



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

31 ديسمبر 2016

06 APR 2017

حتمت لأغراض التعرف فقط
راجع تقريرنا حولها
المؤرخ أعلاه

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

البيانات المالية

31 ديسمبر 2016

المحتويات

صفحة	
3-1	تقرير مراقب الحسابات المستقل
4	بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر
5	بيان المركز المالي
6	بيان التغيرات في حقوق الملكية
7	بيان التدفقات النقدية
29 - 8	إيضاحات حول البيانات المالية

تقرير مراقب الحسابات المستقل

إلى السادة المساهمين
شركة الكويتية الهندية لتقايضة - ش.م.ك (قايضة)
الكويت

التقرير حول تدقيق البيانات المالية

الرأي

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

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

أساس الرأي

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقا للمعايير الدولية للتدقيق. إن مسؤولياتنا وفق تلك المعايير قد تم شرحها ضمن بند مسؤوليات مراقب الحسابات حول تدقيق البيانات المالية الواردة في تقريرنا. كما أننا مستقلين عن الشركة وفقا لمتطلبات ميثاق الأخلاقية للمحاسبين المهنيين الصادر عن المجلس السعودي للأخلاقيات المحاسبية، كما قمنا بالالتزام بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى بما يتوافق مع تلك المتطلبات والميثاق. إننا نعتقد بأن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، كافية وملائمة لتكون أساسا في إبداء رأينا.

معلومات أخرى

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

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

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

تابع/ تقرير مراقب الحسابات الى المساهمين

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

مسئولية الادارة حول البيانات المالية

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

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

مسئوليات مراقب الحسابات حول تدقيق البيانات المالية

ان أهدافنا هي الحصول على تأكيدات معقولة بأن البيانات المالية، بشكل متكامل، خالية من فروقات مادية، سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، واصدار تقرير التدقيق الذي يحتوي على رأينا. ان التأكيدات المعقولة هي تأكيدات عالية المستوى، ولكنها لا تضمن بأن مهمة التدقيق المنفذة وفق متطلبات المعايير الدولية للتدقيق، سوف 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.

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

- نقوم بتحديد وتقييم مخاطر الفروقات المادية في البيانات المالية، سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ اجراءات التدقيق الملائمة التي تتجاوب مع تلك المخاطر، والحصول على أدلة التدقيق الكافية والملائمة لتوفر لنا أساسا لابداء رأينا. ان مخاطر عدم اكتشاف الفروقات المادية الناتجة عن الغش تعتبر أعلى من تلك المخاطر الناتجة عن الخطأ، حيث أن الغش قد يشمل تضارب، أو تزوير، أو حذوفات مقصودة، أو عرض خاطئ أو تجاوز لإجراءات الضبط الداخلي.
 - استيعاب اجراءات الضبط الداخلي التي لها علاقة بالتدقيق لغرض تصميم اجراءات التدقيق الملائمة حسب الظروف، ولكن ليس لغرض ابداء الرأي حول فعالية اجراءات الضبط الداخلي للشركة.
 - تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولة التقديرات المحاسبية المطبقة والايضاحات المتعلقة بها والمعدة من قبل الادارة.
 - الاستنتاج حول ملائمة استخدام الادارة للأسس المحاسبية في تحقيق مبدأ الاستمرارية، وبناء على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، سوف نقرر فيما اذا كان هناك أمور جوهرية قائمة ومرتبطة بأحداث أو ظروف قد تشير الى وجود شكوك جوهرية حول قدرة الشركة على تحقيق الاستمرارية. واذا ما توصلنا الى وجود تلك الشكوك الجوهرية، فان علينا أن نلفت الانتباه لذلك ضمن تقرير التدقيق والى الافصاحات المتعلقة بما ضمن البيانات المالية، أو في حالة ما اذا كانت تلك الافصاحات غير ملائمة، سوف يؤدي ذلك الى تعديل رأينا. ان استنتاجاتنا سوف تعتمد على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير التدقيق. ومع ذلك فإنه قد يكون هناك أحداث أو ظروف مستقبلية قد تؤدي الى عدم قدرة الشركة على تحقيق الاستمرارية.
 - تقييم الاطار العام لبيانات المالية من ناحية العرض والتنظيم والفحوى، بما في ذلك الافصاحات، وفيما اذا كانت تلك البيانات المالية تعكس المعاملات والأحداث المتعلقة بما بشكل يحقق العرض الشامل بشكل عادل.
- لقد قمنا بالعرض على الادارة، وضمن أمور أخرى، خطة واطار وتوقيت التدقيق والأمور الجوهرية الأخرى التي تم اكتشافها، بما في ذلك نقاط الضعف الجوهرية في نظام الضبط الداخلي التي لفتت انتباهنا أثناء عملية التدقيق.

تابع/ تقرير مراقب الحسابات الى المساهمين

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

التقرير حول المتطلبات القانونية والتشريعات الأخرى

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

عبد اللطيف محمد عثمان العيبان
مراقب مرخص رقم 94

محمد العيبان



عبد اللطيف محمد عثمان العيبان

عبد اللطيف محمد العيبان (CPA)

(مراقب مرخص رقم 94 فئة أ)

جرانت ثورنتون - القظامي والعيان وشركاهم

الكويت
6 أبريل 2017

4
 06 APR 2017

ختمت لأغراض التعريف فقط
 راجع تقريرنا حولها
 المؤرخ أعلاه

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

البيانات المالية

31 ديسمبر 2016

بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر

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

ان الايضاحات المبينة على الصفحات 8 - 29 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية.

06 APR 2017

ختمت لأغراض التعريف فقط
راجع تقريرنا حولها
المؤرخ أعلاه

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

البيانات المالية

31 ديسمبر 2016

بيان المركز المالي

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

عبدالله الأحمد
نائب رئيس مجلس الإدارة

فهد البدر
رئيس مجلس الإدارة



بيان التغيرات في حقوق الملكية

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



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

بيان التدفقات النقدية

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

ان الايضاحات المبينة على الصفحات 8 - 29 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية.



إيضاحات حول البيانات المالية

1. تأسيس الشركة واغراضها

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

اغراض الشركة الرئيسية هي كالتالي :

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

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

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

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



تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

2. اساس الإعداد

تم إعداد البيانات المالية للشركة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية المعدلة لتشمل القياس بالقيمة العادلة للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والأصول المالية المتاحة للبيع .
تم عرض البيانات المالية بالدينار الكويتي ("د.ك.").
اختارت الشركة عرض "بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر" في بيان واحد.

3. بيان الالتزام

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

4. التغييرات في السياسات المحاسبية

4.1 المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل الشركة

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

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

معيار المحاسبة الدولي رقم 1 مبادرة الإفصاح - تعديلات

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

- المادة: توضح التعديلات بأن (1) المعلومات لا يجب حجبها بالتجميع أو بتقديم معلومات غير مادية، (2) اعتبارات المادة تنطبق على كل اجزاء البيانات المالية، و (3) حتى عندما يتطلب المعيار افصاحاً محدداً، عندما يتم تطبيق اعتبارات المادة.
- بيان المركز المالي وبيان الأرباح والخسائر والدخل الشامل الآخر: تقوم التعديلات بما يلي: (1) تقديم توضيح بأن قائمة بنود المفردات التي سيتم عرضها في هذه البيانات يمكن عدم تجميعها وتجميعها كما هو مناسب وكذلك تقديم إرشادات إضافية حول التجميع الفرعية في هذه البيانات و (2) توضيح ان حصة المنشأة من الإيرادات الشاملة الأخرى للشركات الزميلة المحتسبة حسب حقوق الملكية وشركات الخاصة بتعين عرضها في مجموعها كبنود مفردات واحدة سواء سيتم لاحقاً إعادة تصنيفها أم لا في الأرباح والخسائر.
- ملاحظات: تقوم التعديلات بإضافة أمثلة إضافية للطرق الممكنة لترتيب الملاحظات لتوضيح ان قابلية الفهم والمقارنة يجب النظر فيها عند تحديد ترتيب الملاحظات ولاتيات 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 أيضاً بمحذف الارشادات والامثلة المتعلقة بتحديد السياسات المحاسبية الهامة التي لوحظ انها من المحتمل ان تكون غير مفيدة.



تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

4. تابع / التغييرات في السياسات المحاسبية

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

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

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

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

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2012-2014

- التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 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.
- التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 19 - تقوم هذه التعديلات بتوضيح أن سندات الشركات ذات الجودة الائتمانية العالية المستخدمة في تقييم معدل الخصم الخاص بمنافع ما بعد الخدمة يجب تقويمه بنفس العملة التي ستدفع بها تلك المنافع.

4.2 المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعله بعد

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

تتوقع الادارة أن يتم تبني كافة التعديلات ضمن السياسات المحاسبية للمجموعة وللمرة الأولى خلال الفترة التي تبدأ بعد تاريخ تفعيل المعيار الجديد أو التعديل أو التفسير. ان المعلومات عن المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة المتوقع أن يكون لها ارتباط بالبيانات المالية للشركة مبنية أدناه. هناك بعض المعايير والتفسيرات الجديدة قد تم اصدارها لكن ليس من المتوقع ان يكون لها اي تأثير مادي على البيانات المالية للشركة.

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



تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

4. تابع / التغييرات في السياسات المحاسبية

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

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 (والتغييرات 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.

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

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

قام مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB) مؤخرا باصدار المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 "الأدوات المالية" (2014) ما يمثل اتمام خطته لاستبدال معيار المحاسبة الدولي رقم 39 "الأدوات المالية: التحقق والقياس". يقوم المعيار الجديد بادخال تغييرات واسعة النطاق على ارشادات معيار المحاسبة الدولي رقم 39 فيما يتعلق بتصنيف وقياس الاصول المالية كما يقوم ايضا بادخال نموذج "خسارة ائتمانية متوقعة" جديد خاص بهبوط قيمة الاصول المالية. يقوم المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 أيضا بتقديم ارشادات جديدة حول تطبيق محاسبة التحوط. شرعت الادارة بتقييم أثر المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 لكنها ليست بعد في وضع يمكنها من تقديم معلومات كمية. فيما يلي المجالات الرئيسية للأثر المتوقع في هذه المرحلة:

- ان تصنيف وقياس الاصول المالية سوف يحتاج الى مراجعة بناء على المعايير الجديدة التي تراعي التدفقات النقدية التعاقدية للاصول ونموذج الاعمال الذي يتم فيه ادارتها.
- ان اي هبوط في القيمة مبني على خسارة ائتمانية متوقعة سوف يحتاج الى تسجيل على الذمم التجارية المدينة والاستثمارات في الاصول من نوع الديون المصنفة حاليا كاستثمارات متاحة للبيع ومحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق، ما لم يتم تصنيفها كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر وفقا للمعايير الجديدة.
- لم يعد بالامكان قياس الاستثمارات في الاسهم بالتكلفة ناقصا هبوط القيمة وجميع هذه الاستثمارات سيتم قياسها عوضا عن ذلك بالقيمة العادلة. سيتم عرض التغييرات في القيمة العادلة في الارباح او الخسائر ما لم تقم الشركة بتصنيف نحائي لا رجعة فيه عرضها في الايرادات الشاملة الأخرى.
- اذا استمرت الشركة باختيار خيار القيمة العادلة لبعض الخصوم المالية، عندها سيتم عرض تغييرات القيمة العادلة في الايرادات الشاملة الأخرى الى الحد الذي ترتبط فيه تلك التغييرات بمخاطر الائتمان الخاصة بالشركة.

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



تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

4. تابع / التغييرات في السياسات المحاسبية

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

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

تم استبدال المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15) مكان معيار المحاسبة الدولي رقم 18 "الايرادات"، ومعيار المحاسبة الدولي رقم 11 "عقود الانشاءات" وتفسيرات محاسبية مختلفة تتعلق بالإيرادات، وهو يعطي نموذج تحقق جديد يعتمد على مبدأ السيطرة واستخدام 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 الايرادات عند قيام المنشأة بتلبية التزامات الاداء.

كما يتضمن المعيار ارشادات هامة، مثل:

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

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



تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

4. تابع / التغييرات في السياسات المحاسبية

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

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

- (1) تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 12 - يوضح هذا البند نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 12 بتحديد ان متطلبات الافصاح الخاصة به (باستثناء تلك الواردة في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 12.B17) تنطبق على مصالح المنشأة بغض النظر عما اذا كانت مصنفة (او مدرجة في مجموعة مستبعدة مصنفة) كمحتفظ بما لغرض البيع او كعمليات موقوفة وفقا للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 5. يتم تفعيل التعديل للفترات السنوية التي تبدأ في او بعد 1 يناير 2017.
- (2) تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 28 - يوضح هذا البند ان المنشأة المؤهلة قادرة على الاختيار بين تطبيق طريقة حقوق الملكية او قياس الاستثمار في الشركة الزميلة او شركة 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.

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

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

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

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

5. السياسات المحاسبية الهامة

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

5.1 الايرادات

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

5.1.1 ايراد توزيعات الأرباح

ايرادات توزيعات الأرباح ، تتحقق عند ثبوت الحق باستلام الدفعة .

5.1.2 ايرادات من استثمارات مرابحة ووكالة

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

5.2 المصاريف التشغيلية

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



تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.3 الادوات المالية

5.3.1 التحقق، القياس المبدئي وعدم التحقق

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

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

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

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

(أ) إن تقوم الشركة بتحويل كافة مخاطر ومزايا الأصل أو

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

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

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



تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.3 تابع / الادوات المالية

5.3.2 التصنيف والقياس اللاحق للاصول المالية

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

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

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

ان كافة الايرادات والمصاريف المتعلقة بالاصول المالية المسجلة في الارباح أو الخسائر تظهر ضمن عنوان منفصل في بيان الارباح أو الخسائر.

• القروض والذمم المدينة

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

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

تقوم الشركة بتصنيف القروض والذمم المدينة الى الفئات التالية:

• استثمارات مرابحة

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

تدرج استثمارات المرابحة بالمبلغ الاصلي مطروحا منه مخصص مخاطر الائتمان وذلك لمواجهة اي انخفاض في القيمة. ان مصاريف الاطراف الاخرى كالاتعاب القانونية المتكبدة في منح المرابحة يتم معاملتها كجزء من تكلفة المعاملة.

• استثمارات وكالة

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

• النقد والنقد المعادل

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

• مستحق من اطراف ذات صلة

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

• الاصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

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

يتم قياس الاصول في هذه الفئة بالقيمة العادلة ويتم تسجيل الارباح أو الخسائر في حساب الارباح أو الخسائر. ان القيم العادلة للاصول المالية في هذه الفئة يتم تحديدها بالرجوع الى معاملات الاسواق النشطة أو باستخدام تقنيات تقييم عند عدم وجود سوق نشط.



تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.3 تابع / الادوات المالية

• الاصول المالية المتاحة للبيع

ان الاصول المالية المتاحة للبيع هي اصول مالية غير مشنقة اما محددة لهذه الفئة او غير مؤهلة لادراجها في اي فئات اخرى للاصول المالية. ان الاصول المالية التي لا يمكن قياس قيمتها العادلة بشكل يعتمد عليه يتم ادراجها بالتكلفة ناقصا خسائر انخفاض القيمة، ان وجدت. يتم تسجيل تكاليف انخفاض القيمة في الارباح او الخسائر.

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

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

5.3.3 التصنيف والقياس اللاحق للخصوم المالية

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

يعتمد القياس اللاحق للخصوم المالية على تصنيفها على النحو التالي:

- الخصوم المالية بخلاف تلك المحددة بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر تدرج هذه الخصوم بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية. تصنف الشركة الخصوم المالية بخلاف تلك المحددة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ضمن الفئات التالية:
- مصاريف مستحقة وخصوم مالية أخرى

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

5.3.4 التكلفة المطفأة للادوات المالية

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

5.3.5 تسوية الادوات المالية

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



تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.3.6 القيمة العادلة للادوات المالية

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

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

5.4 حقوق الملكية، الاحتياطات ودفعات توزيعات الارباح

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

يتكون الاحتياطي القانوني والاختياري من مخصصات لارباح الفترة الحالية والسابقة وفقا لمتطلبات قانون الشركات والنظام الاساسي للشركة. يشمل التغير المتراكم في احتياطي القيمة العادلة لارباح والحسابات المتعلقة بالاصول المالية المتاحة للبيع . تتضمن الارباح المرحلة كافة الارباح المحتفظ بها للفترة الحالية والسابقة. وجميع المعاملات مع مالكي الشركة تسجل بصورة منفصلة ضمن حقوق الملكية.

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

5.5 المخصصات، الاصول والالتزامات الطارئة

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

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

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

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



تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.6 ترجمة العملات الاجنبية

5.6.1 عملة العرض الرئيسية

تعرض البيانات المالية بالدينار الكويتي وهي العملة الرئيسية للشركة.

5.6.2 معاملات العملة الاجنبية والارصدة

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

5.7 مكافأة نهاية الخدمة

تقدم الشركة مكافآت نهاية الخدمة لموظفيها. يستند استحقاق هذه المكافآت الى الراتب النهائي وطول مدة الخدمة للموظفين خضوعا لاتمام حد ادنى من مدة الخدمة وفقا لقانون العمل وعقود الموظفين. ان التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت تستحق طوال فترة التعيين. ان هذا الالتزام غير الممول يمثل المبلغ المستحق الدفع لكل موظف نتيجة لانتهاء الخدمة بتاريخ التقرير

5.8 الضرائب

5.8.1 مؤسسة الكويت للتقدم العلمي (KFAS)

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

5.8.2 الزكاة

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

5.9 النقد والنقد المعادل

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

6. احكام الادارة الهامة وعدم التأكد من التقديرات

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

6.1 احكام الادارة العامة

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



تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

6. تابع / احكام الادارة الهامة وعدم التأكد من التقديرات

6.1.1 تصنيف الادوات المالية

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

تقوم الشركة بتصنيف الأصول المالية كاصول محتفظ بها لغرض المتاجرة اذا تمت حيازتها بصفة اساسية من اجل تحقيق ربح قصير الاجل. ان تصنيف الأصول المالية كاصول محددة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر يعتمد على كيفية قيام الادارة بمراقبة اداء تلك الأصول المالية. عندما لا يتم تصنيفها للمتاجرة ولكن يكون لها قيم عادلة متوفرة بسهولة والتغيرات في القيم العادلة يتم ادراجها كجزء من الأرباح أو الخسائر في حسابات الادارة، عندها يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. ان تصنيف الأصول كقروض ومدينين يعتمد على طبيعة تلك الأصول. فاذا لم تتمكن الشركة من المتاجرة في هذه الأصول المالية بسبب سوق غير نشط وكانت النية هي استلام دفعات ثابتة او محددة، عندها يتم تصنيف الأصول المالية كقروض ومدينين. جميع الأصول المالية الأخرى يتم تصنيفها كاصول متاحة للبيع.

6.2 عدم التأكد من التقديرات

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

6.2.1 انخفاض قيمة استثمارات الاسهم المتاحة للبيع

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

6.2.2 انخفاض قيمة القروض والذمم المدينة

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



تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

7. مصاريف عمومية وإدارية

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

8. صافي الربح أو الخسارة من الأصول المالية

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

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

9. استثمارات مراجعة ووكالة

استثمارات مراجعة لدى الشركة الأم - 548,097 د.ك (2015 : 2,989,078 د.ك) .

يمثل هذا الرصيد استثمارات مراجعة قصيرة الأجل مستحقة مودعة لدى الشركة الأم . تحمل هذه الإستثمارات نسبة ربح ثابتة بمعدل 3% (2015 : 3%) سنويا وحتى تاريخ استحقاقها .

في فبراير 2013، دخلت الشركة في اتفاقية مع الشركة الام لتسوية استثمارات المراجعة بكاملها من خلال تخفيض منظم لرأس المال وخطه تسوية نقدية خلال 2013 و 2014 و 2015.



تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

9. تابع / استثمارات مرابحة ووكالة

بناءا عليه فإن الحركة على رصيد استثمار المرابحة كما يلي :

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

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

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

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

10. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

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

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



تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

11. استثمارات متاحة للبيع

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

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

12. رأس المال

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

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

13. احتياطي قانوني واحتياطي اختياري

وفقا لقانون الشركات والنظام الاساسي للشركة ، يتم تحويل 10% من ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة الى حساب الاحتياطي القانوني . لا يتم التحويل الى الإحتياطي القانوني في السنة التي تحقق فيها الشركة خسائر . قد يقرر مساهمو الشركة بوقف تحويل هذا المبلغ عندما يصل الإحتياطي الى 50% من رأس المال المدفوع .
ان التوزيع من الإحتياطي القانوني محدد بالمبلغ المطلوب لتأمين توزيع أرباح بنسبة 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح المحتفظ بها بتأمين هذا الحد .
وفقا للنظام الأساسي للشركة يتم تحويل نسبة معينة من ربح السنة (ان وجد) قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة للإحتياطي الإختياري وفقا لقرار مجلس الإدارة وبموافقة الجمعية العمومية . لسنة 2016، اقترح مجلس الإدارة تحويل 10% من الربح المذكور اعلاه الى الإحتياطي الإختياري خضوعا لموافقة الجمعية العمومية . لا يوجد هناك قيود على توزيع الإحتياطي الإختياري.



تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

14. توزيعات أرباح

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

15. النقد وشبه النقد

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

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

16. معاملات مع أطراف ذات صلة

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

فيما يلي بيان لأهم المعاملات والارصدة مع الاطراف ذات الصلة :

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



تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

17. ملخص الاصول والخصوم المالية حسب الفئة وقياس القيمة العادلة

17.1 فئات الاصول والخصوم المالية

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

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

17.2 قياس القيمة العادلة

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

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

17.3 التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

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

- مستوى 1: اسعار مدرجة (غير معدلة) في اسواق نشطة لاصول او خصوم مماثلة؛
 - مستوى 2: مدخلات غير الاسعار المدرجة المتضمنة في مستوى 1 والتي يمكن مراقبتها للاصول والخصوم سواء بصورة مباشرة (كالاسعار) او بصورة غير مباشرة (المشتق من الاسعار). و
 - مستوى 3: مدخلات للاصول او الخصوم التي لا تستند الى بيانات سوقية يمكن مراقبتها (مدخلات غير قابلة للمراقبة).
- المستوى الذي تصنف ضمنه الاصول او الخصوم المالية يتم تحديده بناء على ادنى مستوى لمدخل هام الى قياس القيمة العادلة.

17.4 قياس القيمة العادلة للادوات المالية

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

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



تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

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

17.4 تابع / قياس القيمة العادلة للادوات المالية

31 ديسمبر 2015

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

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

القياس بالقيمة العادلة

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

(أ) اسهم مسعرة (مستوى 1)

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

(ب) صناديق محلية (مستوى 2)

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

(ج) صناديق أجنبية (مستوى 2)

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

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

18. أهداف وسياسات ادارة المخاطر

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

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

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

إن الشركة لا تستخدم الأدوات المالية المشتقة.

فيما يلي أهم المخاطر المالية التي تتعرض لها الشركة :



تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

18. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

18.1 مخاطر السوق

(أ) مخاطر العملة الأجنبية

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

(ب) مخاطر معدلات الربح

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

(ج) المخاطر السعرية

إن المخاطر السعرية هي مخاطر احتمال تقلب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق ، سواء كان السبب في تلك التغيرات عوامل محددة للاداة المالية بمفردها أو مصدرها أو بسبب عوامل تؤثر على جميع الأدوات المالية المتاجر بها في السوق . تتعرض الشركة لمخاطر التقلبات السعرية لاستثماراتها المدرجة ، والتي تقع بشكل اساسي في الكويت المصنفة كإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر .

تم تحديد حساسية المخاطر السعرية لمساهمات الملكية بناء على مدى التعرض للمخاطر السعرية لمساهمات الملكية في تاريخ البيانات المالية . في حال زاد / قل سعر السهم بنسبة 10% كان اثر ذلك على ربح السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 كما يلي :

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

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

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر

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



تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

18. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

18.2 مخاطر الائتمان

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

31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2015	2016	
د.ك	د.ك	
694,120	489,367	- ارصدة لدى البنك
1,164	2,597	- نقد لدى مدراء المحافظ
2,989,078	548,097	استثمارات مراوحة لدى الشركة الأم
1,000,000	1,011,480	استثمارات وكالة لدى البنك
96,349	4,529	ايرادات مستحقة ودمم مدينة أخرى
633,272	700,145	مستحق من أطراف ذات صلة
332,520	363,523	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
194,867	112,960	استثمار متاح للبيع
5,941,370	3,232,698	

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

18.3 تركيز الأصول المالية

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



تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

18. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

18.4 مخاطر السيولة

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

إن تواريخ استحقاق الموجودات والمطلوبات:

المجموع	أكثر من سنة	سنة واحدة	كما في 31 ديسمبر 2016
د.ك	د.ك	د.ك	الموجودات
491,964	-	491,964	النقد والنقد المعادل
1,559,577	-	1,559,577	استثمارات مرابحة ووكالة
363,523	-	363,523	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر
4,529	-	4,529	ايرادات مستحقة وذمم مدينة اخرى
700,145	-	700,145	مستحق من اطراف ذات صلة
112,960	112,960	-	استثمار متاح للبيع
3,232,698	112,960	3,119,738	
			المطلوبات
134,203	-	134,203	مصاريف مستحقة والتزامات اخرى
2,495	2,495	-	مخصص مكافأة نهاية الخدمة
136,698	2,495	134,203	
			كما في 31 ديسمبر 2015
			الموجودات
695,284	-	695,284	النقد والنقد المعادل
3,989,078	-	3,989,078	استثمارات مرابحة ووكالة
332,520	-	332,520	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر
96,349	-	96,349	ايرادات مستحقة وذمم مدينة اخرى
633,272	-	633,272	مستحق من اطراف ذات صلة
194,867	194,867	-	استثمار متاح للبيع
5,941,370	194,867	5,746,503	
			المطلوبات
339,501	-	339,501	مصاريف مستحقة والتزامات اخرى
1,429	1,429	-	مخصص مكافأة نهاية الخدمة
340,930	1,429	339,501	

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



تابع / ايضاحات حول البيانات المالية

19. ادارة مخاطر رأس المال

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

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