى.

5.18 اختبار انخفاض الأصول غير المالية

يتم الاعتراف بالفرق ما بين القيمة المدرجة للأصل أو الوحدة المنتجة للنقد والقيمة الممكن تحقيقها (وهي القيمة العادلة ناقصا تكاليف بيع قيمة الأصل قيد الاستخدام)، كخسارة إنخفاض في القيمة. ولغرض تقدير قيمة الأصل قيد الاستخدام.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع/ السياسات المحاسبية الهامة

5.18 تابع / اختبار انخفاض الأصول غير المالية

تقوم الإدارة بتقدير التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من هذا الأصل وكذلك تقدير سعر فائدة معقول لغرض احتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية المستقبلية. علماً بأن المعلومات المستخدمة لإختبار انخفاض القيمة تكون مرتبطة مباشرة بأخر موازنة تقديرية معتمدة للمجموعة، والتي يتم تعديلها عند الضرورة لإستبعاد تأثير إعادة الهيكلة وتطوير الأصول. كما يتم تقدير سعر الخصم بشكل منفصل ولكل وحدة منتجة للنقد على حدة وهو يمثل إنعكاس للمخاطر المصاحبة لهذا الأصل كما تم تقديرها من قبل الإدارة.

يتم إستخدام مبلغ إنخفاض القيمة أولاً لتخفيض القيمة الجارية للشهرة المرتبطة بهذا الأصل. ويتم توزيع ما تبقى من هذا الإنخفاض على الأصول الأخرى كل حسب نسبته. وبإستثناء الشهرة، يتم لاحقاً إعادة تقدير قيمة الأصول التي تم تخفيض قيمتها في السابق كما يتم لاحقاً رد قيمة هذا الإنخفاض حتى يعود هذا الأصل إلى قيمته الجارية.

5.19 حقوق الملكية، الاحتياطيات ودفعات توزيعات الأرباح

يتمثل رأس المال في القيمة الإسمية للأسهم التي تم إصدارها ودفعها. يتكون الإحتياطي القانوني والعام من مخصصات لأرباح الفترة الحالية والسابقة وفقاً لمتطلبات قانون الشركات وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم.

تتضمن البنود الأخرى لحقوق الملكية ما يلي:

- إحتياطي تحويل العملات الأجنبية - والذي يتكون من فروقات تحويل العملات الأجنبية الناتجة عن تحويل البيانات المالية للشركات الأجنبية للمجموعة إلى الدينار الكويتي.
- إحتياطي القيمة العادلة - والذي يتكون من الأرباح والخسائر المتعلقة بالاستثمارات المتاحة للبيع.
- إحتياطي أسهم الخزينة - يتكون من الأرباح والخسائر الناتجة عن بيع أسهم خزينة.
- الاحتياطيات الأخرى - وتتكون بشكل رئيسي من الأرباح والخسائر الناتجة من الاستحواذ والاستبعاد الجزئي للشركات التابعة. تتضمن الأرباح المحتفظ بها / (الخسائر المتراكمة) كافة الأرباح المحتفظ بها / (الخسائر المتراكمة) للفترة الحالية والسابقة. وجميع المعاملات مع مالكي الشركة الأم تسجل بصورة منفصلة ضمن حقوق الملكية.
- توزيعات الأرباح المستحقة لأصحاب حقوق الملكية تدرج في الذمم الدائنة والخصوم الأخرى عند اعتماد تلك التوزيعات في إجتماع الجمعية العمومية.

5.20 أسهم الخزينة

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

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع/ السياسات المحاسبية الهامة

5.20 تابع/ أسهم خزينة

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

5.21 مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تقدم المجموعة مكافآت نهاية الخدمة لموظفيها. يستند إستحقاق هذه المكافآت إلى الراتب النهائي وطول مدة الخدمة للموظفين خضوعاً لإتمام حد ادني من مدة الخدمة وفقاً لقانون العمل وعقود الموظفين. كما أن التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت تستحق طوال فترة التعيين. إن هذا الإلتزام غير الممول يمثل المبلغ المستحق الدفع لكل موظف نتيجة لانتهاء الخدمة بتاريخ التقرير. بالنسبة لموظفيها الكويتيين، تقوم المجموعة بعمل مساهمات للمؤسسة العامة للتأمينات الإجتماعية تحتسب كنسبة من رواتب الموظفين وتقتصر التزامات المجموعة على هذه المساهمات التي تسجل كمصاريف عند استحقاقها.

5.22 ترجمة العملات الأجنبية

5.22.1 عملة العرض الرئيسية

تقوم كل منشأة في المجموعة بتحديد عملتها الرئيسية الخاصة بها والبنود المدرجة في البيانات المالية لكل منشأة يتم قياسها باستخدام تلك العملة الرئيسية.

5.22.2 معاملات العملة الأجنبية والأرصدة

يتم تحويل معاملات العملة الأجنبية إلى العملة الرئيسية للمنشأة المعنية في المجموعة بإستخدام أسعار الصرف السائدة في تواريخ المعاملات (سعر الصرف الفوري). إن أرباح وخسائر الصرف الأجنبي الناتجة عن تسوية مثل تلك المعاملات وعن إعادة قياس البنود النقدية المقومة بالعملة الأجنبية بأسعار الصرف في نهاية السنة المالية تسجل في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع. بالنسبة للبنود غير النقدية، لا يتم إعادة ترجمتها في نهاية السنة ويتم قياسها بالتكلفة التاريخية (تحويل بإستخدام أسعار الصرف في تاريخ المعاملة)، بإستثناء البنود غير النقدية المقاسة بالقيمة العادلة والتي يتم ترجمتها بإستخدام أسعار الصرف في التاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة.

5.22.3 العمليات الأجنبية

في البيانات المالية للمجموعة، فإن جميع الأصول والخصوم والمعاملات الخاصة بمنشآت المجموعة ذات العملة الرئيسية بخلاف الدينار الكويتي يتم ترجمتها إلى الدينار الكويتي عند التجميع. كما أن العملة الرئيسية لمنشآت المجموعة بقيت دون تغيير خلال فترة التقارير المالية.

تم عند التجميع تحويل الأصول والخصوم إلى الدينار الكويتي بسعر الإقفال بتاريخ التقرير. إن تعديلات الشهرة والقيمة العادلة الناتجة عند حيازة شركة أجنبية قد تم معاملتها كأصول وخصوم للشركة الأجنبية ويتم تحويلها إلى الدينار الكويتي بتاريخ الإقفال.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع/ السياسات المحاسبية الهامة

5.22 تابع/ ترجمة العملات الأجنبية

5.22.3 تابع/ العمليات الأجنبية

إن الإيرادات والمصاريف قد تم تحويلها إلى الدينار الكويتي بمتوسط السعر طوال فترة التقرير. فروقات الصرف تحمل على/تقيد في الإيرادات الشاملة الأخرى وتسجل في إحتياطي ترجمة العملة الأجنبية ضمن حقوق الملكية. وعند بيع عملية أجنبية، فإن فروقات الترجمة التراكمية المتعلقة بها والمسجلة في حقوق الملكية يتم إعادة تصنيفها إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع وتسجل كجزء من الأرباح أو الخسائر عند البيع.

5.23 المخصصات، الأصول والالتزامات الطارئة

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

يتم قياس المخصصات بالنفقات المقدرة المطلوبة لتسوية الإلتزام الحالي إستناداً إلى الدليل الأكثر وثوقاً والمتوفر بتاريخ التقرير المالي، بما في ذلك المخاطر والتقديرات غير المؤكدة المرتبطة بالإلتزام الحالي. وحيثما يوجد عدد من الإلتزامات المماثلة، فإن إحتمالية طلب تدفق مصادر اقتصادية إلى الخارج في التسوية تحدد بالنظر في درجة الإلتزامات ككل. كما يتم خصم المخصصات إلى قيمها الحالية، حيث تكون القيمة الزمنية للنقود جوهرية.

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

لا يتم تسجيل الإلتزامات الطارئة في بيان المركز المالي المجمع لكن يتم الإفصاح عنها إلا إذا كان إحتمال تدفق منافع اقتصادية إلى الخارج أمراً مستبعداً.

5.24 معاملات مع أطراف ذات الصلة

تتكون الأطراف ذات الصلة من مساهمين رئيسيين وشركات زميلة وأعضاء مجلس الإدارة والمسؤولين التنفيذيين وأفراد أسرهم وثيقي الصلة والشركات التي يكونوا ملاك رئيسيين فيها. تقوم الإدارة باعتماد كافة معاملات أطراف ذات الصلة.

6. أحكام الإدارة الهامة وعدم التأكد من التقديرات

إن إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة يتطلب من الإدارة إتخاذ الأحكام والتقديرات والإفتراضات التي تؤثر على القيمة المدرجة لكل من الإيرادات والمصاريف والأصول والخصوم والإفصاح عن الإلتزامات الطارئة في نهاية فترة التقارير المالية. مع ذلك، فإن عدم التأكد من تلك الإفتراضات والتقديرات قد تؤدي إلى نتائج تتطلب تعديلاً جوهرياً على القيمة المدرجة لكل من الأصول والخصوم والتي قد تتأثر في الفترات المستقبلية.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6. تابع/ أحكام الإدارة الهامة والمصادر الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات

6.1 أحكام الإدارة الهامة

عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، تقوم الإدارة بإتخاذ الأحكام الهامة التالية والتي لها أكبر الأثر على المبالغ المدرجة في البيانات المالية المجمعة:

6.1.1 تصنيف الأدوات المالية

يتم إتخاذ أحكام في تصنيف الأدوات المالية بناء على نية الإدارة بالشراء.

تقوم المجموعة بتصنيف الأصول المالية كأصول محتفظ بها لغرض المتاجرة إذا تمت حيازتها بصفة أساسية من أجل تحقيق ربح قصير الأجل.

إن تصنيف الأصول المالية كأصول محددة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر يعتمد على كيفية قيام الإدارة بمراقبة أداء تلك الأصول المالية. وعندما لا يتم تصنيفها للمتاجرة ولكن يكون لها قيم عادلة متوفرة بسهولة والتغيرات في القيم العادلة يتم إدراجها كجزء من بيان الأرباح أو الخسائر المجمعة في حسابات الإدارة، عندها يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

إن تصنيف الأصول كقروض ومدنين يعتمد على طبيعة تلك الأصول. فإذا لم تتمكن المجموعة من المتاجرة في هذه الأصول المالية بسبب سوق غير نشط وكانت النية هي إستلام دفعات ثابتة أو محددة، عندها يتم تصنيف الأصول المالية كقروض ومدنين. تقوم الإدارة بتصنيف الأصول المالية كإستثمارات محتفظ بها حتى الإستحقاق إذا كانت تتمثل في موجودات مالية غير مشتقة ذات مدفوعات ثابتة أو قابلة لتحديدتها وذات تواريخ استحقاق ثابتة ويكون لدى الإدارة النية والقدرة على الإحتفاظ بها حتى الإستحقاق. جميع الأصول المالية الأخرى يتم تصنيفها كأصول متاحة للبيع.

6.1.2 تصنيف العقارات

يتعين على الإدارة إتخاذ قرار بشأن حياة عقار معين سواء كان يجب تصنيفه كعقار للمتاجرة أو عقار قيد التطوير أو عقار إستثماري. تقوم المجموعة بتصنيف العقار كعقار للمتاجرة إذا تم حيازته بصفة أساسية بغرض بيعه ضمن نشاط الأعمال العادية.

تقوم المجموعة بتصنيف العقار كعقار قيد التطوير إذا تم حيازته بنية تطويره.

وتقوم المجموعة بتصنيف العقار كعقار إستثماري إذا تم حيازته لتحقيق إيرادات من تأجيره أو لرفع قيمته أو لاستخدامات مستقبلية غير محددة.

6.1.3 تقييم السيطرة

عند تحديد السيطرة، تقوم الإدارة بالنظر فيما إذا كانت المجموعة لديها القدرة العملية على توجيه الأنشطة ذات الصلة للشركة المستثمر فيها من تلقاء نفسها لإنتاج عوائد لنفسها. إن تقييم الأنشطة ذات الصلة والقدرة على استخدام سلطتها للتأثير على العوائد المتغيرة تتطلب أحكاماً هامة.

6.2 عدم التأكد من التقديرات

إن المعلومات حول التقديرات والإفتراضات التي لها أهم الأثر على تحقق وقياس الأصول والخصوم والإيرادات والمصاريف مبنية أدناه. قد تختلف النتائج الفعلية بصورة جوهرية.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6. تابع/ أحكام الإدارة الهامة والمصادر الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات

6.2 تابع / عدم التأكد من التقديرات

6.2.1 انخفاض قيمة الشركات الزميلة

تقوم المجموعة بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية بالتحديد فيما إذا كان من الضروري تسجيل أي خسارة إنخفاض في القيمة على استثمار المجموعة في الشركات الزميلة بتاريخ كل تقرير مالي بناء على وجود أي دليل موضوعي على أن الإستثمار في الشركة الزميلة قد إنخفضت قيمته. فإذا كان هذا هو الحال، تقوم المجموعة بإحتساب مبلغ الإنخفاض كالفرق بين المبلغ الممكن إسترداده للشركة الزميلة وقيمتها المدرجة وتسجيل المبلغ في بيان الأرباح أو الخسائر المجمعة.

6.2.2 انخفاض قيمة إستثمارات الملكية المتاحة للبيع

تقوم المجموعة بمعاملة إستثمارات الملكية المتاحة للبيع على أنها إنخفضت قيمتها عندما يكون هناك إنخفاض جوهري أو متواصل في القيمة العادلة عن تكلفتها أو عند وجود دليل موضوعي على إنخفاض القيمة. أن تحديد الإنخفاض "الجوهري" أو "المتواصل" يتطلب تقديرات هامة.

6.2.3 إنخفاض قيمة الذمم المدينة

يتم عمل تقدير للمبلغ الممكن تحصيله للأرصدة التجارية المدينة عند عدم إمكانية تحصيل المبلغ بالكامل. بالنسبة للمبالغ الهامة الفردية، يتم عمل هذا التقدير على أساس إفرادي. أما بالنسبة للمبالغ غير الهامة بصورة فردية ولكن فات موعد استحقاقها، فيتم تقييمها بصورة مجمعة ويتم تطبيق مخصص لها حسب طول مدة التأخير استناداً إلى معدلات الاسترداد التاريخية.

6.2.4 الأعمار الإنتاجية للأصول القابلة للإستهلاك

تقوم الإدارة بمراجعة تقديريها للأعمار الإنتاجية للأصول القابلة للإستهلاك بتاريخ كل تقرير مالي إستناداً إلى الإستخدام المتوقع للأصول. كما أن التقديرات غير المؤكدة في هذه التقديرات تتعلق بتقادم فني قد يغير إستخدام بعض البرامج والمعدات.

6.2.5 انخفاض قيمة الشهرة والأصول غير الملموسة الأخرى

تحدد المجموعة فيما إذا كانت الشهرة والأصول غير الملموسة قد إنخفضت قيمتها على أساس سنوي على الأقل الأمر الذي يتطلب تقديراً للقيمة المستخدمة للوحدات المنتجة للنقد التي يتم توزيع الشهرة عليها. يتطلب تقدير القيمة المستخدمة ان تقوم المجموعة بعمل تقدير للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من الوحدة المنتجة للنقد وكذلك اختيار معدل خصم مناسب من أجل احتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية.

6.2.6 القيمة العادلة للأدوات المالية

تقوم الإدارة بتطبيق تقنيات تقييم لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية والغير مالية عندما لا تتوفر هناك أسعار سوق نشط. وهذا يتطلب من الإدارة تطوير تقديرات وإفتراضات استناداً إلى معطيات سوقية وذلك بإستخدام بيانات مرصودة سيتم إستخدامها من قبل المتداولين في السوق في تسعير الأداة المالية. فإذا كانت تلك البيانات غير مرصودة، تقوم الإدارة بإستخدام أفضل تقديراتها. قد تختلف القيم العادلة المقدرة للأدوات المالية عن الأسعار الفعلية التي سيتم تحقيقها في معاملة على أسس تجارية بتاريخ التقرير.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

7. الشركات التابعة

7.1 تشكيل المجموعة

إن تفاصيل الشركات التابعة المملوكة من قبل المجموعة هي كالتالي:

النشاط	نسبة الملكية		بلد التأسيس	محتفظ بها بصورة مباشرة
	31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016		
الاستثمار	96.0%	96.0%	الكويت	شركة المشاريع العالمية القابضة ش.م.ك. (مقفلة) (7.1.1) و(7.1.2)
الاستثمار	99.0%	99.0%	الكويت	الشركة التخصيصية للخدمات البيئية ذ.م.م. (7.1.1)
الاستيراد والتصدير	99.0%	99.0%	الكويت	شركة التخصيص العالمية التجارية ذ.م.م. (7.1.1)
التجارة العامة والمقاولات	62.0%	62.0%	الكويت	شركة المهن الدولية للتجارة العامة ذ.م.م.
استثمار وعقارات	51.0%	51.0%	الكويت	شركة كومبايند تراست العقارية ذ.م.م. (7.1.1)
التجارة العامة والمقاولات	99.0%	99.0%	الكويت	شركة التخصيص للمقاولات الزراعية ذ.م.م. (7.1.1)
التجارة العامة والمقاولات	99.0%	99.0%	الكويت	شركة التخصيص العالمية للخدمات الطبية ذ.م.م. (7.1.1)
توليد الطاقة الكهربائية	99.0%	99.0%	الكويت	الشركة العالمية التخصيصية للكهرباء ذ.م.م. (7.1.1)
خدمات تعليمية	99.0%	99.0%	الكويت	الشركة التخصيصية التعليمية ذ.م.م. (7.1.1)
خدمات استشارات	99.0%	99.0%	الكويت	شركة وضوح للاستشارات المالية والاقتصادية ش.م.ك. (مقفلة) (7.1.1)
دعاية وإعلان	99.0%	99.0%	الكويت	شركة دايتونة للانتاج ذ.م.م. (7.1.1)
تصنيع	100%	100%	الاردن	شركة التخصيص القابضة - ذ.م.م.
عقارات	-	100%	الولايات المتحدة الأمريكية	شركة التخصيص القابضة - رينوفيشن - ذ.م.م. (7.1.3)
تنظيم المعارض والمؤتمرات والانتاج المسرحي	-	100%	الكويت	شركة سكيلز انترتينمنت - ذ.م.م. (7.1.3)
التجارة العامة والمقاولات	-	50.0%	الكويت	شركة أبيار الخليج للتجارة العامة والمقاولات ذ.م.م. ("أبيار")
التجارة العامة والمقاولات	-	99.0%	الكويت	ليدر بلاس للتجارة العامة - ذ.م.م.
صيانة آبار النفط والغاز والتركيبات ذات الصلة	99.7%	90.1%	الكويت	محتفظ بها من قبل شركة المشاريع العالمية القابضة شركة خدمات حقول الغاز والنفط ش.م.ك. (مقفلة) (7.1.4)
التجارة العامة والمقاولات	50.0%	-	الكويت	محتفظ بها من قبل شركة خدمات حقول الغاز والنفط شركة أبيار الخليج للتجارة العامة والمقاولات ذ.م.م. ("أبيار")
التجارة العامة والمقاولات	99.0%	-	الكويت	ليدر بلاس للتجارة العامة - ذ.م.م.
أنشطة تنظيف ترسبات النفط والغاز	99.0%	99.0%	الكويت	شركة جراند أويل للأعمال النفطية ش.م.ك. (مقفلة)
انشطة الغاز والنفط	-	91.1%	الكويت	شركة خدمات البترول الشرقية المتحدة - ش.م.ك. (مقفلة) (7.1.4)
صيانة الابار النفطية وغير النفطية	51.0%	51.0%	الكويت	شركة نور جازبروم جيوفيزكس للتنقيب وصيانة الابار النفطية وغير النفطية ذ.م.م. ("جازبروم")
التجارة العامة والمقاولات	50.0%	50.0%	الكويت	محتفظ بها من قبل شركة ابيار شركة التخصيص الهندسية للمقاولات العامة للمباني - ذ.م.م.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

7. تابع / الشركات التابعة

7.1 تابع / تشكيل المجموعة

- 7.1.1 هناك ملكية ضئيلة من الاسهم يحتفظ بها المساهمون الذين أكدوا خطيا بان الشركة الام تمتلك حصة الملكية الفعلية في الشركة التابعة من خلال كتاب تنازل.
- 7.1.2 تمتلك الشركة الام 50% وتمتلك الشركة التابعة، الشركة التخصيصية للخدمات البيئية ، 46%.
- 7.1.3 خلال السنة، قامت الشركة الأم بتأسيس شركة تابعة مملوكة بنسبة 100% في الولايات المتحدة الأمريكية بإسم شركة التخصيص - رينوفيشن - ذ.م.م وشركة تابعة مملوكة بنسبة 100% في الكويت بإسم شركة سكيلز إنترتينمنت - ذ.م.م. حتى تاريخ التقرير ، لم تبدأ الشركتان التابعتان بممارسة نشاطهما.
- 7.1.4 الشركة الام تملك 42.8% وشركة خدمات حقول الغاز والنفط - ش.م.ك (مقفلة) التابعة تملك 48.3% .
- 7.1.4.1 اعتبارا من 1 يناير 2016، قامت المجموعة باعادة تصنيف استثمارها البالغ 48.29% في "شركة خدمات البترول الشرقية المتحدة - ش.م.ك (مقفلة)" من استثمار في شركة زميلة الى استثمار في شركة تابعة حيث ترى الادارة بان المجموعة لها القدرة على السيطرة على الشركة المستثمر فيها من خلال الادارة العليا والتي هي ايضا احد المالكين الجوهريين لشركة خدمات البترول الشرقية المتحدة - ش.م.ك (مقفلة). ان القيمة المدرجة في 1 يناير 2016 للشركة الزميلة تم احتسابها كمبلغ قيمة عادلة للاستثمار في الشركة التابعة البالغ 1,619,332 د.ك. نتج عن اعادة التصنيف تلك شهرة بمبلغ 332,729 د.ك.

ان تفاصيل الشهرة الناتجة عن اعادة التصنيف كما في 1 يناير 2016 هي كما يلي:	د.ك
مجموع الأصول	6,049,401
مجموع الخصوم	(3,385,074)
مجموع صافي الأصول القابلة للتحديد	2,664,327
مبلغ الشراء	1,619,332
الحصة من صافي الأصول المستحوذ عليها - 48.29%	(1,286,603)
شهرة	332,729

- 7.1.4.2 النقد والأرصدة لدى البنوك المستحوذ عليها من الشركة التابعة بلغت 1,557,918 د.ك. اعتبارا من 1 أكتوبر 2016، قامت المجموعة بالاستحواذ على 42.78% من حصة الملكية في شركة خدمات البترول المتحدة الشرقية - ش.م.ك (مقفلة) من طرف ذي صلة من خلال استبدال 9.61% من حصة الملكية في شركة خدمات حقول الغاز والنفط ش.م.ك. (مقفلة) مع نفس الطرف ذي الصلة. نتج عن هذه المعاملة صافي خسارة بمبلغ 86,840 د.ك تم تسجيلها ضمن حقوق الملكية.
- إن تفاصيل الخسارة الناتجة عن الاستحواذ على شركة خدمات البترول المتحدة الشرقية كما في 1 أكتوبر 2016 مبينة أدناه :

مجموع الأصول	د.ك
مجموع الخصوم	8,409,536
صافي الأصول	(5,354,197)
الحصة من صافي الأصول المستحوذ عليها - 42.78%	3,055,339
مبلغ الشراء - القيمة العادلة لحصة 9.61% في شركة خدمات حقول الغاز والنفط	1,307,094
الشهرة الناتجة عن شراء حصة اضافية للشركة التابعة	(1,796,788)
	(489,694)

الربح من استبعاد شركة خدمات حقول الغاز والنفط كما في 1 أكتوبر 2016 :	د.ك
مجموع الأصول	29,602,820
مجموع الخصوم	(15,095,506)
صافي الأصول	14,507,314
حصة من صافي الأصول المستبعدة - 9.61%	(1,393,934)
القيمة العادلة للحصة المستبعدة - 9.61%	1,796,788
الربح على الاستبعاد الجزئي للشركة التابعة من دون فقدان السيطرة	402,854

- 7.1.5 بتاريخ 19 أكتوبر 2016، قامت شركة تابعة للمجموعة، شركة حقول الغاز والنفط، باسئلام مبلغ بقيمة 1 مليون د.ك كدفعة مقدمة لبيع ملكيتها البالغة 48.29% في شركة خدمات البترول الشرقية المتحدة - ش.م.ك. ان عملية البيع لم تكتمل حتى الان ولا تزال قيد التفاوض (ايضاح 23).

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

7. تابع / الشركات التابعة

7.2 الشركات التابعة مع الحصص غير المسيطرة الهامة

تتضمن المجموعة الشركات التابعة التالية مع الحصص غير المسيطرة الهامة (NCI):

الحصص غير المسيطرة المتراكمة		الربح/(الخسارة) المخصصة للحصص غير المسيطرة		نسبة حصص الملكية وحقوق التصويت المحتفظ بها من قبل الحصص غير المسيطرة		الاسم
31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	
1,101,059	1,768,720	8,380	228,528	0.3%	9.9%	شركة خدمات حقول الغاز والنفط ش.م.ك. (مقفلة)
707,986	1,968,828	341,584	249,531	50%	50%	شركة أبيار الخليج للتجارة العامة والمقاولات ذ.م.م. ("أبيار")
206,860	(116,384)	19,444	(20,978)			شركات تابعة مفردة غير مادية دون حصص مسيطره
2,015,905	3,621,164	369,408	457,081			

لم يتم دفع أية أرباح للحصص غير المسيطرة ("NCI") خلال السنوات 2015 و 2016.

ملخص ادناه المعلومات المالية المجمعة لحصص مادية غير مسيطرة قبل الحذوفات داخل المجموعة:

شركة خدمات حقول الغاز والنفط ش.م.ك.

31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	
15,432,614	15,385,923	الأصول غير المتداولة
16,279,206	13,910,389	الأصول المتداولة
31,711,820	29,296,312	مجموع الأصول
925,789	1,890,433	الخصوم غير المتداولة
11,708,017	11,074,111	الخصوم المتداولة
12,633,806	12,964,544	مجموع الخصوم
17,319,824	14,711,018	حقوق الملكية الخاصة بالمالكين
1,758,190	1,620,750	الحصص غير المسيطرة
19,078,014	16,331,768	مجموع حقوق الملكية

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

7. تابع / الشركات التابعة

7.2 تابع / الشركات التابعة مع الحصة غير المسيطرة الهامة

تابع / شركة خدمات حقول الغاز والنفط ش.م.ك.

للسنة المنتهية	للسنة المنتهية*	
في 31 ديسمبر	في 31 ديسمبر	
2016	2015	
د.ك	د.ك	
2,097,566	1,994,397	ربح السنة الخاص بالمالكين
205,239	344,491	ربح السنة الخاصة بالحصة غير المسيطرة
2,302,805	2,338,888	ربح السنة
2,097,566	1,994,397	مجموع الإيرادات الشاملة للسنة الخاصة بالمالكين
205,239	344,491	مجموع الإيرادات الشاملة للسنة الخاصة بالحصة غير المسيطرة
2,302,805	2,338,888	مجموع الإيرادات الشاملة للسنة

للسنة المنتهية	للسنة المنتهية*	
في 31 ديسمبر	في 31 ديسمبر	
2016	2015	
د.ك	د.ك	
7,548,622	695,539	صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل
(2,321,572)	(901,342)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة الاستثمار
(6,311,335)	1,283,056	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) / الناتجة من أنشطة التمويل
(1,084,285)	1,077,253	صافي التدفقات النقدية

* إن أرقام المقارنة تتضمن أرصدة كل من شركة أبيار وشركة ليدر بلاس واللتين كانتا محتفظ بهما عن طريق شركة خدمات حقول الغاز والنفط . خلال العام 2016 تم نقل ملكية كل من الشركتين الى الشركة الأم.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

7. تابع / الشركات التابعة

7.2 تابع / الشركات التابعة مع الحصص غير المسيطرة الهامة

شركة أبيار الخليج للتجارة العامة والمقاولات ذ.م.م.

31 ديسمبر 2015 د.ك	31 ديسمبر 2016 د.ك	
1,530,470	1,680,627	الأصول غير المتداولة
4,771,691	5,403,717	الأصول المتداولة
6,302,161	7,084,344	مجموع الأصول
516,706	235,970	الخصوم غير المتداولة
2,729,026	2,749,252	الخصوم المتداولة
3,245,732	2,985,222	مجموع الخصوم
2,348,443	3,340,437	مجموع حقوق الملكية الخاصة بالمالكين
707,986	758,685	الحصص غير المسيطرة
3,056,429	4,099,122	مجموع حقوق الملكية
365,039	321,474	ربح السنة الخاص بالمالكين
64,386	50,699	ربح السنة الخاصة بالحصص غير المسيطرة
429,425	372,173	ربح السنة
365,039	321,474	مجموع الإيرادات الشاملة للسنة الخاصة بالمالكين
64,386	50,699	مجموع الإيرادات الشاملة للسنة الخاصة بالحصص غير المسيطرة
429,425	372,173	مجموع الإيرادات الشاملة للسنة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 د.ك	للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 د.ك	
(11,043)	(58,924)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التشغيل
41,923	(373,614)	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) / الناتجة من أنشطة الاستثمار
77,764	314,975	صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التمويل
108,644	(117,563)	صافي التدفقات

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

8. إيرادات فوائد

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 د.ك	للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 د.ك	
182,979	75,618	ودائع ثابتة
89,215	63,563	استثمارات محتفظ بها لتاريخ الإستحقاق
11,690	-	مستحق من أطراف ذات صلة (إيضاح 26)
810	5,093	ارصدة نقدية أخرى
284,694	144,274	

9. مصاريف عمومية وإدارية

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 د.ك	للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 د.ك	
2,326,357	2,750,493	مصاريف موظفين
1,030,293	2,123,441	مصاريف إدارية
3,356,650	4,873,934	

10. (خسارة) / ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمالكي الشركة الأم

تحتسب (خسارة) / ربحية السهم الأساسية والمخفضة عن طريق قسمة (خسارة) / ربح السنة الخاص بمالكي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة ناقصاً أسهم الخزينة كما يلي:

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 د.ك	
109,795	(2,449,848)	(خسارة) / ربح السنة الخاص بمالكي الشركة الأم (د.ك)
722,420,525	668,420,104	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة (باستثناء أسهم الخزينة) - سهم
0.2 فلس	(3.7) فلس	(خسارة) / ربحية السهم الأساسية والمخفضة

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

11. النقد وشبه النقد والودائع الثابتة

يتألف النقد وشبه النقد المتضمن في بيان التدفقات النقدية المجموع ما يلي :

31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	
د.ك	د.ك	
5,733,369	4,825,138	نقد وأرصدة لدى البنوك
1,392,103	250,755	نقد لدى مدراء محافظ
3,013,467	200,103	ودائع ثابتة مع فترة استحقاق أصلية أقل من ثلاثة اشهر
10,138,939	5,275,996	
(803,614)	(15,120)	ناقصا: بنوك دائنة
9,335,325	5,260,876	النقد وشبه النقد كما في بيان التدفقات النقدية
1,823,554	1,277,431	ودائع ثابتة مع فترة استحقاق أصلية تتجاوز الثلاثة اشهر

إن الودائع الثابتة محتفظ بها لدى بنوك محلية وأجنبية وتحمل معدل فائدة فعلي يتراوح من 0.6% الى 7% (2015 : 0.6% الى 7%) سنويا. تتضمن البنوك الدائنة تسهيلات سحب على المكشوف تحمل فائدة بنسبة 2.5% (2015 : 2.25%) سنويا فوق سعر الخصم المعلن من بنك الكويت المركزي.

12. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر

31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	
د.ك	د.ك	
2,904,006	3,197,488	محتفظ بها للمتاجرة
		أسهم مسعرة
10,672,634	10,672,634	محددة عند التحقق المبدئي
133,580	56,046	أسهم غير مسعرة
		صناديق مشتركة
13,710,220	13,926,168	

في 31 ديسمبر 2016، قامت المجموعة ايضا بحيازة اسهم من اطراف ذات صلة بلغت قيمتها الدفترية 146,573 د.ك (2015: 126,306 د.ك) (إيضاح 26).

إن استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر بمبلغ 13,741,723 د.ك (31 ديسمبر 2015: 11,138,787 د.ك) مقدمة كضمان لقروض معينة محددة الأجل (إيضاح 24). وترى الإدارة أنه لم يحدث أي تغيير مادي في القيمة العادلة لهذه الأصول المالية مقارنة بالسنة السابقة.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

13. ذمم مدينة وأصول أخرى

31 ديسمبر 2015 د.ك.	31 ديسمبر 2016 د.ك.	
5,762,007	10,832,769	ذمم تجارية
3,172,959	5,509,529	مبالغ مستحقة من اطراف ذات صلة
3,000,000	3,000,000	فوائد مدينة
169,971	379,671	مصاريف مدفوعة مقدماً وإيرادات مستحقة
3,238,423	869,004	دفعات مقدمه لموردين
1,743,868	2,696,331	ذمم مدينة أخرى
17,087,228	23,287,304	

إن الفوائد المستحقة بمبلغ 3,000,000 د.ك (2015: 3,000,000 د.ك) فات موعد استحقاقها وتنوي الشركة الأم إعادة جدولة تاريخ الدفع ليكون خلال سنة 2017.

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

31 ديسمبر 2015 د.ك.	31 ديسمبر 2016 د.ك.	
4,104,332	5,723,623	لم يفت موعد استحقاقها ولا يوجد هبوط في قيمتها
1,069,780	2,486,227	فات موعد استحقاقها ولكن لا يوجد هبوط في قيمتها
587,895	2,622,919	- 3 الى 6 اشهر
5,762,007	10,832,769	- أكثر من ستة شهور
		مجموع الذمم التجارية

14. استثمارات متاحة للبيع

31 ديسمبر 2015 د.ك.	31 ديسمبر 2016 د.ك.	
28,721,641	21,072,781	أسهم مسعرة
13,351,547	8,688,031	أسهم غير مسعرة
7,639,841	10,130,384	صناديق مشتركة
49,713,029	39,891,196	

- (أ) تم إدراج الصناديق المشتركة بصافي قيمة الأصول المقدم من مدراء الصناديق.
- (ب) تم إدراج الأسهم غير المسعرة البالغة 3,553,290 د.ك (2015: 7,806,587 د.ك) بالتكلفة ناقصاً انخفاض القيمة إن وجد بسبب طبيعة تدفقاتها النقدية المستقبلية التي لا يمكن التنبؤ بها، وعدم توافر طرق أخرى ملائمة لتقدير القيمة العادلة لهذه الاستثمارات بصورة موثوق منها. ليس هناك سوق نشط لهذه الأصول المالية وتعتمزم المجموعة الاحتفاظ بها على المدى الطويل.
- (ج) قامت الإدارة بإجراء مراجعة للاستثمارات المتاحة للبيع لتقييم ما إذا كانت قد تعرضت للانخفاض في قيمة الاسهم المسعرة وسجلت خسارة انخفاض في القيمة للاسهم المسعرة بمبلغ 817,093 د.ك، والاسهم غير المسعرة بمبلغ 631,300 د.ك (2015: اسهم مسعرة 1,399,875 د.ك، اسهم غير مسعرة لاشيء د.ك) في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع.
- (د) إن بعض الأسهم المصنفة كأصول مالية متاحة للبيع مسجلة باسم أحد المساهمين الرئيسيين (إيضاح 26).
- (هـ) في 31 ديسمبر 2016، تحتفظ المجموعة بأسهم لأطراف ذات صلة قيمتها الدفترية 9,538,778 د.ك (2015: 9,480,503 د.ك) (إيضاح 26).
- (و) ان الاستثمارات المتاحة للبيع البالغة 22,002,386 د.ك (2015: 29,141,629 د.ك) مضمونة مقابل قرض لاجل محدد (إيضاح 24).

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

15. استثمار محتفظ به حتى الاستحقاق

يتمثل هذا الاستثمار في استثمار بصكوك مع مؤسسة مالية اسلامية محلية بمبلغ 1,500,000 د.ك. ويحمل الاستثمار معدل ربح فعلي بنسبة 2% (2015: 2%) فوق سعر الخصم من بنك الكويت المركزي يستحق في 12 أغسطس 2018.

16. استثمار في شركات زميلة

16.1 فيما يلي تفاصيل استثمار المجموعة في الشركات الزميلة:

الأنشطة	حصة الملكية		اسم الشركة	بلد التأسيس
	2015	2016		
مواد البناء	47.4%	47.4%	الشركة الكويتية لصناعة مواد البناء ش.م.ك.ع ("KBMMC") شركة فيرست إيكوليز للمعدات والنقل ش.م.ك.ع (مقفلة) ("FTC") (ايضاح 16.1.1)	الكويت
خدمات النقل	16.0%	16.0%	شركة كهرباء المملكة ("KEC") ش.م.أ. شركة ناوند القابضة للاتصالات ش.م.ب. (مقفلة) ("Nawand") (ايضاح 16.1.1)	الكويت
مشاريع الطاقة والصناعة	30.0%	30.0%	شركة ناوند القابضة للاتصالات ش.م.ب. (مقفلة) ("Nawand") (ايضاح 16.1.1)	الأردن
خدمات الاتصالات	17.3%	17.3%	اس ان سي لا فالين الكويت للتجارة العامة والمقاولات ذ.م.م. كويت بيلارز للاستثمار المالي ("KPMI") ش.م.ك.ع (مقفلة) [سابقا - شركة استراتيجيا للاستثمار ش.م.ك.ع ("Strategia")]	البحرين
تجارة عامة ومقاولات	30.0%	30.0%	شركة الصناعات الوطنية ش.م.ك.ع. والشركات التابعة ("NIC") (ايضاح 16.1.1)	الكويت
استثمارات	43.0%	43.0%	شركة مجموعة كنارد للطاقة المتجددة	الكويت
تصنيع وتسويق مواد البناء	14.2%	14.2%	شركة خدمات البترول المتحدة الشرقية - ش.م.ك.ع (مقفلة) ("EUPS") (ايضاح 16.1.2)	الكويت
توليد وصيانة كهرباء ومحطة كهرباء	30.0%	30.0%	شركة خدمات البترول المتحدة الشرقية - ش.م.ك.ع (مقفلة) ("EUPS") (ايضاح 16.1.2)	مصر
انشطة الغاز والنفط	48.3%	-	شركة خدمات البترول المتحدة الشرقية - ش.م.ك.ع (مقفلة) ("EUPS") (ايضاح 16.1.2)	كويت
			تم تصنيف الاستثمار في شركة فيرست إيكوليز للمعدات والنقل ش.م.ك.ع (مقفلة) وشركة ناوند القابضة للاتصالات ش.م.ب. (مقفلة) وشركة NIC كشركات زميلة على أساس أن الشركة الأم تمارس تأثيراً ملموساً على الشركات المستثمر فيها حيث أن الشركة الأم لديها تمثيل في مجلس إدارة الشركات المستثمر فيها وتشارك في عملية اتخاذ القرارات المتعلقة بالسياسات المالية والتشغيلية.	
			اعتباراً من 1 يناير 2016، قامت المجموعة بإعادة تصنيف استثمارها في "شركة خدمات البترول الشرقية المتحدة - ش.م.ك.ع (مقفلة) ("EUPS")" من استثمار في شركة زميلة إلى استثمار في شركة تابعة (ايضاح 7.1.4).	
			إن الحركة في الاستثمار في شركات زميلة هي كما يلي:	
	31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016		
	د.ك.	د.ك.		
	48,375,955	46,742,183	الرصيد في بداية السنة	
	566,563	10,809	إضافات	
	-	(1,619,332)	إعادة تصنيف إلى استثمار في شركة تابعة	
	-	(92,893)	استبعاد	
	(92,055)	-	هبوط في القيمة	
	(2,414,416)	(1,214,387)	توزيعات ارباح مستلمة	
	561,681	1,580,057	حصة في النتائج	
	(502,188)	96,607	تغيرات متراكمة في القيمة العادلة	
	316,605	48,451	تعديل تحويل عملات اجنبية	
	(69,962)	(443,743)	احتياطات اخرى	
	46,742,183	45,107,752	الرصيد في نهاية السنة	

تتضمن القيمة المدرجة للاستثمار في شركات زميلة شهرة بمبلغ 8,843,512 د.ك. (2015: 9,147,250 د.ك.).

يتضمن الاستثمار في شركات زميلة شركات زميلة مسعرة بلغت قيمتها المدرجة 20,013,780 د.ك. (2015: 35,167,647 د.ك.) وتبلغ قيمتها السوقية 13,032,971 د.ك. (2015: 19,187,275 د.ك.).

قامت الإدارة بإجراء مراجعة للاستثمارات في الشركات الزميلة لتقييم إذا كان هناك انخفاض في القيمة وقد استنتجت أنه لا يوجد مؤشرات على الانخفاض في القيمة (2015 : 92,055 د.ك.)

31 ديسمبر 2016

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

16. تابع / استثمار في شركات زميلة

16.2 فيما يلي ملخص المعلومات المالية للشركات الزميلة الجوهريّة للمجموعة:

	غير مادية د.ك	NIC د.ك	KPFI د.ك	KEC د.ك	FTC د.ك	KBMMC د.ك	31 ديسمبر 2016 الاصول متداولة غير متداولة الخصوم متداولة غير متداولة
	288,849	42,843,677	6,803,005	109,780,553	10,048,909	4,167,104	
	-	70,069,125	26,433,364	180,346,864	2,457,569	2,516,409	
	(750)	(16,411,256)	(609,502)	(122,687,490)	(284,773)	(456,439)	
	-	(5,938,122)	-	(141,347,639)	(43,874)	(530,803)	
	288,099	90,563,424	32,626,867	26,092,288	12,177,831	5,696,271	
	-	(5,466,435)	-	(7,862,652)	(357,575)	-	
	288,099	85,096,989	32,626,867	18,229,636	11,820,256	5,696,271	
		14.2%	43.0%	30%	16%	47.4%	
36,264,240	86,430	12,070,143	14,048,736	5,468,891	1,891,241	2,698,799	صافي الاصول
8,843,512	-	4,780,992	130,733	3,467,941	-	463,846	ملكية المجموعة حصة المجموعة من صافي الاصول الشهرة
45,107,752	86,430	16,851,135	14,179,469	8,936,832	1,891,241	3,162,645	القيمة الدفترية
	-	42,894,486	1,994,098	237,036,427	2,579,119	2,727,872	الارادات
	(1,111)	(42,243,713)	(1,195,260)	(232,963,279)	(3,443,113)	(2,600,367)	المصروفات والأعباء الأخرى صافي الربح / (الخسارة) الخاص بالملك
	(1,111)	650,773	798,838	4,073,148	(863,994)	127,505	مجموع الارادات / (الخسائر) الشاملة
	(1,111)	2,060,661	583,011	4,073,148	(833,436)	127,505	حصة المجموعة من مجموع الارادات / (الخسائر) الشاملة
1,725,115	32,789	292,284	251,038	1,221,944	(133,350)	60,410	ارادات توزيع ارباح مستلمة
1,214,387	-	990,742	-	-	80,000	143,645	

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

16. تابع / استثمار في شركات زميلة

16.2 تابع / ملخص المعلومات المالية للشركات الزميلة الجوهرية للمجموعة:

المجموع د.ك.	غير مادية د.ك.	NIC د.ك.	EUPS د.ك.	KPFI د.ك.	KEC د.ك.	FTC د.ك.	KBMMC د.ك.	31 ديسمبر 2015 الاصول متداولة غير متداولة الخصوم متداولة غير متداولة
	715,580	44,555,939	3,045,792	8,385,613	104,072,913	11,620,040	4,059,050	
	-	69,206,378	3,003,609	25,032,868	161,839,936	2,084,144	2,707,762	
	(750)	(12,679,768)	(3,282,150)	(387,179)	(101,081,681)	(213,101)	(359,676)	
	-	(5,642,341)	(102,639)	-	(143,572,001)	-	(535,182)	
	714,830	95,440,208	2,664,612	33,031,302	21,259,167	13,491,083	5,871,954	
	-	(5,626,544)	-	-	(7,268,961)	(337,390)	-	
	714,830	89,813,664	2,664,612	33,031,302	13,990,206	13,153,693	5,871,954	حصص غير مسيطرة
		14.2%	48.3%	43.0%	30.0%	16.0%	47.4%	صافي الاصول
37,594,933	214,451	12,787,159	1,286,746	14,222,881	4,197,070	2,104,591	2,782,035	ملكية المجموعة
9,147,250	-	4,780,992	332,587	130,733	3,439,092	-	463,846	حصة المجموعة من صافي الاصول الشهرة
46,742,183	214,451	17,568,151	1,619,333	14,353,614	7,636,162	2,104,591	3,245,881	القيمة الدفترية
		49,901,688	3,212,822	565,041	229,286,772	1,138,729	3,292,362	الايادات
		(42,207,309)	(2,698,707)	(893,795)	(232,475,793)	(791,851)	(2,742,115)	المصروفات والأعباء الأخرى
	-	7,694,379	514,115	(328,754)	(3,189,021)	346,878	550,247	صافي الربح / الخسارة) الخاص بالملاك
	(75,788)	5,783,802	514,115	(814,160)	(2,220,163)	462,522	550,247	مجموع الايرادات / الخسائر) الشاملة
376,098	(13,717)	823,465	248,266	(350,568)	(666,049)	74,003	260,698	حصة المجموعة من مجموع الايرادات / الخسائر) الشاملة
2,414,416	-	743,056	-	1,455,892	-	-	215,468	ايرادات توزيع ارباح مستلمة

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

17. موجودات غير ملموسة

المجموع د.ك	موجودات غير ملموسة أخرى د.ك	الشهرة د.ك	التكلفة:
3,327,678	1,167,502	2,160,176	في 1 يناير 2016
332,729	-	332,729	إضافات (إيضاح 7.1.4)
3,660,407	1,167,502	2,492,905	في 31 ديسمبر 2016
			الإطفاء:
1,167,502	1,167,502	-	في 1 يناير 2016
-	-	-	الحمل للسنة
1,167,502	1,167,502	-	في 31 ديسمبر 2016
			صافي القيمة الدفترية:
2,492,905	-	2,492,905	في 31 ديسمبر 2016
			التكلفة:
3,317,673	1,167,502	2,150,171	في 1 يناير 2015
10,005	-	10,005	إضافات
3,327,678	1,167,502	2,160,176	في 31 ديسمبر 2015
			الإطفاء:
1,167,502	1,167,502	-	في 1 يناير 2015
-	-	-	الحمل للسنة
1,167,502	1,167,502	-	في 31 ديسمبر 2015
			صافي القيمة الدفترية:
2,160,176	-	2,160,176	في 31 ديسمبر 2015

نشأت الشهرة عند حيازة الشركات التابعة التالية : شركة خدمات حقول الغاز والنفط في 2009 (2,150,171 د.ك) وشركة جازبروم في 2014 (10,005 د.ك) وشركة خدمات البترول المتحدة الشرقية في 2016 (332,729 د.ك). تقوم الشركات اعلاه بتقديم خدمات لآبار النفط والغاز . قامت المجموعة بتصنيف هذه المنشآت ضمن وحدة انتاج النقد لغرض اختبار انخفاض قيمة الشهرة. أجرت المجموعة اختبار انخفاض القيمة كما في 31 ديسمبر 2016. تم تحديد المبلغ الممكن استرداده لوحدات انتاج النقد بناء على القيمة المستخدمة لاحتساب التدفقات النقدية المتوقعة بناء على الموازنات المالية المعتمدة من الادارة العليا لخمس سنوات. تم تطبيق سعر الخصم على التدفقات النقدية المتوقعة بنسبة 13% ، كما يتم تقدير التدفقات النقدية لفترة اكثر من خمس سنوات باستخدام معدل نمو طويل الاجل بنسبة 2.8%. ونتيجة لهذا التحليل، لم تقم الادارة بإدراج أي انخفاض في قيمة وحدات انتاج النقد التي تم توزيع الشهرة عليها. الافتراضات الأساسية المستخدمة في حسابات القيمة المستخدمة :

- إن حساب القيمة المستخدمة هو الأكثر حساسية للافتراضات التالية:
- الإيرادات
- الأرباح قبل الفوائد والاستهلاك والإطفاء ("EBIDA")
- معدلات الخصم
- معدلات النمو لاستقراء التدفقات النقدية بعد فترة الموازنة و
- الاعمار الانتاجية للعقار والمعدات.

الحساسية للتغيرات في الافتراضات

فيما يتعلق بتقدير القيمة المستخدمة لوحدة انتاج النقد، ترى الإدارة عدم وجود تغيرات محتملة بصورة معقولة في أي من الافتراضات الأساسية المشار إليها اعلاه بحيث تؤدي الى تجاوز القيمة الدفترية بصورة مادية للقيمة الممكن استردادها.

18. عقارات استثمارية

31 ديسمبر 2015 د.ك	31 ديسمبر 2016 د.ك	في 1 يناير استيعادات التغير في القيمة العادلة
3,663,596	3,384,974	
(269,097)	(181,233)	
(9,525)	(486,215)	
3,384,974	2,717,526	في 31 ديسمبر

تمثل العقارات الإستثمارية فيلا في اسبانيا ومباني في مصر. تم عرض إفصاحات الجدول الهرمي للقيمة العادلة للعقارات الاستثمارية ضمن الايضاح 30.3.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

19. ممتلكات وآلات ومعدات

التكلفة :	أرض مستأجرة د.ك	مبنى إداري د.ك	مكائن ومعدات د.ك	أثاث وتركيبات د.ك	أعمال رأسمالية قيد التنفيذ د.ك	المجموع د.ك
في 1 يناير 2016	1,156,479	284,418	13,962,939	613,234	34,261	16,051,331
ناتج في استحواذ على شركة تابعة	-	355,965	3,423,888	76,352	-	3,856,205
إضافات	1,151,007	1,990,541	9,508,731	124,019	1,790,924	14,565,222
تحويلات	-	-	35,283	-	(35,283)	-
استبعادات	-	-	(6,374)	(2,870)	-	(9,244)
في 31 ديسمبر 2016	2,307,486	2,630,924	26,924,467	810,735	1,789,902	34,463,514
الاستهلاك:						
في 1 يناير 2016	34,000	122,627	4,104,523	395,980	-	4,657,130
ناتج في استحواذ على شركة تابعة	-	2,626	801,160	48,810	-	852,596
استهلاك محمل للسنة	17,000	37,495	1,535,343	146,326	-	1,736,164
استبعادات	-	-	(954)	(1,080)	-	(2,034)
في 31 ديسمبر 2016	51,000	162,748	6,440,072	590,036	-	7,243,856
صافي القيمة الدفترية:						
في 31 ديسمبر 2016	2,256,486	2,468,176	20,484,395	220,699	1,789,902	27,219,658

أعمال قيد التنفيذ تمثل التكاليف التي تكبدتها إحدى الشركات التابعة للمجموعة لشراء وحدتين لاختبار اسطح الآبار لممارسة عملياتها. ومع ذلك، فإن هذه الآلات يجب ان يتم تجميعها مع مكونات أخرى لتكون جاهزة للإستخدام. وبناء على ذلك، تم تصنيف تلك الآلات تحت بند اعمال قيد التنفيذ.

19.1 إن حقوق انتفاع تبلغ 340,000 د.ك تتعلق بعقد حق انتفاع لمدة 20 عام موقع من قبل الهيئة العامة للصناعة. سجلت الحقوق المستأجرة تحت اسم طرف ذي صلة ("مالك اسمي"). وقد أكد المالك الإسمي خطياً بأن أيبار (شركة تابعة) هي المالك المستفيد من حق الأيجار. يتم إطفاء حق الأيجار خلال فترة العقد. تمثل القيمة المتبقية أرض مستأجرة من حكومة دولة الكويت لمدة 5 سنوات قابلة للتجديد لفترات مماثلة.

19.2 إن ممتلكات وآلات ومعدات بقيمة 12,001,888 د.ك (31 ديسمبر 2015: 2,261,319) مرهونة مقابل بعض القروض لأجل (إيضاح 24).

التكلفة:	أرض مستأجرة د.ك	مبنى إداري د.ك	مكائن ومعدات د.ك	أثاث وتركيبات د.ك	أعمال رأسمالية قيد التنفيذ د.ك	المجموع د.ك
في 1 يناير 2015	816,479	319,206	13,380,989	545,363	129,311	15,191,348
إضافات	340,000	15,712	192,202	77,732	327,718	953,364
تحويلات	-	-	390,373	32,395	(422,768)	-
استبعادات	-	(50,500)	(625)	(42,256)	-	(93,381)
في 31 ديسمبر 2015	1,156,479	284,418	13,962,939	613,234	34,261	16,051,331
الاستهلاك:						
في 1 يناير 2015	-	155,579	3,001,590	287,845	-	3,445,014
استهلاك محمل للسنة	34,000	17,548	1,103,558	150,140	-	1,305,246
استبعادات	-	(50,500)	(625)	(42,005)	-	(93,130)
في 31 ديسمبر 2015	34,000	122,627	4,104,523	395,980	-	4,657,130
صافي القيمة الدفترية:						
في 31 ديسمبر 2015	1,122,479	161,791	9,858,416	217,254	34,261	11,394,201

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

20. رأس المال وعلاوة إصدار الأسهم

انعقدت الجمعية العمومية الغير عادية للمساهمين في 10 اغسطس 2016، وافق المساهمون في الشركة الأم على تخفيض رأس مال الشركة الأم من 73,828,000 د.ك (ممثلاً بـ 738,280,000 سهم بقيمة 100 فلس للسهم) الى 61,000,000 د.ك (ممثلاً بـ 610,000,000 سهم بقيمة 100 فلس للسهم) كما يلي :

- بالغاء 55,054,801 سهم خزينة بقيمتها الاسمية البالغة 100 فلس للسهم الواحد بمبلغ 5,505,480 د.ك.
 - بالغاء 73,225,199 سهم من رأس المال بقيمتها الاسمية البالغة 100 فلس للسهم الواحد عن طريق دفعه نقدية تعادل 7,322,520 د.ك للمساهمين.
- تم تعديل عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم بناء على ذلك. كما تم توثيق هذا التعديل في السجل التجاري لدى وزارة التجارة بتاريخ 18 أكتوبر 2016.

وعليه، فإن رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع هو كما يلي :

مصدر ومدفوع بالكامل		مصرح به		
31 ديسمبر 2015 د.ك	31 ديسمبر 2016 د.ك	31 ديسمبر 2015 د.ك	31 ديسمبر 2016 د.ك	
73,828,000	61,000,000	73,828,000	61,000,000	0.100 د.ك لكل سهم
				جميع الأسهم مدفوعة نقداً.
				علاوة الاصدار غير قابلة للتوزيع.

21. الاحتياطات

وفقاً لقانون الشركات وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم يتم تحويل 10% من ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الإحتياطي القانوني. ويوقف هذا التحويل بقرار من مساهمي الشركة الأم بعد بلوغه 50% من رأس المال المدفوع . إن توزيع الإحتياطي القانوني محدد بالمبلغ اللازم لضمان توزيع أرباح بنسبة 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي تكون الأرباح المرحلة غير كافية لدفع هذه التوزيعات.

وفقاً للنظام الأساسي للشركة الأم وقانون الشركات، يتم تحويل 10% من ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الإحتياطي العام. لا يوجد قيود على توزيع الإحتياطي العام. لا يوجد حاجة لهذه التحويلات عندما تتكبد المجموعة خسائر أو عند وجود خسائر متراكمة.

22. اسهم خزينة

31 ديسمبر 2015 د.ك	31 ديسمبر 2016 د.ك	
55,054,801	-	عدد الاسهم
7.457%	-	نسبة الاسهم المصدرة
2,865,881	-	تكلفة اسهم الخزينة (د.ك)
2,752,740	-	القيمة السوقية (د.ك)

انعقدت الجمعية العمومية الغير عادية للمساهمين في 10 اغسطس 2016، وافق المساهمون في الشركة الأم على تخفيض رأس مال الشركة الأم وتم إلغاء 55,054,801 سهم من اسهم الخزينة بقيمتها الاسمية البالغة 100 فلس للسهم الواحد بمبلغ 5,505,480 د.ك (ايضاح 20).

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

23. ذمم دائنة وخصوم أخرى

31 ديسمبر 2015 د.ك	31 ديسمبر 2016 د.ك	ذمم دائنة مستحق الى اطراف ذات صلة (ايضاح 26) مصاريف مستحقة وخصوم اخرى
1,300,646	2,322,765	
2,076,813	2,726,922	
3,343,620	8,523,241	
6,721,079	13,572,928	

ان المصاريف المستحقة والخصوم الأخرى تتضمن مبلغاً بقيمة 1 مليون د.ك استلمته إحدى الشركات التابعة للمجموعة في 19 أكتوبر 2016 كدفعة مقدمة لبيع حصة ملكية تبلغ 48.29% في شركة خدمات البترول الشرقية المتحدة - ش.م.ك (مقفلة) (شركة تابعة). كما في تاريخ التقرير، فان عملية البيع لم تكتمل بعد ولا تزال قيد التفاوض (ايضاح 7.1).

24. قروض لاجل

31 ديسمبر 2015 د.ك	31 ديسمبر 2016 د.ك	
19,450,153	-	قرض لاجل 1 (24.1)
11,250,485	10,909,394	قرض لاجل 2 (24.2)
10,000,000	9,000,000	قرض لاجل 3 (24.3)
3,878,037	6,993,723	قرض لاجل 4 (24.4)
-	12,000,000	قرض لاجل 5 (24.5)
-	9,580,927	قرض لاجل 6 (24.6)
-	4,320,700	قرض لاجل 7 (24.7)
3,205,669	-	تسهيلات التمويل الاسلامية (24.8)
47,784,344	52,804,744	
37,103,832	21,163,149	اقساط مستحقة خلال 12 شهر القادمة
10,680,512	31,641,595	اقساط مستحق بعد 12 شهر القادمة
47,784,344	52,804,744	

- 24.1 خلال السنة ، قامت المجموعة بسداد مبلغ القرض كاملا عن طريق الحصول على قرض جديد طويل الاجل (قرض لأجل 5) من بنك محلي آخر .
- 24.2 يمثل القرض لأجل 2 تسهيلات ائتمان قصيرة الأجل بمبلغ 1,179,170 د.ك (2015: 1,175,600 د.ك) وتسهيلات ائتمان طويلة الاجل بمبلغ 9,730,224 د.ك (2015: 10,074,885 د.ك) تم الحصول عليها من بنك محلي وتخضع لمعدلات فائدة تتراوح ما بين 2.5% و 4% (2015: 2.5% و 4%) سنوياً فوق معدل الخصم المعلن من قبل بنك الكويت المركزي أو ثلاثة أشهر ليبور. ويستحق السداد على اقساط مختلفة ابتداء من 2016 الى 2020. إن هذه التسهيلات مضمونة مقابل بعض الأسهم المصنفة كاستثمارات متاحة للبيع (ايضاح 14) واستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر (ايضاح 12).
- 24.3 يمثل القرض لأجل 3 تسهيلات ائتمان قصيرة الأجل من بنك محلي والتي تحمل معدل فائدة بنسبة 5% سنويا. ان القرض لأجل مضمون مقابل بعض المحافظ المحتفظ بها لدى طرف ثالث ومصنفة كاستثمارات متاحة للبيع (ايضاح 14) واستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (ايضاح 12).
- 24.4 يمثل القرض لأجل 4 تسهيلات ائتمان قصيرة الاجل بمبلغ 5,545,425 د.ك (2015: 3,272,409 د.ك) وتسهيلات ائتمان طويلة الأجل بمبلغ 1,448,298 د.ك (2015: 605,628 د.ك) تم الحصول عليها من بنوك محلية وأجنبية وتخضع لمعدلات فائدة تتراوح ما بين 5% و 6% سنوياً، وتستحق السداد على اقساط تنتهي في 2019. إن هذه القروض مضمونة مقابل ممتلكات والآلات ومعدات بمبلغ 2,110,896 د.ك (2015 : 2,261,319 د.ك) وبعض الاستثمارات المتاحة للبيع (ايضاح 19 و 14).

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

24. تابع / تابع قروض لأجل

- 24.5 يمثل القرض لاجل 5 تسهيلات ائتمانية طويلة الاجل تم الحصول عليها من بنك محلي وهي تخضع لمعدلات فائدة تبلغ 2.5% (2015: لا شيء) سنويا فوق معدل الخصم المعلن من بنك الكويت المركزي. يستحق القرض لاجل السداد على اقساط نصف سنوية متساوية بمبلغ 1,500,000 د.ك. تنتهي في 31 ديسمبر 2020. ان القرض لاجل مضمون مقابل بعض الاوراق المالية المصنفة كماتحة للبيع (ايضاح 14).
- 24.6 خلال السنة، حصلت المجموعة على تسهيل ائتماني طويل الاجل بمبلغ 20.4 مليون دينار اردني (ما يعادل 8.7 مليون دينار كويتي) وتسهيل قصير الاجل بمبلغ 3.3 مليون دينار اردني (ما يعادل 1.4 مليون د.ك.) من بنك اجنبي لشراء بعض الممتلكات والالات والمعدات. إن هذه الممتلكات والالات والمعدات المشتراه حديثا وتبلغ 22.9 مليون دينار اردني (ما يعادل 9.8 مليون دينار كويتي) مضمونة مقابل القرض. تسدد التسهيلات الائتمانية طويلة الاجل على 8 اقساط على اساس سنوي. القسط الاول يستحق السداد في فبراير 2017 ويحمل فائدة بمعدل 5.3%.
- 24.7 خلال السنة، حصلت المجموعة على تسهيل ائتماني طويل الاجل بمبلغ 10 مليون دينار اردني (ما يعادل 4.3 مليون دينار كويتي) من بنك اجنبي والذي سيتم تسديده على 8 اقساط ربع سنوية متساوية ابتداء من 31 مارس 2018 ويحمل معدل فائدة 8.5%.
- 24.8 خلال السنة قامت المجموعة بتسديد تسهيلات التورق بالكامل والتي حملت معدل ربح سنوي ثابت بلغ 5.25%.

25. الجمعية العمومية السنوية

- لم تقترح الادارة توزيع ارباح للسنة المنتهية 31 ديسمبر 2016.
- انعقدت الجمعية العمومية السنوية للشركة الأم للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 وتاريخ 26 يوليو 2016 وتمت الموافقة على البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 بدون توزيع أية ارباح (لا شيء).
- ايضا، انعقدت الجمعية العمومية الغير عادية للمساهمين في 10 اغسطس 2016، وافق المساهمون في الشركة الأم على تخفيض رأس مال الشركة الأم من 73,828,000 د.ك. (مثلا بـ 738,280,000 سهم بقيمة 100 فلس للسهم) الى 61,000,000 د.ك. (مثلا بـ 610,000,000 سهم بقيمة 100 فلس للسهم) كما يلي:
- بالغاء 55,054,801 سهم خزينة بقيمتها الاسمية البالغة 100 فلس للسهم الواحد بمبلغ 5,505,480 د.ك.
 - بالغاء 73,225,199 سهم من رأس المال بقيمتها الاسمية البالغة 100 فلس للسهم الواحد عن طريق دفعة نقدية تعادل 7,322,520 د.ك. للمساهمين.
- تم تعديل عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم بناء على ذلك. كما تم توثيق هذا التعديل في السجل التجاري لدى وزارة التجارة بتاريخ 18 أكتوبر 2016.

26. أرصدة ومعاملات مع أطراف ذات صلة

تتمثل الأطراف ذات الصلة في المساهمين الرئيسيين والشركات الزميلة وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة والشركات التي لديهم سيطرة عليها أو يمارسون عليها سيطرة مشتركة أو تأثيراً ملموساً. يتم الموافقة على سياسات تسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة.

إن الأرصدة والمعاملات مع أطراف ذات علاقة في البيانات المالية المجمعة هي كما يلي:

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 د.ك.	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 د.ك.	
11,690	-	معاملات مدرجة في بيان الأرباح او الخسائر المجموع :
453,941	-	ايرادات فوائد (ايضاح 8)
434,814	33,705	ايرادات مراجعة
448,800	-	ايرادات توزيعات أرباح
(1,399,875)	-	ايرادات اخرى
(1,949)	(161)	هبوط في قيمة استثمارات متاحة للبيع
		اعتاب إدارة محفظة

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

26. تابع / ارصدة ومعاملات مع أطراف ذات صلة

31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	
د.ك	د.ك	
1,734	1,738	بيان المركز المالي المجموع: نقد لدى مدير محفظة
9,480,503	9,538,778	استثمارات متاحة للبيع (إيضاح 14)
126,306	146,573	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (إيضاح 12)
3,172,959	5,509,529	مبالغ مستحقة من أطراف ذات صلة (إيضاح 13)
(2,076,813)	(2,726,922)	مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات صلة (إيضاح 23)

إن المبالغ المستحقة من / إلى أطراف ذات صلة لا يحمل فائدة ويستحق القبض / الدفع عند الطلب.

مكافأة موظفي الإدارة العليا

إن مكافأة موظفي الإدارة العليا للمجموعة خلال السنة هي كما يلي:

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016	
د.ك	د.ك	
703,633	890,923	مكافأة موظفي الإدارة العليا مزاي قصيرة الأجل للموظفين
175,874	191,868	مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
879,507	1,082,791	

(أ) إن الأصول المالية التالية يتم إدارتها من قبل أطراف ذات صلة:

31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	
د.ك	د.ك	
62,564	111,444	استثمارات متاحة للبيع أسهم مسعرة
-	301,100	أسهم غير مسعرة
87,398	88,131	صناديق مشتركة
43,396	37,872	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أسهم مسعرة

(ب) إن الأسهم المصنفة كاستثمارات متاحة للبيع بقيمة دفترية بمبلغ 2,914,820 د.ك (أسهم مسعرة بمبلغ 240,490 د.ك ، وأسهم غير مسعرة بمبلغ 2,674,329 د.ك) ، (31 ديسمبر 2015: 3,275,408 د.ك أسهم مسعرة بمبلغ 601,079 د.ك ، وأسهم غير مسعرة بمبلغ 2,674,329 د.ك) مسجلة باسم مساهم رئيسي في الشركة الأم أكد كتابياً أنه يحتفظ بملكية هذه الأسهم نيابة عن الشركة الأم (إيضاح 14).

(ج) إن العقارات في مصر المصنفة كعقارات استثمارية تحمل قيمة دفترية بمبلغ 333,267 د.ك (31 ديسمبر 2015: 867,730)، مسجلة باسم أحد موظفي الإدارة العليا، الذي أكد كتابياً على أنه يحتفظ بملكية العقار الاستثماري بالنيابة عن الشركة الأم.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

28. تابع / معلومات القطاعات

المعلومات الجغرافية

تقوم المجموعة بعملياتها ضمن منطقتين جغرافيتين هما الكويت وخارج الكويت. يوضح الجدول التالي توزيع إيرادات قطاع المجموعة والأصول غير المتداولة حسب المنطقة:

31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2015	2016	
د.ك	د.ك	إيرادات
17,457,370	31,570,566	الكويت
858,270	1,509,350	خارج الكويت
18,315,640	33,079,916	

تستند معلومات الإيرادات أعلاه إلى مكان الأصول التي تحقق الإيرادات.

31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2015	2016	
د.ك	د.ك	موجودات غير متداولة
84,377,090	79,360,078	الكويت
30,524,456	44,616,852	خارج الكويت
114,901,546	123,976,930	

29. أهداف وسياسات إدارة المخاطر

تتعرض أنشطة المجموعة إلى العديد من المخاطر المالية، مثل: مخاطر السوق (وتشمل مخاطر سعر العملة ومخاطر تقلبات الأسعار ومخاطر معدل الفائدة)، ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة.

إن مجلس إدارة الشركة الأم مسؤول في النهاية عن وضع السياسات والإستراتيجيات الخاصة بإدارة المخاطر. يتركز عمل إدارة مخاطر المجموعة بشكل أساسي على تأمين التدفقات النقدية قصيرة ومتوسطة الأجل للمجموعة بالتقليل من احتمالية التفاعل مع المؤشرات السلبية التي قد تؤدي إلى التأثير على نتائج أنشطة المجموعة. تدار الإستثمارات طويلة الأجل لإعطاء مردودا دائما. لا تدخل المجموعة أو تتاجر في الأدوات المالية، بما فيها مشتقات الأدوات المالية، على أساس التخمينات المستقبلية.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

29. تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر

إن أهم المخاطر المالية التي تتعرض لها المجموعة هي كما يلي:

29.1 مخاطر السوق

(أ) مخاطر العملة الأجنبية

تمثل مخاطر العملة الأجنبية في تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية نتيجة لتغير أسعار تحويل العملات الأجنبية.

تعمل المجموعة، وبشكل أساسي، في الكويت ودول الشرق الأوسط، وهي بذلك عرضة لمخاطر العملة الأجنبية الناتجة، بشكل رئيسي من التغيرات في أسعار صرف الدولار الأمريكي والدينار الأردني والجنه المصري. قد يتأثر المركز المالي للمجموعة بشكل كبير نتيجة للتغير في أسعار صرف هذه العملات. للتخفيف من تعرض المجموعة لمخاطر العملة الأجنبية، يتم مراقبة التدفقات النقدية بالعملة الأجنبية.

تعرض المجموعة لمخاطر العملة الأجنبية التالية والتي تم تحويلها الى الدينار الكويتي بأسعار الإقفال في نهاية السنة:

31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	
د.ك	د.ك	
2,414,611	95,510	دولار أمريكي
1,542	2,734,862	يورو
7,035,806	2,441,306	دينار اردني
702,687	399,024	جنه مصري
23,947	19,304	اخرى

تم تقدير نسبة الحساسية بمعدل 5% (2015: 5%) بافتراض الزيادة أو النقص المحتملة والمعقولة في أسعار الصرف. لم يكن هناك تغيير خلال السنة في الطرق والإفتراضات المستخدمة في إعداد تحليل الحساسية .

وفي حالة ما إذا إرتفع / (إنخفض) سعر صرف الدينار الكويتي مقابل تلك العملات الأجنبية وبافتراض نسبة الحساسية المذكورة أعلاه، يكون تأثير ذلك على ربح السنة وحقوق الملكية كما يلي:

31 ديسمبر 2015		31 ديسمبر 2016		
التأثير على الدخل الشامل الاخر	التأثير على الربح	التأثير على الدخل الشامل الاخر	التأثير على الربح	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
467,244±	346,513 ±	434,690±	429,915±	دولار أمريكي
-	77±	135,703±	1,040±	يورو
218,326±	133,464±	121,040±	1,026±	دينار اردني
-	35,134±	-	19,951±	جنه مصري
153±	1,044±	212±	754±	اخرى

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

29. أهداف وسياسات إدارة المخاطر

29.1 تابع / مخاطر السوق

ب) المخاطر السعرية

تتمثل المخاطر السعرية في مخاطر انخفاض القيم العادلة للاسهم نتيجة للتغيرات في مستوى مؤشرات الاسهم وقيمة الاسهم الفردية. تتعرض المجموعة للمخاطر السعرية اساسا بالنسبة لاستثماراتها المسعرة. ولادارة المخاطر السعرية، تقوم المجموعة بتنوع محفظتها. تتم عملية تنوع المحفظة وفقا للحدود الموضوعه من قبل المجموعة.

يوضح الجدول التالي درجات الحساسية التي تم تحديدها بناء على التعرض للمخاطر السعرية بتاريخ التقرير. إذا تغيرت الأسعار بنسبة 5% بالزيادة / بالنقصان فإن تأثير تلك التغيرات على ربح السنة والدخل الشامل الآخر للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 و 2015 وحقوق الملكية ستكون كالتالي:

الدخل الشامل الآخر		ربح السنة	
31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016
1,402,576 ±	850,213 ±	-	-
-	-	122,230 ±	121,661 ±

استثمارات متاحة للبيع
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح
او الخسائر

ج) مخاطر معدلات الفائدة

تتمثل مخاطر معدلات الفائدة في مخاطر تقلب القيمة العادلة او التدفقات النقدية المستقبلية للاداة المالية نتيجة التغيرات في اسعار الفائدة السوقية. ان تعرض المجموعة لمخاطر التغيرات في اسعار الفائدة السوقية يتعلق اساسا بالقروض لاجل والسحوبات البنكية على المكشوف ذات معدلات الفائدة المتغيرة وكذلك الودائع الثابتة. ان التأثير على ربح المجموعة (زيادة) / نقص بسبب التغير في سعر الفائدة بواقع 25 نقطة اساسية مع بقاء كافة التغيرات الاخرى ثابتة هو على النحو التالي:

تمت الحسابات بناءً على الأدوات المالية للمجموعة حتى تاريخ المركز المالي. كافة المتغيرات ثابتة، ولا يوجد تأثير على حقوق ملكية المجموعة:

31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016
د.ك	د.ك
77,393 ±	127,981 ±

التأثير على الربح

لم يكن هناك تغير خلال السنة في الطرق والإفترضاات المستخدمة في إعداد تحليل الحساسية.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

29. تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر

29.2 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. أن سياسة المجموعة تجاه تعرضها لمخاطر الائتمان تتطلب مراقبة تلك المخاطر بشكل دائم. كما تحاول المجموعة عدم تركيز تلك المخاطر على أفراد أو مجموعة عملاء في مناطق محددة أو من خلال تنوع تعاملاتها في أنشطة مختلفة. كما يتم الحصول على ضمانات حيثما كان ذلك مناسباً. إن مدى تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان محدود بالمبالغ المدرجة ضمن الأصول المالية كما في تاريخ المركز المالي والملخصة على النحو التالي:

31 ديسمبر 2015 د.ك	31 ديسمبر 2016 د.ك	
10,001,048	5,260,001	النقد وشبه النقد (مستبعدا النقد)
1,823,554	1,277,431	ودائع ثابتة
13,678,834	22,038,629	ذمم مدينة (مستبعدا المدفوعات المقدمة)
1,506,983	1,504,470	استثمارات محتفظ بها لتاريخ الاستحقاق
27,010,419	30,080,531	

إن أرصدة لدى البنوك محتفظ بها لدى مؤسسات مالية ذات كفاءة عالية. إن الذمم المدينة والأصول الأخرى لم يفت موعد استحقاقها ولم تتعرض الإنخفاض في القيمة.

29.3 مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي تلك المخاطر التي تؤدي إلى عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها تجاه الغير عند إستحقاقها. وللحد من تلك المخاطر، قامت إدارة المجموعة بتنوع مصادر التمويل وإدارة أصولها بعد الأخذ بعين الاعتبار السيولة ومراقبة تلك السيولة بشكل يومي. يلخص الجدول التالي قائمة استحقاق أصول وخصوم المجموعة. تم تحديد استحقاقات الأصول والخصوم على أساس الفترة المتبقية من تاريخ المركز المالي إلى تاريخ الاستحقاق التعاقدية. يتم تحديد قائمة الاستحقاق للاستثمارات المتاحة للبيع على أساس تقدير الإدارة لتصفية هذه الاستثمارات.

استحقاق الأصول والخصوم في 31 ديسمبر 2016

المجموع د.ك	أكثر من سنة د.ك	خلال سنة د.ك	
5,275,996	-	5,275,996	الأصول
1,277,431	-	1,277,431	النقد وشبه النقد
13,926,168	-	13,926,168	ودائع ثابتة
23,287,304	5,043,423	18,243,881	الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
39,891,196	39,891,196	-	ذمم مدينة وأصول أخرى
1,504,470	1,504,470	-	استثمارات متاحة للبيع
2,006,193	-	2,006,193	استثمار محتفظ به حتى تاريخ الاستحقاق
45,107,752	45,107,752	-	بضاعة
2,492,905	2,492,905	-	استثمارات في شركات زميلة
2,717,526	2,717,526	-	موجودات غير ملموسة
27,219,658	27,219,658	-	عقارات استثمارية
164,706,599	123,976,930	40,729,669	ممتلكات وآلات ومعدات
15,120	-	15,120	الخصوم
13,572,928	-	13,572,928	بنوك دائنة
52,804,744	31,641,595	21,163,149	ذمم دائنة وخصوم أخرى
1,255,167	1,255,167	-	قروض لاجل
67,647,959	32,896,762	34,751,197	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

29. تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر

29.3 تابع / مخاطر السيولة

استحقاق الأصول والخصوم في 31 ديسمبر 2015:

المجموع د.ك	أكثر من سنة د.ك	خلال سنة د.ك	الأصول
10,138,939	-	10,138,939	النقد وشبه النقد
1,823,554	-	1,823,554	ودائع ثابتة
13,710,220	-	13,710,220	الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
17,087,228	-	17,087,228	ذمم مدينة وأصول أخرى
49,713,029	49,713,029	-	استثمارات متاحة للبيع
1,506,983	1,506,983	-	استثمار محتفظ به حتى تاريخ الاستحقاق
502,532	-	502,532	بضاعة
46,742,183	46,742,183	-	استثمارات في شركات زميلة
2,160,176	2,160,176	-	موجودات غير ملموسة
3,384,974	3,384,974	-	عقارات استثمارية
11,394,201	11,394,201	-	ممتلكات وآلات ومعدات
158,164,019	114,901,546	43,262,473	
			مطلوبات
803,614	-	803,614	بنوك دائنة
6,721,079	-	6,721,079	ذمم دائنة وخصوم أخرى
47,784,344	10,680,512	37,103,832	قروض لأجل
861,558	861,558	-	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
56,170,595	11,542,070	44,628,525	

إن الاستحقاق التعاقدى للخصوم المالية على أساس التدفقات النقدية غير المخصومة هو كما يلي:

جدول استحقاق الخصوم كما في:

المجموع د.ك	أكثر من سنة د.ك	3 إلى 12 شهر د.ك	أقل من 3 أشهر د.ك	31 ديسمبر 2016
12,384,923	-	7,345,699	5,039,224	ذمم دائنة وخصوم أخرى
57,515,445	34,493,891	19,287,076	3,734,478	قروض لأجل
15,120	-	-	15,120	بنوك دائنة
69,915,488	34,493,891	26,632,775	8,788,822	
4,424,950	-	4,424,950	-	التزامات
65,592,293	57,387,502	8,204,791	-	التزامات طارئة - ضمان
139,932,731	91,881,393	39,262,516	8,788,822	
				31 ديسمبر 2015
6,615,115	-	1,670,127	4,944,988	ذمم دائنة وخصوم أخرى
50,564,540	12,161,372	24,867,838	13,535,330	قروض لأجل
809,217	-	-	809,217	بنوك دائنة
57,988,872	12,161,372	26,537,965	19,289,535	
5,066,342	2,082,780	2,983,562	-	التزامات
77,934,781	72,672,640	5,262,141	-	التزامات طارئة - ضمان
140,989,995	86,916,792	34,783,668	19,289,535	

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

30. قياس القيمة العادلة

30.1 التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

تتمثل القيمة العادلة في السعر الذي يتم استلامه لبيع أصل أو دفعه لتحويل التزام في معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس.

ان الأصول والخصوم المالية المقاسة بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي المجموع 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 : أسعار مدرجة (غير معدلة) في اسواق نشطة لاصول وخصوم مماثلة.
- مستوى 2 : معطيات غير الاسعار المدرجة المتضمنة في مستوى 1 والتي يمكن تتبعها للأصول والخصوم سواء بصورة مباشرة (كالاسعار) او بصورة غير مباشرة (معطيات متعلقة بالأسعار).
- مستوى 3 : تقلبات التقييم المتضمنة معطيات الاصول والخصوم المالية التي لا تستند الى معلومات سوقية يمكن تتبعها (معطيات غير قابلة للمراقبة).

30.2 قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

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

31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	
د.ك	د.ك	
10,138,939	5,275,996	أصول مالية
1,823,554	1,277,431	قروض وذمم مدينة بالتكلفة المطفأة:
13,678,834	22,038,629	النقد وشبه النقد
		ودائع ثابتة
		ذمم مدينة وأصول أخرى
13,710,220	13,926,168	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر بالقيمة العادلة
		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر
		استثمارات متاحة للبيع:
7,806,587	3,553,290	استثمارات متاحة للبيع بالتكلفة
41,906,442	36,337,906	استثمارات متاحة للبيع بالقيمة العادلة
		استثمارات محتفظ بها لتاريخ الإستحقاق بالتكلفة المطفأة :
1,506,983	1,504,470	استثمار محتفظ به حتى تاريخ الاستحقاق
90,571,559	83,913,890	
		خصوم مالية:
		خصوم مالية بالتكلفة المطفأة:
6,721,079	12,384,928	ذمم دائنة وخصوم أخرى
47,784,344	52,804,744	قروض لأجل
803,614	15,120	بنوك دائنة
55,309,037	65,204,792	

تعتبر الادارة المبالغ المدرجة للقروض والمدنين والخصوم المالية والتي هي بالتكلفة المطفأة بأنها مقاربة لقيمتها العادلة.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

30. تابع / قياس القيمة العادلة

30.2 تابع / قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

تم تحديد المستوى الذي يتم فيه تصنيف الأصول أو الخصوم المالية بناء على أدنى مستوى من مدخلات مهمة لقياس القيمة العادلة. إن الأصول والخصوم المالية المقاسة بالقيمة العادلة على أساس دوري في بيان المركز المالي المجموع يتم تصنيفها إلى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة على النحو التالي:

المجموع د.ك	مستوى 3 د.ك	مستوى 2 د.ك	مستوى 1 د.ك	
3,197,488	953,031	-	2,244,457	(أ)
56,046	-	56,046	-	(ب)
10,672,634	10,672,634	-	-	(ج)
21,072,781	11,261,330	-	9,811,451	(أ)
10,130,384	-	10,130,384	-	(ب)
5,134,741	331,197	4,803,544	-	(ج)
50,264,074	23,218,192	14,989,974	12,055,908	
31 ديسمبر 2015 :				
استثمارات بالقيمة العادلة				
من خلال الأرباح أو الخسائر :				
2,904,006	-	-	2,904,006	(أ)
133,580	-	133,580	-	(ب)
10,672,634	10,672,634	-	-	(ج)
28,721,641	-	-	28,721,641	(أ)
7,639,841	-	7,639,841	-	(ب)
5,544,960	5,544,960	-	-	(ج)
55,616,662	16,217,594	7,773,421	31,625,647	

القياس بالقيمة العادلة

الطرق وتقنيات التقييم المستخدمة لغرض قياس القيمة العادلة ، لم تتغير مقارنة بتقرير السنة السابقة ، باستثناء بعض الأسهم المسعرة التي تم احتسابها بالقيمة العادلة بناء على تقنيات التقييم حيث تعتقد إدارة المجموعة بان هذه التقييمات تمثل بشكل أكبر القيمة العادلة لهذه الاستثمارات بناء على المعلومات المتوفرة للإدارة. وفقا لذلك هذه الاستثمارات بقيمة دفترية تبلغ 12,214,361 د.ك (31 ديسمبر 2015 : لا شيء د.ك) تم إدراجها تحت المستوى 3 كما في 31 ديسمبر 2016 (31 ديسمبر 2015: لا شيء).

(أ) أوراق مالية مسعرة

تمثل الأسهم المسعرة جميع الأسهم المدرجة والتي يتم تداولها في الأسواق المالية وحيثما ان الأسعار المدرجة متوفر في السوق النشط. تم تحديد القيم العادلة لمثل هذه الاستثمارات بالرجوع إلى آخر عروض أسعار بتاريخ التقارير المالية (المستوى الأول) بينما يتم تحديد القيمة العادلة باستخدام أساليب التقييم إذا كان سوق إحدى الاستثمارات غير نشط (المستوى الثالث).

(ب) صناديق مدارة

تمثل الاستثمارات في صناديق الملكية الخاصة أساسا في أوراق مالية اجنبية مسعرة وغير مسعرة. ان المعلومات عن هذه الاستثمارات مقتصره على التقارير المالية الدورية المقدمة من مدراء الاستثمار. تدرج هذه الاستثمارات بصافي قيمة الاصول المعلنة من قبل مدراء الاستثمار. ونظرا لطبيعة هذه الاستثمارات، فان صافي قيم الاصول المعلنة من قبل مدراء الاستثمار يمثل افضل تقدير للقيم العادلة المتاحة لهذه الاستثمارات.

(ج) أوراق مالية غير مسعرة

يتم قياس الأوراق المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة باستخدام نماذج مختلفة كنموذج التدفقات النقدية المخصومة الذي يتضمن بعض الافتراضات غير المدعومة بأسعار أو معدلات سوقية ملحوظة.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

30. تابع/ قياس القيمة العادلة

30.2 تابع / قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

(د) خصوم مالية

ليس لدى المجموعة أية خصوم مالية بالقيمة العادلة.

مستوى 3 : قياسات القيمة العادلة

ان اصول المجموعة المالية المصنفة ضمن المستوى 3 تستخدم تقنيات تقييم تستند الى مدخلات هامة لا تعتمد على بيانات سوقية قابلة للمراقبة. كما ان الادوات المالية ضمن هذا المستوى يمكن تسويتها من بداية السنة المالية الى نهايتها كما يلي:

31 ديسمبر 2015 د.ك	31 ديسمبر 2016 د.ك	
10,672,634	16,217,594	الرصيد الافتتاحي
-	12,214,361	محويل من المستوى 1
2,159,329	612,500	اضافات
-	(5,544,960)	حول الى المستوى 2
-	(281,303)	(خسائر) / أرباح مسجلة في:
3,385,631	-	- الأرباح أو الخسائر
		- إيرادات شاملة اخرى
16,217,594	23,218,192	الرصيد الختامي

يقوم الفريق المالي للمجموعة باجراء عمليات تقييم للبنود المالية لاغراض التقارير المالية، بما في ذلك القيم العادلة للمستوى 3 وذلك بالتشاور مع اخصائيي تقييم طرف ثالث للتقييمات المعقدة، عند الاقتضاء. يتم اختيار تقنيات التقييم بناء على خصائص كل اداة مالية بهدف زيادة الاستفادة من المعلومات السوقية.

ان تقنيات التقييم المستخدمة للادوات المصنفة ضمن المستوى 2 و 3 مبينة ادناه:

استثمارات متاحة للبيع واستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر :

إن القيمة العادلة للأدوات المالية غير المتاجر بها في سوق نشط (مثل الاوراق المالية غير المسعرة) يتم تحديدها باستخدام تقنيات التقييم. كما ان القيمة العادلة في الاوراق المالية غير المسعرة هي تقريبا اجمالي القيمة المقدرة للاستثمارات المعنية كما لو تم تحقيقها بتاريخ بيان المركز المالي.

عند تحديد القيمة العادلة لتلك الاستثمارات، يقوم مدراء الاستثمار باستخدام طرق متنوعة والقيام بافتراضات مبنية على احوال السوق الموجودة بتاريخ كل مركز مالي. كما قام مدراء الاستثمار باستخدام تقنيات تحليل التدفق النقدي المخصوم واسعار المعاملات الاخيرة ومضاعفات السوق لتحديد القيمة العادلة.

ان تغيير المدخلات لتقييمات المستوى 3 الى افتراضات بديلة محتملة ومعقولة لن يغير بشكل كبير المبالغ المسجلة في بيان الارباح او الخسائر المجمع او اجمالي الاصول او اجمالي الخصوم او اجمالي حقوق الملكية.

ان التأثير على بيان الارباح او الخسائر المجمع الإيرادات الشاملة الأخرى سيكون غير هام اذا كان التغير في المخاطر ذات الصلة المستخدم لتقدير القيمة العادلة لاستثمارات المستوى 3 بنسبة 5%.

تابع/ إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

30. تابع/ قياس القيمة العادلة

30.3 الأدوات غير المالية

تم تقييم العقارات الاستثمارية في 31 ديسمبر 2016 و هي مصنفة تحت المستوى الثالث في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة وتسويتها مذكورة في إيضاح 18.

وصف المدخلات الهامة غير المرصودة لتقييم الأصول غير المالية :

تم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية باستخدام طريقة الاسعار السوقية التي تتم من قبل مقيمين يأخذون بالاعتبار اسعار المعاملة للعقار والعقارات المماثلة. ان مدخل التقييم الهام غير المرصود المستخدم لاغراض التقييم هو سعر السوق للقدم / المتر المربع ويختلف من عقار الى آخر. ان التغير المعقول في هذا المدخل سينتج عنه مبلغ معادل للتغير في القيمة العادلة.

31. أهداف إدارة رأس المال

ان أهداف المجموعة الخاصة بإدارة رأس المال هي التأكيد على مبدأ الإستمرارية للمجموعة وتحقيق العائد المناسب للمساهمين، وذلك من خلال استغلال أفضل لهيكل رأس المال .

يتكون رأس مال المجموعة من إجمالي حقوق الملكية . تقوم المجموعة بإدارة هيكلية رأس المال وعمل التعديلات اللازمة ، على ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية والمخاطر المرتبطة بأصول المجموعة. وللمحافظة على هيكلية رأس المال أو تعديلها، قد تقوم المجموعة بتعديل المبالغ المدفوعة كتوزيعات أرباح للمساهمين أو عوائد رأس المال على المساهمين أو إصدار أسهم جديدة أو بيع أصول لتخفيض المديونيات.

تمشيا مع الشركات الأخرى في نفس المجال، فإن المجموعة تراقب رأس المال على أساس نسبة المديونية.

يتم احتساب النسبة كصافي المديونيات مقسمة على مجموع حقوق الملكية كالتالي:

31 ديسمبر 2015 د.ك	31 ديسمبر 2016 د.ك	
47,784,344	52,804,744	قروض تحمل فوائد
6,721,079	13,572,928	ذمم دائنة وخصوم أخرى
803,614	15,120	بنوك دائنة
(11,962,493)	(6,553,427)	ناقصا: النقد وشبه النقد والودائع الثابتة
43,346,544	59,839,365	صافي المديونيات
99,977,519	93,437,476	رأس مال
143,324,063	153,276,841	مجموع رأس المال والمديونيات
30%	39%	نسبة المديونية

32. ارقام مقارنة

تم إعادة تصنيف بعض ارقام المقارنة لتتفق مع عرض السنة الحالية. ان إعادة التصنيف تلك لا تؤثر على صافي الاصول وصافي حقوق الملكية وصافي نتائج السنة المعلنة سابقا.