

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقبي الحسابات المستقلين  
المركز المالي الكويتي - ش.م.ك. ع والشركات التابعة له  
الكويت

31 ديسمبر 2016

المركز المالي الكويتي - ش.م.ك.ع والشركات التابعة له

البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2016

## المحتويات

### صفحة

|         |                                                          |
|---------|----------------------------------------------------------|
| 3 - 1   | تقرير مراقبي الحسابات المستقلين                          |
| 4       | بيان الأرباح أو الخسائر المجمع                           |
| 5       | بيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى المجمع |
| 6       | بيان المركز المالي المجمع                                |
| 8 - 7   | بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع                     |
| 10 - 9  | بيان التدفقات النقدية المجمع                             |
| 67 - 11 | إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة                     |

## تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

الى السادة المساهمين  
شركة المركز المالي الكويتي - ش.م.ك.ع والشركات التابعة له  
الكويت

### التقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

#### الرأي

قمنا بتدقيق البيانات المالية المجمعة لشركة المركز المالي الكويتي - ش.م.ك.ع ("الشركة الام") والشركات التابعة له (المجموعة)، والتي تتضمن بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2016، وبيان الارباح او الخسائر المجموع وبيان الارباح او الخسائر والايادات الشاملة الاخرى 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، وعن نتائج أعمالها المجمعة وتدقيقاتها النقدية المجمعة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقا للمعايير الدولية لتقارير المالية كما هي مطبقة للاستخدام في دولة الكويت.

#### أساس ابداء الرأي

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقا للمعايير الدولية للتدقيق. إن مسؤولياتنا وفق تلك المعايير قد تم شرحها ضمن فقرة مسؤوليات مراقبي الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمعة الوارد في تقريرنا. كما اننا مستقلين عن المجموعة وفقا لمتطلبات ميثاق الأخلاقية للمحاسبين المهنيين الصادر عن المجلس الدولي لمعايير الأخلاقيات المهنية للمحاسبين، كما قمنا بالالتزام بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى بما يتوافق مع متطلبات المجلس الدولي لمعايير الأخلاقيات المهنية للمحاسبين. اننا نعتقد بأن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، كافية وملائمة لتكون أساسا في ابداء رأينا.

#### أمور التدقيق الرئيسية

إن أمور التدقيق الرئيسية، حسب تقديراتنا 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، وإلى التوصل إلى رأينا المهني حولها، وأنها لا نبدي رأيا منفصلا حول تلك الأمور. فيما يلي تفاصيل أمور التدقيق الرئيسية التي قمنا بتحديددها وكيفية معالجتها لكل أمر من تلك الأمور في إطار تدقيقنا له.

#### تقييم الأدوات المالية المدرجة بالقيمة العادلة

في 31 ديسمبر 2016، كان هناك للمجموعة، أدوات مالية مصنفة على أنها استثمارات متاحة للبيع مدرجة بالقيمة العادلة. تتضمن هذه الاستثمارات المتاحة للبيع، استثمارات في صناديق مدارة ومساهمات في حقوق الملكية بمبلغ قدره 29,922 ألف د.ك. وكما هو مبين في إيضاح 18 وهذا يمثل مانسته 19% من إجمالي الأصول. عند قياس القيمة العادلة لهذه الاستثمارات، يكون هناك عادة مقاييس جوهرية غير أكيدة، تكون مبنية على أساس صافي القيمة الدفترية التي توصل إليها مدراء الصناديق، الذين يديرون تلك الصناديق، وهذا يعتمد على طبيعة الأصول المعنية ضمن تلك الصناديق. إن سياسة المجموعة بشأن تقدير القيمة العادلة والافصاحات المتعلقة بالقيمة العادلة وردت ضمن الايضاحات 5.11 و 35 حول البيانات المالية المجمعة، على التوالي. تضمنت اجراءات التدقيق التي قمنا بها، بالإضافة إلى غيرها، مطابقة صافي قيمة الأصول والحصص الاستثمارية مع المعلومات الواردة في التقارير ربع السنوية المقدمة من الشركاء العموميين أو الاداريين لتلك الصناديق المدارة واستثمارات حصص الملكية، ولدعم القيم العادلة للصندوق ولتقييم مدى التزام المعلومات الواردة مع متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 13 "قياس القيمة العادلة". قمنا بالتأكد من دقة التقييمات المقدمة للصناديق عن الفترة السابقة مع البيانات المالية الخاصة بها وذلك لغرض تقييم دقة المعلومات التاريخية لتقديرات التقييم. مع الأخذ بعين الاعتبار ملائمة التعديلات، إن وجدت، والتي تمت من قبل المجموعة على ما تم اتباعه من قبل الشركاء العموميين أو الاداريين للوصول إلى القيمة العادلة كما في تاريخ التقرير. وفي حالة ما اذا كان هناك استثمارات جوهرية مدرجة، قمنا بمطابقة سعر السهم مع المصادر الخارجية له.

## تابع / تقرير مراقبي الحسابات المستقلين الى السادة المساهمين لشركة المركز المالي الكويتي - ش.م.ك. ع والشركات التابعة له

## اتعاب إدارة وعمولات

تقوم المجموعة بإدارة عدة صناديق ومحافظ على أساس الائتمان من قبل زبائنها بالإضافة تقوم المجموعة بتقديم استشارات تمويل الشركات وخدمات مالية أخرى لزبائنها في أسواق الدين ورأس المال حققت المجموعة دخل من أتعاب إدارة وعمولات بمبلغ 7,782 ألف د.ك. للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 وكما هو مبين ضمن بيان الارباح او الخسائر المجموع. ان تسجيل أتعاب الادارة والأداء والعمولات يعتمد على بنود التعاقد الواردة ضمن عقود الادارة واستشارات تمويل الشركات المبrome بين المجموعة وعملائها و/ أو الصناديق التي تديرها. يتم احتساب أتعاب الادارة كنسبة من صافي قيمة الأصول المدارة والتي تتفاوت بين الصناديق والمفردات المختلفة. يتم احتساب ايراد أتعاب الادارة بتطبيق النسب المتعاقد عليها مع العملاء على صافي القيمة العادلة لأصول تلك المحافظ. تم بيان سياسة المجموعة بشأن تحقيق الايراد ضمن الايضاح رقم 5.3 حول البيانات المالية المجمعة.

تضمنت اجراءات التدقيق تقييم مدى ملائمة تصميم وتنفيذ اجراءات الضبط الموضوعية من قبل الادارة لغرض تقييم مفردات الأصول الائتمانية مع اختبار مدى فعالية تطبيق تلك الضوابط. كما قمنا باختيار عينة من تلك المحافظ المدارة وتأكدنا فيما اذا كانت مفردات أصول تلك المحافظ قد تم تقييمها بشكل عادل بناء على أسعار السوق المعلنة في نهاية السنة. كما قمنا باعادة احتساب أتعاب الادارة المعنية ضمن العينة المختارة من المحافظ بتطبيق نسبة أتعاب الادارة المتفق عليها مع العملاء على القيم العادلة لتلك المحافظ.

## المعلومات الأخرى

ان الادارة مسؤولة عن "المعلومات الأخرى" تتكون فقرة "المعلومات الأخرى" من المعلومات الواردة في التقرير السنوي للمجموعة لعام 2016، بخلاف البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقبي الحسابات حولها.

لقد حصلنا على تقرير مجلس إدارة الشركة الأم ، قبل تاريخ تقرير مراقبي الحسابات ، وتوقع الحصول على باقي أقسام التقرير السنوي للمجموعة بعد تاريخ تقرير مراقبي الحسابات.

ان رأينا حول البيانات المالية المجمعة لا يغطي المعلومات الأخرى ونحن لا 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، بان هناك فعلا اخطاء مادية ضمن تلك المعلومات الأخرى، فالمطلوب منا بيان تلك الأمور. ليس لدينا أي شيء للتقرير عنه في هذا الشأن.

## مسئولية الادارة والمسؤولين عن تطبيق الحوكمة حول البيانات المالية المجمعة

ان الادارة هي الجهة المسؤولة عن اعداد وعرض هذه البيانات المالية المجمعة بشكل عادل وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية كما هو مطبق للإستخدام في دولة الكويت، 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 البيانات المالية المجمعة، تكون ادارة الشركة مسؤولة عن تقييم قدرة المجموعة على تحقيق الاستمرارية، والافصاح، عند الحاجة، عن الأمور المتعلقة بتحقيق تلك الاستمرارية وتطبيق مبدأ الاستمرارية المحاسبي، ما لم يكن بنية الادارة تصفية المجموعة أو إيقاف أنشطتها، أو عدم توفر أية بديل آخر واقعي سوى إتخاذ هذا الإجراء.

يتحمل المسؤولون عن الحوكمة مسؤولية الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للمجموعة.

## مسئوليات مراقب الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

ان أهدافنا هي الحصول على تأكيدات معقولة بأن البيانات المالية المجمعة، بشكل متكامل، خالية من فروقات مادية، سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، وإصدار 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 تتجارب مع تلك المخاطر، والحصول على أدلة التدقيق الكافية والملائمة لتوفر لنا أساساً لبدء رأينا. أن مخاطر عدم اكتشاف الفروقات المادية الناتجة عن الغش تعتبر أعلى من تلك المخاطر الناتجة عن الخطأ، حيث أن الغش قد يشمل تضارب، أو تزوير، أو حذف مقصودة، أو عرض خاطئ أو تجاوز لإجراءات الضبط الداخلي.
- استيعاب اجراءات الضبط الداخلي التي لها علاقة بالتدقيق لغرض تصميم اجراءات التدقيق الملائمة حسب الظروف، ولكن ليس لغرض ابداء الرأي حول فعالية اجراءات الضبط الداخلي للمجموعة.
- تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولة التقديرات المحاسبية المطبقة والايضاحات المتعلقة بها والمعدة من قبل الادارة.

## تابع / تقرير مراقبي الحسابات المستقلين الى السادة المساهمين لشركة المركز المالي الكويتي - ش.م.ك. ع والشركات التابعة له

- 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. وإذا ما توصلنا الى وجود تلك الشكوك الجوهرية، فإن علينا أن نلفت الانتباه لذلك ضمن تقرير التدقيق والى الافصاحات المتعلقة بها ضمن البيانات المالية المجمعة، أو في حالة ما اذا كانت تلك الافصاحات غير ملائمة، سوف يؤدي ذلك الى تعديل رأينا. ان استنتاجاتنا سوف تعتمد على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير التدقيق. ومع ذلك فإنه قد يكون هناك أحداث أو ظروف مستقبلية قد تؤدي الى عدم قدرة المجموعة على تحقيق الاستمرارية.
- تقييم الاطار العام للبيانات المالية المجمعة من ناحية العرض والتنظيم والفحوى، بما في ذلك الافصاحات، وفيما اذا كانت تلك البيانات المالية المجمعة تعكس المعاملات والأحداث المتعلقة بها بشكل يحقق العرض الشامل بشكل عادل.
- الحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة عن المعلومات المالية الخاصة بالشركات او الأنشطة الأخرى الواردة ضمن المجموعة 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.

لقد قمنا بالعرض على المسؤولين عن تطبيق الحوكمة ، وضمن أمور أخرى، خطة واطار وتوقيت التدقيق والأمور الجوهرية الأخرى التي تم اكتشافها، بما في ذلك اية نقاط ضعف جوهرية في نظام الضبط الداخلي التي لفتت انتباهنا أثناء عملية التدقيق. كما قمنا بتزويد المسؤولين عن تطبيق الحوكمة بما يفيد التزامنا بمتطلبات أخلاقية المهنة المتعلقة بالاستقلالية، وتزويدهم بكافة ارتباطاتنا والأمور الأخرى التي قد تشير الى وجود شكوك في استقلاليتنا، أو حيثما وجدت ، الائتمان عليها.

ومن بين الأمور التي تم التواصل بها مع المسؤولين عن تطبيق الحوكمة، تلك الأمور التي تم تحديدها من قبلنا على أن لها الأهمية الكبرى في تدقيق البيانات المالية المجمعة للفترة الحالية وتم اعتبارها بذلك، من أمور التدقيق الهامة. 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 تجنباً لنتائج عكسية قد تحدث نتيجة الافصاح عنها والتي قد تطغى على المصلحة العامة.

### التقرير حول المتطلبات القانونية والتشريعات الأخرى

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

كما نفيد أيضاً بأنه، خلال اعمال التدقيق، لم يرد الى علمنا اي مخالفات مادية لاحكام القانون رقم 32 لسنة 1968، والتعديلات اللاحقة له، بشأن النقد و بنك الكويت المركزي و تنظيم المهنة المصرفية والقوانين المتصلة بها أو لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 والتعديلات اللاحقة له فيما يتعلق بهيئة أسواق المال والقوانين المتعلقة بها خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 على وجه يؤثر مادياً في نشاط الشركة الام أو مركزها المالي.



طلال يوسف المرزيفي  
سجل مراقبي الحسابات رقم 209 فئة أ  
ديلويت وتوش - الوزان وشركاه



أنور يوسف القطامي  
زميل جمعية المحاسبين القانونيين في بريطانيا  
(مراقب مرخص رقم 50 فئة أ)  
جرانت ثورنتون - القطاعي والعينان وشركاهم

## بيان الأرباح أو الخسائر المجموع

| السنة المنتهية<br>في 31 ديسمبر<br>2015 | السنة المنتهية<br>في 31 ديسمبر<br>2016 | إيضاحات | الإيرادات                                                             |
|----------------------------------------|----------------------------------------|---------|-----------------------------------------------------------------------|
| الف د.ك                                | الف د.ك                                |         |                                                                       |
| 774                                    | 671                                    | 8       | إيرادات فوائد                                                         |
| 1,149                                  | 1,091                                  |         | إيرادات توزيعات أرباح                                                 |
| 7,359                                  | 7,782                                  | 9       | أتعاب إدارة وعمولات                                                   |
| (5,211)                                | 622                                    | 10      | ربح / (خسارة) من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر |
| 4,215                                  | 2,437                                  |         | ربح من استرداد/ بيع استثمارات متاحة للبيع                             |
| 66                                     | (151)                                  | 19.4    | حصه في نتائج شركة زميله وشركه محاصه                                   |
| 1,850                                  | 490                                    | 20      | ربح من بيع عقارات استثماريه                                           |
| 167                                    | 416                                    |         | صافي إيرادات تأجير                                                    |
| 876                                    | 545                                    |         | ربح تحويل عملة أجنبية                                                 |
| 12                                     | 23                                     |         | إيرادات أخرى                                                          |
| 11,257                                 | 13,926                                 |         |                                                                       |
|                                        |                                        |         | المصاريف والأعباء الأخرى                                              |
| (7,446)                                | (7,757)                                | 11      | مصاريف عمومية وإدارية                                                 |
| (294)                                  | (171)                                  | 18      | هبوط قيمة استثمارات متاحة للبيع                                       |
| (347)                                  | (448)                                  |         | المحمل على المخصصات                                                   |
| (305)                                  | (177)                                  |         | أعباء أخرى                                                            |
| (1,150)                                | (1,258)                                | 12      | تكاليف تمويل                                                          |
| (9,542)                                | (9,811)                                |         |                                                                       |
|                                        |                                        |         | الربح قبل مخصصات حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي ولضريبة دعم           |
| 1,715                                  | 4,115                                  |         | العمالة الوطنية وللزكاة ولكافأة أعضاء مجلس الإدارة                    |
| (27)                                   | (39)                                   |         | مخصص حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي                                   |
| (88)                                   | (124)                                  |         | مخصص لضريبة دعم العمالة الوطنية                                       |
| (35)                                   | (50)                                   |         | مخصص للزكاة                                                           |
| -                                      | (84)                                   | 29      | مخصص لمكافأة أعضاء مجلس الإدارة                                       |
| 1,565                                  | 3,818                                  |         | ربح السنة                                                             |
|                                        |                                        |         | ربح / (خسارة) السنة الخاصة بـ :                                       |
| 2,878                                  | 4,030                                  |         | مالكي الشركة الأم                                                     |
| (1,313)                                | (212)                                  |         | الحصص غير المسيطرة                                                    |
| 1,565                                  | 3,818                                  |         | ربح السنة                                                             |
| 6 فلس                                  | 8 فلس                                  | 13      | ربحية السهم الاساسية والمخفضة الخاصة بمالكي الشركة الام               |

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 11 - 67 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

## بيان الأرباح أو الخسائر والأيرادات الشاملة الأخرى المجموع

| السنة المنتهية<br>في 31 ديسمبر<br>2015<br>الف د.ك    | السنة المنتهية<br>في 31 ديسمبر<br>2016<br>الف د.ك | ربح السنة                                         |
|------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| 1,565                                                | 3,818                                             |                                                   |
| الخسائر الشاملة الأخرى :                             |                                                   |                                                   |
| بنود سيتم تحويلها لاحقاً إلى بيان الأرباح أو الخسائر |                                                   |                                                   |
| إستثمارات متاحة للبيع :                              |                                                   |                                                   |
| 1,461                                                | (670)                                             | - صافي التغير في القيمة العادلة الناتج خلال السنة |
|                                                      |                                                   | - المحول إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجموع من   |
| (4,215)                                              | (2,437)                                           | الاسترداد / البيع                                 |
|                                                      |                                                   | - المحول إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجموع من   |
| 294                                                  | 171                                               | هبوط القيمة                                       |
| تحويل عملة أجنبية :                                  |                                                   |                                                   |
| 355                                                  | 78                                                | - فروقات تحويل ناتجة من ترجمة الأنشطة الأجنبية    |
|                                                      |                                                   | حصه من إيرادات / (خسائر) شاملة أخرى لشركه         |
| (1)                                                  | 5                                                 | زميله وشركه محاصه                                 |
| (2,106)                                              | (2,853)                                           | مجموع الخسائر الشاملة الأخرى                      |
| (541)                                                | 965                                               | مجموع الدخل / (الخساره) الشاملة للسنة             |
| مجموع الدخل / (الخساره) الشاملة للسنة الخاصه         |                                                   |                                                   |
| ب :                                                  |                                                   |                                                   |
| 900                                                  | 1,342                                             | مالكي الشركة الأم                                 |
| (1,441)                                              | (377)                                             | الحصص غير المسيطرة                                |
| (541)                                                | 965                                               |                                                   |

## بيان المركز المالي المجموع

| 31 ديسمبر | 31 ديسمبر | ايضاحات |                                                      |
|-----------|-----------|---------|------------------------------------------------------|
| 2015      | 2016      |         |                                                      |
| الف د.ك   | الف د.ك   |         |                                                      |
|           |           |         | <b>الاصول</b>                                        |
| 7,977     | 12,237    | 14      | نقد وأرصدة لدى البنوك                                |
| 7,321     | 9,857     | 14      | ودائع لأجل                                           |
| 41,100    | 48,033    | 15      | استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر |
| 5,084     | 5,317     | 16      | ذمم مدينة وأصول أخرى                                 |
| 436       | 253       | 17      | قروض للعملاء                                         |
| 53,788    | 41,870    | 18      | استثمارات متاحة للبيع                                |
| 3,090     | 3,002     | 19      | استثمار في شركة زميله وشركة محاصه                    |
| 29,167    | 35,745    | 20      | عقارات استثمارية                                     |
| 288       | 434       |         | معدات                                                |
| 148,251   | 156,748   |         | <b>مجموع الاصول</b>                                  |
|           |           |         | <b>الخصوم وحقوق الملكية</b>                          |
|           |           |         | <b>الخصوم</b>                                        |
| 6,363     | 8,327     | 21      | ذمم دائنة وخصوم أخرى                                 |
| 7,685     | 8,146     | 22      | قروض بنكية                                           |
| 22,000    | 25,000    | 23      | سندات مصدرة                                          |
| 36,048    | 41,473    |         | <b>مجموع الخصوم</b>                                  |
|           |           |         | <b>حقوق الملكية</b>                                  |
| 53,130    | 48,080    | 24      | رأس المال                                            |
| 7,902     | 7,902     | 25      | علاوة إصدار اسهم                                     |
| 14,847    | 15,280    | 26      | احتياطي قانوني                                       |
| 14,793    | 13,635    | 26      | احتياطي اختياري                                      |
| (16,342)  | -         | 28      | أسهم خزينة                                           |
| 7,973     | -         | 28      | احتياطي أسهم خزينة                                   |
| 7,725     | 5,037     | 27      | بنود أخرى لحقوق الملكية                              |
| 4,132     | 3,341     |         | أرباح محتفظ بها                                      |
| 94,160    | 93,275    |         | <b>حقوق الملكية الخاصة بمالكى الشركة الأم</b>        |
| 18,043    | 22,000    | 7       | الحصص غير المسيطرة                                   |
| 112,203   | 115,275   |         | <b>مجموع حقوق الملكية</b>                            |
| 148,251   | 156,748   |         | <b>مجموع الخصوم وحقوق الملكية</b>                    |

مناف عبدالعزيز الهاجري

الرئيس التنفيذي

ضرار يوسف الغانم

رئيس مجلس الإدارة

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 11-67 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

## بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمعة

| حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم |                    |                    |                |                |                                    |                    |            |                 |                |            |           |
|----------------------------------------|--------------------|--------------------|----------------|----------------|------------------------------------|--------------------|------------|-----------------|----------------|------------|-----------|
| المجموعة                               | الحصص غير المسيطرة | الحصص غير المسيطرة | المجموع الفرعي | أرباح محقق بها | بنود أخرى لحقوق الملكية (إيضاح 27) | احتياطي أسهم خزينة | أسهم خزينة | احتياطي اختياري | احتياطي قانوني | إصدار أسهم | رأس المال |
|                                        |                    |                    |                |                |                                    |                    |            |                 |                |            |           |
| الف د.ك                                | الف د.ك            | الف د.ك            | الف د.ك        | الف د.ك        | الف د.ك                            | الف د.ك            | الف د.ك    | الف د.ك         | الف د.ك        | الف د.ك    | الف د.ك   |
| 112,203                                | 18,043             | 94,160             | 4,132          | 7,725          | 7,973                              | (16,342)           | 14,793     | 14,847          | 7,902          | 53,130     | (5,050)   |
| -                                      | -                  | -                  | -              | -              | -                                  | 5,050              | -          | -               | -              | -          | -         |
| -                                      | -                  | -                  | (3,319)        | -              | (7,973)                            | 11,292             | -          | -               | -              | -          | -         |
| 4,511                                  | 4,511              | -                  | -              | -              | -                                  | -                  | -          | -               | -              | -          | -         |
| -                                      | (177)              | 177                | 177            | -              | -                                  | -                  | -          | -               | -              | -          | -         |
| (2,404)                                | -                  | (2,404)            | (813)          | -              | -                                  | -                  | (1,591)    | -               | -              | -          | -         |
| 2,107                                  | 4,334              | (2,227)            | (3,955)        | -              | (7,973)                            | 16,342             | (1,591)    | -               | -              | (5,050)    | -         |
| 3,818                                  | (212)              | 4,030              | 4,030          | -              | -                                  | -                  | -          | -               | -              | -          | -         |
| (2,853)                                | (165)              | (2,688)            | -              | (2,688)        | -                                  | -                  | -          | -               | -              | -          | -         |
| 965                                    | (377)              | 1,342              | 4,030          | (2,688)        | -                                  | -                  | -          | -               | -              | -          | -         |
| -                                      | -                  | -                  | (866)          | -              | -                                  | -                  | 433        | 433             | -              | -          | -         |
| 115,275                                | 22,000             | 93,275             | 3,341          | 5,037          | -                                  | -                  | 13,635     | 15,280          | 7,902          | 48,080     | 2016      |
| الرصيد في 31 ديسمبر 2016               |                    |                    |                |                |                                    |                    |            |                 |                |            | 2016      |

إن الإيضاحات المبنية على الصفحات 11 - 67 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة .

## تابع / بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمعة

| الحصص غير المسيطرة |                    | حقوق الملكية الخاصة بملكي الشركة الام |                |                                    |                    |                    |                 |                |            |                 |                                                 |
|--------------------|--------------------|---------------------------------------|----------------|------------------------------------|--------------------|--------------------|-----------------|----------------|------------|-----------------|-------------------------------------------------|
| المجموع            | الحصص غير المسيطرة | المجموع الفرعي                        | أرباح محقق بما | بنود أخرى لحقوق الملكية (ايضاح 27) | احتياطي أسهم خزينة | احتياطي أسهم خزينة | احتياطي اختياري | احتياطي قانوني | إصدار أسهم | علاوة رأس المال | الرصيد في 1 يناير 2015                          |
| الف د.ك            | الف د.ك            | الف د.ك                               | الف د.ك        | الف د.ك                            | الف د.ك            | الف د.ك            | الف د.ك         | الف د.ك        | الف د.ك    | الف د.ك         | الف د.ك                                         |
| 109,947            | 12,946             | 97,001                                | 5,601          | 9,703                              | 7,973              | (16,342)           | 14,490          | 14,544         | 7,902      | 53,130          | الرصيد في 1 يناير 2015                          |
| (3,198)            | (2,031)            | (1,167)                               | (1,167)        | -                                  | -                  | -                  | -               | -              | -          | -               | شراء الحصص غير المسيطرة في شركة تابعة           |
| 9,323              | 9,323              | -                                     | -              | -                                  | -                  | -                  | -               | -              | -          | -               | صافي التغير في الحصص غير المسيطرة               |
| -                  | (311)              | 311                                   | 311            | -                                  | -                  | -                  | -               | -              | -          | -               | اثر التغير في نسبة الملكية للشركات التابعة      |
| (2,885)            | -                  | (2,885)                               | (2,885)        | -                                  | -                  | -                  | -               | -              | -          | -               | توزيعات ارباح مدفوعة                            |
| -                  | -                  | -                                     | -              | -                                  | -                  | -                  | -               | -              | -          | -               | توزيعات ارباح مدفوعة لمساهمي الحصص غير المسيطرة |
| (443)              | (443)              | -                                     | -              | -                                  | -                  | -                  | -               | -              | -          | -               | معاملات مع المالكين                             |
| 2,797              | 6,538              | (3,741)                               | (3,741)        | -                                  | -                  | -                  | -               | -              | -          | -               | ربح / (خسارة) السنة                             |
| 1,565              | (1,313)            | 2,878                                 | 2,878          | -                                  | -                  | -                  | -               | -              | -          | -               | مجموع التغيرات الشاملة الأخرى                   |
| (2,106)            | (128)              | (1,978)                               | -              | (1,978)                            | -                  | -                  | -               | -              | -          | -               | مجموع (الخسائر) / الدخل الشامل للسنة            |
| (541)              | (1,441)            | 900                                   | 2,878          | (1,978)                            | -                  | -                  | -               | -              | -          | -               | الحول الى الاحتياطات                            |
| -                  | -                  | -                                     | (606)          | -                                  | -                  | -                  | 303             | 303            | -          | -               | الرصيد في 31 ديسمبر 2015                        |
| 112,203            | 18,043             | 94,160                                | 4,132          | 7,725                              | 7,973              | (16,342)           | 14,793          | 14,847         | 7,902      | 53,130          |                                                 |

ان الإيضاحات المينة على الصفحات 11 - 67 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة .

## بيان التدفقات النقدية المجمع

| السنة المنتهية<br>في 31 ديسمبر<br>2015<br>ألف د.ك | السنة المنتهية<br>في 31 ديسمبر<br>2016<br>ألف د.ك |                                                      |
|---------------------------------------------------|---------------------------------------------------|------------------------------------------------------|
| 1,565                                             | 3,818                                             | <b>أنشطة التشغيل</b>                                 |
|                                                   |                                                   | ربح السنة                                            |
|                                                   |                                                   | تعديلات لـ:                                          |
| (774)                                             | (671)                                             | إيرادات فوائد                                        |
| (1,149)                                           | (1,091)                                           | إيرادات توزيعات أرباح                                |
| 204                                               | 340                                               | استهلاك                                              |
| (4,215)                                           | (2,437)                                           | ربح من استرداد / بيع استثمارات متاحة للبيع           |
| (66)                                              | 151                                               | حصه في نتائج شركه زميله وشركه محاصه                  |
| (1,850)                                           | (490)                                             | ربح من بيع عقارات استثمارية                          |
| 294                                               | 171                                               | هبوط قيمة استثمارات متاحة للبيع                      |
| 347                                               | 448                                               | المحمل على المخصصات                                  |
| 1,150                                             | 1,258                                             | تكاليف تمويل                                         |
| (4,494)                                           | 1,497                                             |                                                      |
|                                                   |                                                   | التغيرات في أصول وخصوم التشغيل :                     |
| (2,905)                                           | (6,933)                                           | استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر |
| 673                                               | (257)                                             | ذمم مدينة وأصول أخرى                                 |
| 3,414                                             | 184                                               | قروض للعملاء                                         |
| (2,136)                                           | 1,926                                             | ذمم دائنة وخصوم أخرى                                 |
| (5,448)                                           | (3,583)                                           | <b>صافي النقد المستخدم في أنشطة التشغيل</b>          |
|                                                   |                                                   | <b>أنشطة الإستثمار</b>                               |
| (22)                                              | (760)                                             | التغير في ودائع لأجل تستحق بعد ثلاثة اشهر            |
| (104)                                             | (307)                                             | شراء ممتلكات ومعدات                                  |
| 20,031                                            | 17,258                                            | الناتج من استرداد/ بيع استثمارات متاحة للبيع         |
| (10,523)                                          | (6,011)                                           | شراء استثمارات متاحة للبيع                           |
| (8,440)                                           | (7,761)                                           | شراء عقارات استثمارية                                |
| 5,712                                             | 1,286                                             | الناتج من بيع عقارات استثمارية                       |
| (32)                                              | (144)                                             | الزيادة في استثمار في شركة زميلة وشركة محاصة         |
| (3,198)                                           | -                                                 | شراء حصص غير مهيمنة في شركة تابعة                    |
| -                                                 | 86                                                | توزيعات أرباح مستلمة من شركة زميلة                   |
| 1,149                                             | 1,091                                             | إيرادات توزيعات أرباح مستلمة                         |
| 784                                               | 697                                               | إيرادات فوائد مستلمة                                 |
| 5,357                                             | 5,435                                             | <b>صافي النقد الناتج من أنشطة الإستثمار</b>          |

## تابع / بيان التدفقات النقدية المجمع

| السنة المنتهية<br>في 31 ديسمبر | السنة المنتهية<br>في 31 ديسمبر | ايضاح |                                                 |
|--------------------------------|--------------------------------|-------|-------------------------------------------------|
| 2015                           | 2016                           |       |                                                 |
| ألف د.ك                        | ألف د.ك                        |       | أنشطة التمويل                                   |
| (2,945)                        | (2,358)                        |       | توزيعات أرباح مدفوعة                            |
| (443)                          | -                              |       | توزيعات أرباح مدفوعة لمساهمي الحصص غير المسيطره |
| 7,685                          | 2,395                          |       | الناتج من قروض بنكية                            |
| (4,663)                        | (1,934)                        |       | المسدد من قروض بنكية                            |
| -                              | 25,000                         |       | الناتج من اصدار سندات مصدرة                     |
| -                              | (22,000)                       |       | المسدد من سندات مصدرة                           |
| 9,323                          | 4,511                          |       | صافي التغير في الحصص غير المسيطرة               |
| (1,144)                        | (1,264)                        |       | تكاليف تمويل مدفوعة                             |
| 7,813                          | 4,350                          |       | صافي النقد الناتج من أنشطة التمويل              |
| 7,722                          | 6,202                          |       | الزيادة في النقد وشبه النقد                     |
| (369)                          | (166)                          |       | تعديلات عملة أجنبية                             |
| 7,848                          | 15,201                         | 14    | النقد وشبه النقد في بداية السنة                 |
| 15,201                         | 21,237                         | 14    | النقد وشبه النقد في نهاية السنة                 |

إن الإيضاحات المبينة على الصفحات 11 - 67 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة .

## إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 1. التأسيس والأنشطة

إن شركة المركز المالي الكويتي ش.م.ك. ع ("الشركة الأم")، تأسست عام 1974 وفقاً لأحكام قانون الشركات التجارية في دولة الكويت. لقد أدرجت أسهم الشركة الأم في سوق الكويت للأوراق المالية وهي تخضع لتوجيهات بنك الكويت المركزي وهيئة أسواق المال الكويتية.

- الأنشطة الرئيسية للشركة الأم والشركات التابعة لها ("المجموعة") هي كما يلي :
- تمويل عمليات الاستيراد والتصدير سواء عن طريق التسليف المباشر أو بواسطة قبول التحويلات المسحوبة على الشركة لأجل قصيرة، بالإضافة إلى الوساطة في تأمين التسهيلات المصرفية للعملاء في الكويت والخارج.
- القيام بوظيفة الوسيط بين جمهرة المقرضين والمقرضين والقيام بأعمال الوكالة المعتمدة لعمليات الدفع الناشئة عن إصدار الأوراق المالية المتوسطة والطويلة الأجل، بالإضافة إلى حفظ الأوراق المالية نيابة عن العملاء.
- التعامل والمتاجرة في أسواق العملات الأجنبية والمعادن الثمينة داخل الكويت وخارجها.
- القيام بالأعمال الاستثمارية وتقييم المشاريع نيابة عن العملاء وتقديم المشورة المالية والفنية لهم قبل اتخاذ القرارات المتعلقة بتمويل المشاريع.
- القيام بكافة الخدمات التي تساعد على تطوير وتدعيم قدرة السوق المالية والنقدية في الكويت وتلبية حاجاته وذلك كله في حدود القانون وما يصدر عن بنك الكويت المركزي من إجراءات أو تعليمات. ويجوز للشركة أن يكون لها مصلحة أو أن تشترك بأي وجه مع الهيئات التي تزاوّل أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التي قد تعاوّلها على تحقيق أغراضها في الكويت أو في خارجها ولها أن تشتري هذه الهيئات أو تلحقها بها.
- تقديم القروض الشخصية والتجارية والاستهلاكية والقيام بعمليات التمويل على أساس الهامش والمتعلقة بعمليات الاستثمار في الأسواق المحلية والعالمية وتداول العملات وكذلك عمليات التمويل المرتبطة برهن المحافظ الاستثمارية والأوراق المالية والقيام بعمليات التمويل والوساطة في العمليات التجارية الدولية والمحلية.
- ممارسة كافة أعمال الوساطة المالية والسمسرة المتعلقة بها.
- الاستثمار في مختلف القطاعات الاقتصادية من صناعية وعقارية وزراعية وخدمات وغيرها سواء بطريق مباشر أو خلال المساهمة في الشركات القائمة أو القيام بتأسيس هذه الشركات المتعلقة بالأنشطة المذكورة أو امتلاك المشروعات التي تحقق ذلك.
- القيام بالعمليات الخاصة بتداول الأوراق المالية من بيع وشراء الأسهم والسندات والشركات والهيئات الحكومية في هذا المجال وفقاً لمبدأ الاستثمار المتحفّظ وتنويع محافظها الاستثمارية.
- القيام بوظائف أمناء الاستثمار وإدارة المحافظ الاستثمارية لحساب الغير وما يتطلب ذلك من عمليات الاقتراض والاقتراض.
- إنشاء وإدارة الصناديق الاستثمارية.
- تقديم الاستشارات الاستثمارية المتعلقة بالأوراق المالية مقابل عمولة (مستشار استثمار).
- عرض أو بيع أوراق مالية لصالح مصدرها أو حليفه أو الحصول على أوراق مالية من المصدر أو حليفه لغرض إعادة التسويق (إدارة الإصدار).

تم إصدار قانون الشركات الجديد رقم (1) لسنة 2016 في 24 يناير 2016 وتم نشره في الجريدة الرسمية بتاريخ 1 فبراير 2016 والذي بموجبه تم إلغاء قانون الشركات رقم (25) لسنة 2012 والتعديلات اللاحقة له وفقاً لنص المادة رقم (5) سوف يتم تفعيل القانون الجديد بأثر رجعي اعتباراً من 26 نوفمبر 2012 كما تم إصدار اللائحة التنفيذية للقانون رقم (1) لسنة 2016 بتاريخ 12 يوليو 2016. تتكون المجموعة من الشركة الأم والشركات التابعة لها كما مفصّل عنها في إيضاح 7.

عنوان مكتب الشركة الأم المسجل هو : ص.ب 23444 ، الصفاة 13095 ، دولة الكويت.

تمت الموافقة على إصدار هذه البيانات المالية المجمعة من قبل أعضاء مجلس إداره الشركة الام بتاريخ 8 مارس 2017 وهي خاضعة لموافقة الجمعية العامة للمساهمين.

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 2. اساس الإعداد

تم إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الأصول المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والأصول المالية المتاحة للبيع ومشتقات الأدوات المالية والتي تم قياسها بالقيمة العادلة. تم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي ("د.ك.") وهي العملة الرئيسية والعرض للشركة الأم مقرباً لأقرب الف.

### 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 كما تم تعديلها للاستخدام من قبل حكومة دولة الكويت للمؤسسات المالية التي يشرف عليها بنك الكويت المركزي. تتطلب تلك التنظيمات تطبيق كافة المعايير الدولية للتقارير المالية فيما عدا متطلبات معيار المحاسبة الدولي 39 لمخصص انخفاض القيمة المجمع، والذي تم استبداله بمتطلبات بنك الكويت المركزي الخاصة بالحد الأدنى للمخصص العام البالغ 1% للتسهيلات النقدية و 0.5% للتسهيلات غير النقدية. يتعين تطبيق هذه المعدلات اعتباراً من 1 يناير 2007 على صافي الزيادة في التسهيلات، بعد طرح بعض الفئات المحدودة للضمانات، خلال فترة التقارير المالية.

### 4. التغيرات 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 لم يكن لها أي أثر جوهري على المركز المالي أو نتائج السنة. فيما يلي المعلومات حول هذه المعايير الجديدة:

يفعل للفترة المالية التي

تبدأ في

المعيار أو التفسير

|              |                                                                                                                                |
|--------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1 يناير 2016 | المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 11: المحاسبة عن شراء حصص في عمليات محاصة - تعديلات                                         |
| 1 يناير 2016 | معيار المحاسبة الدولي رقم 1 مبادرة الإفصاح - تعديلات                                                                           |
| 1 يناير 2016 | معيار المحاسبة الدولي رقم 16 و 38 توضيح الطرق المقبولة للاستهلاك والإطفاء - تعديلات                                            |
| 1 يناير 2016 | معيار المحاسبة الدولي رقم 27 طريقة حقوق الملكية في البيانات المالية المنفصلة - تعديلات                                         |
| 1 يناير 2016 | المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 و 12 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 28 المنشآت الاستثمارية: تطبيق استثناء التجميع - تعديلات |
| 1 يناير 2016 | التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2012-2014                                                         |

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 4. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

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

##### المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 11 المحاسبة عن شراء حصص في عمليات محاصة - تعديلات

ان التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 11 "ترتيبات المحاصة" تتطلب من مشتري الحصة في عملية المحاصة التي يشكل فيها النشاط العمل (كما هو محدد في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 "دمج الاعمال") لتطبيق كافة المبادئ المحاسبية لعمليات دمج الاعمال في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 والمعايير الدولية للتقارير المالية الاخرى، باستثناء تلك المبادئ التي تتعارض مع الارشادات الواردة في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 11. كما تتطلب تلك التعديلات ايضا الافصاح عن المعلومات المطلوبة من قبل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 والمعايير الدولية للتقارير المالية الاخرى الخاصة بعمليات دمج الاعمال. تنطبق التعديلات ايضا على كل من الشراء المبدئي للحصة في عملية المحاصة وشراء حصة اضافية في عملية المحاصة (في الحالة الاخيرة، لا يتم اعادة قياس الحصص المحتفظ بها سابقا). كما تنطبق التعديلات ايضا بصورة مستقبلية على شراء الحصص في عمليات المحاصة.

##### معيار المحاسبة الدولي رقم 1 مبادرة الافصاح - تعديلات

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

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

##### 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 أساس 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

#### معيار 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 لحصصها 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 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 34 - تقوم هذه التعديلات بتوضيح معنى "في مكان آخر في التقرير المرحلي" وتتطلب اسنادا ترافقيا.

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## 4. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

## 4.2 المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفصلة 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 مبكراً 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 المجمعة للمجموعة مبنية أدناه. هناك بعض المعايير والتفسيرات الجديدة قد تم اصدارها لكن ليس من المتوقع ان يكون لها اي تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

يفعل للفترات المالية  
التي تبدأ في

المعيار أو التفسير

|                     |                                                                                                                                                 |
|---------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1 يناير 2017        | معيار المحاسبة الدولي رقم 7 بيان التدفقات النقدية - تعديلات                                                                                     |
| 1 يناير 2017        | معيار المحاسبة الدولي رقم 12 ضرائب الدخل - تعديلات                                                                                              |
| لم يتم تحديد تاريخ  | المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 28 بيع أو مساهمة الأصول بين المستثمر وشركته الزميلة أو شركة المحاصة - تعديلات |
| 1 يناير 2018        | المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 الأدوات المالية: التصنيف والقياس                                                                          |
| يناير 2018          | المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15 الإيرادات 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 التغيرات في مديونية المنشأة والتدفقات النقدية المتعلقة بها (والتغيرات غير النقدية) التعديلات:

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

## 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

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

تشكل التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 12 التغييرات التالية:

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

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

ان التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 "البيانات المالية المجمعة" ومعيار 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 اجل غير مسمى لحين اكتمال المشاريع الاخرى. 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 باصدار المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 "الأدوات المالية" (2014) ما يمثل اتمام خطته لاستبدال معيار المحاسبة الدولي رقم 39 "الأدوات المالية: التحقق والقياس". يقوم المعيار الجديد بادخال تغيرات واسعة النطاق على ارشادات معيار المحاسبة الدولي رقم 39 فيما يتعلق بتصنيف وقياس الاصول المالية كما يقوم ايضا بادخال نموذج "خسارة ائتمانية متوقعة" جديد خاص بهبوط قيمة الاصول المالية. يقوم المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 أيضا بتقديم ارشادات جديدة حول تطبيق محاسبة التحوط.

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

- ان تصنيف وقياس الاصول المالية سوف يحتاج الى مراجعة بناء على المعايير الجديدة التي تراعي التدفقات النقدية التعاقدية للاصول ونموذج الاعمال الذي يتم فيه ادارتها.
- ان اي هبوط في القيمة مبني على خسارة ائتمانية متوقعة سوف يحتاج الى تسجيل على الذمم التجارية المدينة والاستثمارات في الاصول من نوع الديون المصنفة حاليا كاستثمارات متاحة للبيع ومحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق، ما لم يتم تصنيفها كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر وفقا للمعايير الجديدة.
- لم يعد بالامكان قياس الاستثمارات في الاسهم بالتكلفة ناقصا هبوط القيمة وجميع هذه الاستثمارات سيتم قياسها عوضا عن ذلك بالقيمة العادلة. سيتم عرض التغيرات في القيمة العادلة في الارباح او الخسائر ما لم تقم المجموعة بتصنيف نهائي لا رجعة فيه لعرضها في الايرادات الشاملة الأخرى. سيؤثر هذا على استثمار المجموعة بقيمة 345 ألف د.ك (انظر إيضاح 15) في حال الاحتفاظ بهذا الاستثمار في 1 يناير 2018.
- اذا استمرت المجموعة باختيار خيار القيمة العادلة لبعض الخصوم المالية، عندها سيتم عرض تغيرات القيمة العادلة في الايرادات الشاملة الأخرى الى الحد الذي ترتبط فيه تلك التغيرات بمخاطر الائتمان الخاصة بالمجموعة.

## 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 (15): الإيرادات من العقود مع العملاء

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

الخطوات الخمس لهذا النموذج هي:

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

كما يتضمن المعيار ارشادات هامة، مثل:

- العقود التي تتضمن توريد عدد اثنين أو أكثر من الخدمات أو البضاعة - وكيف يتم احتساب وتسجيل كل جزئية تم تنفيذها على حده وذلك ضمن الترتيبات التي تحتوي على عدة بنود، وكيف توزع سعر المعاملة ومتى تدمج العقود.
- التوقيت - فيما اذا تطلب تسجيل الإيرادات خلال الفترة أو خلال نقطة محددة من الزمن.
- التسعير المتغير ومخاطر الائتمان - والتي تناقش كيفية معالجة الترتيبات التي تحتوي على أدوات سعرية متغيرة أو طارئة (مثال: تنفيذ مشروط) كما تم تحديث بند المعوقات على الإيرادات.
- قيمة الوقت - متى تعدل سعر العقد لأغراض تمويلية.

• أمور أخرى محددة تتضمن:

- \* المقابل غير النقدي ومقايضة 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.

## 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 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 تأجيلي. لم تقم الإدارة حتى الآن بالتقييم الكامل لأثر المعيار وبالتالي فهي غير قادرة على تقديم معلومات محددة الكمية. مع ذلك، ومن اجل تحديد الأثر، تقوم الإدارة 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 اتقالي سيتم تطبيقه؛ اما التطبيق الكامل باثر رجعي او التطبيق الجزئي باثر رجعي (الامر الذي يعني انه لا حاجة لتعديل ارقام المقارنة). تقوم طريقة التطبيق الجزئي ايضا بتقديم اعفاء اختياري من اعادة التقييم فيما اذا كانت العقود محل النقاش هي، او تحتوي على، عقد ايجار، بالاضافة الى الاعفاءات الاخرى. ان البت في اي من هذه الذرائع العملية سيتم تطبيقها 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 بالأدلة. وبين التعديلات قائمة الظروف الظاهرة في الفقرة 57 (أ)-(د) كقائمة أمثلة غير حصرية من الأدلة بان التغير في الاستخدام قد حدث. كما أكد المجلس أن التغير في نية الإدارة، 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 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 بها لغرض البيع او كعمليات موقوفة وفقا للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 5. يتم تفعيل التعديل للفترة السنوية التي تبدأ في او بعد 1 يناير 2017.
- (2) تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 28 - يوضح هذا البند ان المنشأة المؤهلة قادرة على الاختيار بين تطبيق طريقة حقوق الملكية او قياس الاستثمار في الشركة الزميلة او شركة 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 للفترة 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 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 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

السياسات المحاسبية الهامة المطبقة في اعداد البيانات المالية المجمعة كما يلي.

#### 5.1 أسس التجميع

تسيطر المجموعة على الشركات التابعة عندما تتعرض لـ ، أو يكون لها الحق بعوائد متغيرة من مشاركتها مع الشركات التابعة ويكون لها القدرة على التأثير على تلك العوائد من خلال سلطتها على الشركات التابعة. يتم اعداد البيانات المالية للشركات التابعة لتاريخ التقرير والتي لا تزيد عن ثلاثة اشهر من تاريخ التقرير للشركة الأم ، بإستخدام سياسات محاسبية مماثلة . يتم عمل التعديلات لتعكس تأثير المعاملات الهامة والأحداث الأخرى التي تقع بين هذا التاريخ وتاريخ التقرير للبيانات المالية للشركة الأم .

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، إلا 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 أو الشركات التي تم استبعادها خلال السنة، من تاريخ الحياة إلى تاريخ الاستبعاد.

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، فإن الفرق بين سعر البيع وصافي قيمة الأصول بالإضافة إلى فرق الترجمة التراكمي والشهرة يسجل في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع.

إن التغير في حصص ملكية المجموعة في الشركات التابعة والتي لا تؤدي إلى فقدان المجموعة للسيطرة على الشركات التابعة تتم المحاسبة عليها كمعاملات حقوق ملكية. إن القيم الدفترية لخصص المجموعة والخصص غير المسيطرة يتم تعديلها لتعكس التغيرات في حصصها المعنية في الشركات التابعة. وإي فرق بين المبلغ الذي يتم به تعديل الحصص غير المسيطرة والقيمة العادلة للمبلغ المدفوع أو المستلم يتم تسجيله مباشرة في حقوق الملكية ويخصص لمالكي الشركة الأم.

#### 5.2 اندماج الأعمال

تقوم المجموعة بتطبيق طريقة الشراء في المحاسبة عن دمج الأعمال. يتم احتساب المقابل المحول من قبل المجموعة لغرض الحصول على السيطرة على شركة تابعة، بمجموع القيم العادلة للأصول المحولة والخصوم القائمة وحقوق الملكية المصدرة من قبل المجموعة كما في تاريخ الشراء. والتي تشمل كذلك، القيم العادلة لأي أصل أو التزام 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 إما بالقيمة العادلة أو بنصيبه من حصته في صافي الأصول المحددة للشركة المشتراة.

وفي حالة ما إذا تمت عملية دمج الأعمال على مراحل، يتم إعادة قياس القيمة العادلة للخصص التي تم شرائها في السابق بقيمتها العادلة كما في تاريخ الاقتناء وذلك من خلال الأرباح أو الخسائر.

تقوم المجموعة بتسجيل أصول محددة تم شرائها وخصوم تم افتراضها نتيجة دمج الأعمال بغض النظر عما إذا كانت تلك البنود قد تم تسجيلها ضمن البيانات المالية للشركة المشتراة أم لا، قبل تاريخ الاقتناء. ويتم عادة قياس الأصول المشتراة والخصوم المفترضة وبشكل عام، بالقيمة العادلة بتاريخ الشراء. عند قيام المجموعة بشراء نشاط معين، تقوم الإدارة بتقدير ملاءمة تصنيفات وتوجيهات الأصول المالية والخصوم المفترضة وفقا للبنود التعاقدية والظروف الاقتصادية والظروف القائمة بتاريخ الشراء. يتضمن ذلك فصل المشتقات الضمنية الواردة ضمن العقود الرئيسية المبرمة من قبل الشركة المشتراة.

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

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

#### 5.3 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 استلامها. قامت المجموعة بتطبيق بنود تحقق الإيرادات التالية بشكل منفصل لكل بند معرف لبنود الإيرادات.

##### 5.3.1 تقديم الخدمات

تقوم المجموعة بتحصيل إيرادات العمولة والأتعاب من مجموعة متنوعة لإدارة الأصول، واستثمارات بنكية وحسابات أمانة وخدمات وساطة لربائتها. ويمكن تقسيم إيرادات الأتعاب على حسب الفئتين التاليتين:

*إيرادات أتعاب ناتجة عن خدمات تم تقديمها خلال فترة معينة*

يتم تسجيل إيرادات أتعاب الخدمات التي يتم تقديمها خلال فترة معينة باستخدام مبدأ الاستحقاق خلال تلك الفترة. تتضمن تلك الأتعاب إيرادات العمولة وإدارة الأصول وحسابات الأمانة وأتعاب إدارة أخرى.

*إيرادات أتعاب خدمات تم تقديمها ضمن معاملات خدمية*

إيرادات الخدمات الناتجة عن تقديم خدمات استشارية محددة مثل خدمات الوساطة ومعاملات إكتتابات الأسهم والديون نيابة عن الآخرين أو الناتجة من مناقشة أو المشاركة في مناقشة معاملة نيابة عن أطراف خارجيين، يتم تسجيلها عند الانتهاء من تقديم الخدمة.

##### 5.3.2 إيرادات الفوائد

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

##### 5.3.3 إيرادات توزيعات الأرباح

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

##### 5.3.4 إيرادات إيجار

يتم احتساب إيرادات إيجار الناتجة عن العقارات الإستثمارية بطريقة القسط الثابت على مدة الإيجار.

### 5.4 المصاريف التشغيلية

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

### 5.5 تكاليف الاقتراض

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

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

#### 5.6 الضرائب

##### 5.6.1 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.

##### 5.6.2 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 اتعاب 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.

##### 5.6.3 الزكاة

تحتسب حصة الزكاة بنسبة 1% من ربح المجموعة وفقاً لقرار وزارة المالية رقم 2007/58 الساري المفعول اعتباراً من 10 ديسمبر 2007.

##### 5.6.4 الضريبة على الشركات التابعة الاجنبية

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

### 5.7 الاستثمار في الشركة الزميلة

الشركة الزميلة، هي تلك الشركة التي بإمكان المجموعة ممارسة التأثير الفعال عليها والتي لا تكون شركة تابعة أو شركة محاصة. يتم تسجيل الاستثمار في الشركة 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 الاستثمار 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 والشركة الزميلة إلى حد حصة المجموعة في تلك الشركة. وعندما يتم حذف الخسائر غير المحققة، يتم اختبار الأصول المعنية بتلك المعاملات لغرض التأكد من عدم انخفاض قيمتها. لا تتعدى نهاية الفترات المالية بين المجموعة والشركة 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 البيانات المالية المجمعة للمجموعة. 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 القيم الجارية للشركة الزميلة عند فقدان ميزة التأثير الفعال والقيمة العادلة للحصة المتبقية مضافاً إليها المبالغ المحصلة نتيجة البيع ضمن بيان الأرباح أو الخسائر المجموع.

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

#### 5.8 الاستثمار في شركة محاصة

إن الترتيب المشترك هو ترتيب تعاقدى يمنح سيطرة مشتركة لطرفين أو أكثر. إن السيطرة المشتركة هي تقسيم السيطرة على ترتيب بشكل متفق عليه تعاقدياً والتي تتواجد فقط عندما يكون اتخاذ قرار متعلق بالأنشطة ذات الصلة يتطلب موافقة بالإجماع من كافة الأطراف التي تشارك السيطرة. إن المشروع المشترك هو ترتيب مشترك بحيث يكون الأطراف التي لديها سيطرة مشتركة للترتيب حقوق في صافي موجودات هذا الترتيب. تعترف المجموعة بمحصصها في شركة محاصة كاستثمار وتقوم بإحسابها باستخدام طريقة حقوق الملكية.

#### 5.9 العقارات الإستثمارية

تمثل العقارات الإستثمارية تلك العقارات المحتفظ بها لغرض التأجير و / أو لغرض الزيادة في قيمتها ويتم قياسها مبدئياً بالتكلفة متضمنة تكاليف المعاملة يتم لاحقاً محاسبة العقارات الإستثمارية باستخدام نموذج التكلفة، والتي تنص على إدراج العقارات الإستثمارية بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر هبوط القيمة إن وجدت. تستهلك المجموعة عقاراتها الإستثمارية ما عدا الأراضي بطريقة القسط الثابت على فترة الاستفادة المتوقعة منها على 45 سنة للممتلكات الموجودة خارج الكويت. عند بيع عقار يتم إلغاء تكلفته والاستهلاك المتراكم المتعلق به من الحسابات ويتم الاعتراف مباشرة بأي أرباح أو خسائر ناتجة عن بيع العقار ضمن بيان الأرباح أو الخسائر المجموع.

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

#### 5.10 المعدات

يتم تسجيل السيارات والمعدات الأخرى مبدئياً بتكلفة الشراء بما في ذلك التكاليف الإضافية اللازمة لجلب هذا الأصل إلى الموقع والحالة التي يمكن استخدامه من قبل إدارة المجموعة.

وبعد ذلك، يتم قياس السيارات والمعدات الأخرى باستخدام نموذج التكلفة، وهو التكلفة ناقصاً الاستهلاك وخسائر هبوط القيمة. يتم تسجيل الاستهلاك باستخدام طريقة القسط الثابت لتخفيض القيمة بعد خصم قيمة الخردة للسيارات والمعدات الأخرى. يتم مراجعة العمر الانتاجي وطريقة الاستهلاك بشكل دوري للتأكد من أن الطريقة المستخدمة وفترة الاستهلاك متماثلة مع المنافع الاقتصادية الناتجة من مكونات المعدات. يتم استخدام الأعمار الانتاجية التالية:

معدات مكتبية وبرمجيات 3 - 5 سنوات

مركبات 4 - 3 سنوات

اثاث وتجهيزات 7 - 10 سنوات

ديكورات 7 سنوات

يتم تحديث البيانات الخاصة بتقديرات قيمة الخردة أو العمر الانتاجي 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 المجموع.

#### 5.11 الادوات المالية

##### 5.11.1 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، باستثناء تلك المدرجة بالقيمة العادلة من خلال 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) أما

- 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 المجموعة الإلتزام 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 .

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

#### 5.11 تابع / الادوات المالية

##### 5.11.1 تابع / التحقق، القياس المبدئي وعدم التحقق

عندما تقوم المجموعة بالتنازل عن حقها في استلام التدفقات النقدية من الاصل او تكون قد دخلت في ترتيب قبض والدفع ولم تقم بتحويل او الاحتفاظ جوهريا بكافة مخاطر ومزايا الاصل او تحويل السيطرة على الاصل، عندها يتم تحقق اصل جديد الى مدى التزام المجموعة المتواصل بذلك الاصل.

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

##### 5.11.2 التصنيف والقياس اللاحق للاصول المالية

لغرض القياس اللاحق، فان الاصول المالية غير تلك المحددة والمفعلة كأدوات تحوط ، يتم تصنيفها الى الفئات التالية عند التحقق المبدئي:

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

ان كافة الاصول المالية، غير تلك المحددة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر ، تخضع للمراجعة للتأكد من عدم انخفاض قيمتها على الاقل بتاريخ كل تقرير مالي وذلك لتحديد فيما اذا كان هناك اي دليل موضوعي بان احد الاصول المالية او مجموعة اصول مالية قد انخفضت قيمتها. يتم تطبيق معايير مختلفة لتحديد انخفاض القيمة لكل فئة من فئات الاصول المالية المبينة ادناه. ان كافة الايرادات والمصاريف المتعلقة بالاصول المالية المسجلة في الارباح او الخسائر تظهر ضمن تكاليف التمويل، إيرادات التمويل او البنود المالية الأخرى، باستثناء انخفاض قيمة الذمم التجارية المدينة والتي تظهر ضمن المصاريف الأخرى.

##### • 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. ويتم الغاء خصم تلك الأرصدة عندما يكون هذا الخصم غير مادي.

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

بالإضافة الى ذلك ووفقا لتعليمات بنك الكويت المركزي، يتم أخذ مخصص عام كحد أدنى على جميع التسهيلات الائتمانية المطبقة (بعد خصم فئات معينة من الضمان) والتي لم يتم أخذ مخصص لها على وجه التحديد.

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

#### 5.11 تابع / الادوات المالية

##### 5.11.2 تابع / التصنيف والقياس اللاحق للاصول المالية

تقوم المجموعة بتصنيف القروض والذمم المدينة الى الفئات التالية:

- القروض والسلف

تتمثل القروض والسلف في اصول مالية تنتجها المجموعة بتقديم الاموال مباشرة الى المقترض وهي ذات دفعات ثابتة او محددة وغير مدرجة في سوق نشط.

- الذمم المدينة والاصول الاخرى

تظهر الذمم المدينة بمبلغ الفاتورة الاصلي ناقصا مخصص اي مبالغ غير قابلة للتحصيل. يتم تقدير الديون المشكوك في تحصيلها عندما لا يكون هناك احتمال لتحصيل المبلغ بالكامل. يتم شطب الديون المعدومة عند حدوثها.

- النقد وشبه النقد

يتكون النقد وشبه النقد من نقد وأرصدة لدى البنوك وودائع لأجل يمكن تحويلها بسهولة الى مبالغ معروفة من النقد ولا تخضع لمخاطر هامة من التغيرات في القيمة .

- الاصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر

ان تصنيف الاستثمارات كاصول مالية محددة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر يعتمد على كيفية مراقبة الادارة لاداء تلك الاستثمارات. 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 او الخسائر المجمع في حسابات الادارة، عندها يتم تصنيفها كاستثمارات محددة بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر عند التحقق المبدئي. كما ان جميع الادوات المالية المشتقة تدرج تحت هذه الفئة، باستثناء تلك الادوات المحددة والنافذة كادوات تحوط والتي تطبق عليها متطلبات محاسبة التحوط.

يتم قياس الاصول في هذه الفئة بالقيمة العادلة والارباح او الخسائر تسجل في بيان الارباح او الخسائر المجمع. كما ان القيم العادلة للاصول المالية في هذه الفئة يتم تحديدها بالرجوع الى معاملات الاسواق النشطة او باستخدام تقنيات تقييم عند عدم وجود سوق نشط.

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

#### 5.11 تابع / الأدوات المالية

##### 5.11.2 تابع / التصنيف والقياس اللاحق للأصول المالية

##### • الأصول المالية المتاحة للبيع

ان الأصول المالية المتاحة للبيع هي أصول مالية غير مشتقة اما محددة لهذه الفئة او غير مؤهلة لادراجها في اي فئات اخرى للأصول المالية.

ان الأصول 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 بيان الأرباح او الخسائر المجموع. ان جميع الأصول المالية الاخرى المتاحة للبيع يتم قياسها بالقيمة العادلة. كما ان الأرباح والخسائر تسجل في الإيرادات الشاملة الاخرى وتدرج ضمن احتياطي القيمة العادلة في حقوق الملكية، باستثناء خسائر انخفاض القيمة، وفروقات تحويل العملات الاجنبية على الأصول النقدية تسجل في بيان الأرباح او الخسائر المجموع. عند استبعاد الأصل او تحديده على انه قد انخفضت قيمته، فان الأرباح او الخسائر التراكمية المسجلة في الإيرادات الشاملة الاخرى يتم اعادة تصنيفها من احتياطي حقوق الملكية الى بيان الأرباح او الخسائر المجموع وتظهر كتعديل اعادة تصنيف ضمن الإيرادات الشاملة الاخرى.

تقوم المجموعة بتاريخ كل تقرير مالي بالتقييم فيما اذا كان هناك دليل موضوعي على ان احد الأصول المالية المتاحة للبيع او مجموعة أصول مالية متاحة للبيع قد انخفضت قيمتها. ففي حال استثمارات الاسهم المصنفة كأصول مالية متاحة للبيع، يتضمن الدليل الموضوعي انخفاضا جوهريا او متواصلا في القيمة العادلة لاستثمار الاسهم عن تكلفته. يتم تقييم "الانخفاض الجوهري" مقابل التكلفة الأصلية للاستثمار و "الانخفاض 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 الاخرى ويتم تسجيلها في بيان الأرباح او الخسائر المجموع. يتم تسجيل رد خسائر انخفاض القيمة في الإيرادات الشاملة الاخرى، باستثناء الأصول المالية التي هي عبارة عن اوراق دين تسجل في بيان الأرباح او الخسائر المجموع فقط اذا كان بالامكان ربط الرد بشكل موضوعي بحدث حصل بعد تسجيل خسارة انخفاض القيمة.

##### 5.11.3 التصنيف والقياس اللاحق للخصوم المالية

تتضمن الخصوم المالية للمجموعة قروض وذمم دائنه وخصوم اخرى وسندات وأدوات مالية مشتقة.

يعتمد القياس اللاحق للخصوم المالية على تصنيفها على النحو التالي:

ذمم دائنه وخصوم اخرى

يتم تسجيل الخصوم لمبالغ سيتم دفعها في المستقبل عن بضائع وخدمات استلمت سواء صدر بها فواتير من قبل المورد ام لم تصدر.

القروض

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

دائنو مريحة

يتمثل دائنو تمويل المريحة في المبالغ المستحقة الدفع على اساس السداد المؤجل للأصول المشتراة بموجب اتفاقيات مريحة. يدرج دائنو تمويل المريحة بمجموع المبلغ المستحق مطروحا منه الربح المؤجل المستحق. يتم تسجيل الربح المستحق ضمن المصاريف على اساس نسبي زمني مع الاخذ بعين الاعتبار معدل الربح المتعلق بها والرصيد القائم.

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## 5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

## 5.11 تابع / الأدوات المالية

## 5.11.3 تابع / التصنيف والقياس اللاحق للخصوم المالية

السندات

تدرج السندات في بيان المركز المالي المجموع بمبالغها الأصلية بعد طرح تكاليف إصدار السندات المرتبطة بها مباشرة إلى المدى الذي لم يتم فيه اطفاء هذه التكاليف. يتم اطفاء هذه التكاليف من خلال بيان الأرباح أو الخسائر المجموع على مدى عمر السندات باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية.

إن جميع الأدوات المالية المشتقة غير المحددة والنافذة كأدوات تحوط يتم احتسابها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. جميع التكاليف المرتبطة بالفائدة والتغيرات في القيمة العادلة للأداة المالية، إن وجدت المعلنه في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع تدرج ضمن تكاليف التمويل أو إيرادات التمويل.

الأدوات المالية المشتقة ومحاسبة التحوط

يتم احتساب الأدوات المالية المشتقة بالقيمة العادلة من خلال بيان الأرباح أو الخسائر باستثناء المشتقات المحددة كأدوات تحوط في علاقات تحوط التدفقات النقدية الأمر الذي يتطلب معالجة محاسبية محددة. ومن أجل التأهل لمحاسبة التحوط، يجب أن تفي علاقة التحوط بالعديد من الشروط الصارمة في ما يتعلق بالتوثيق، احتمالية حدوث معاملة التحوط وفعالية التحوط.

إن كافة الأدوات المالية المشتقة المستخدمة لمحاسبة التحوط تسجل مبدئياً بالقيمة العادلة وتدرج لاحقاً بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي المجموع. إلى المدى الذي يكون فيه التحوط فعالاً، فإن التغيرات في القيمة العادلة للمشتقات المحددة كأدوات تحوط في عمليات تحوط التدفقات النقدية تسجل في الإيرادات الشاملة الأخرى وتدرج ضمن احتياطي تحوط التدفقات النقدية في حقوق الملكية. وأي عدم فعالية في علاقة التحوط تسجل فوراً في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع.

في الوقت الذي يؤثر فيه البند المتحوط له على بيان الأرباح أو الخسائر المجموع، فإن أية أرباح أو خسائر مسجلة سابقاً في الإيرادات الشاملة الأخرى يتم إعادة تصنيفها من حقوق الملكية إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجموع وتظهر كتعديل إعادة تصنيف ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. مع ذلك، إذا تم تسجيل أصل أو التزام غير مالي نتيجة للمعاملة المتحوط لها، فإن الأرباح والخسائر المسجلة سابقاً في الإيرادات الشاملة الأخرى تدرج في القياس المبدئي للبند المتحوط له.

يتم تسجيل كافة الأدوات المالية المشتقة في بيان المركز المالي المجموع إما كأصول (قيم عادلة موجبة) أو خصوم (قيم عادلة سالبة).

إن الأدوات المالية المشتقة المستخدمة من قبل المجموعة تتضمن فقط عقود صرف العملات الأجنبية الآجلة.

يبين إيضاح 33 تفاصيل القيم العادلة لمشتقات الأدوات المستخدمة لأغراض التحوط.

## 5.12 اختبار انخفاض الأصول غير المالية

يتم الاعتراف بالفرق ما بين القيمة المدرجة للأصل أو الوحدة المنتجة للنقد والقيمة الممكنة تحقيقها (وهي القيمة العادلة ناقصاً تكاليف بيع قيمة الأصل قيد الاستخدام)، كخسارة انخفاض في القيمة. ولغرض تقدير قيمة الأصل قيد الاستخدام، 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 لاختبار انخفاض القيمة تكون مرتبطة مباشرة بآخر موازنة تقديرية معتمدة للمجموعة، والتي يتم تعديلها عند الضرورة لاستبعاد تأثير إعادة الهيكلة وتطوير الأصول. كما يتم تقدير سعر الخصم بشكل منفصل ولكل وحدة منتجة للنقد على حدة وهو يمثل انعكاس للمخاطر المصاحبة لهذا الأصل كما تم تقديرها من قبل الإدارة.

يتم استخدام مبلغ انخفاض القيمة أولاً لتخفيض القيمة الجارية للشهرة المرتبطة بالوحدة المنتجة للنقد. ويتم توزيع ما تبقى من هذا الانخفاض على الأصول الأخرى كل حسب نسبته. وباستثناء الشهرة، يتم لاحقاً إعادة تقدير قيمة الأصول التي تم تخفيض قيمتها في السابق كما يتم لاحقاً رد قيمة هذا الانخفاض حتى يعود هذا الأصل إلى قيمته الجارية.

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

#### 5.13 التكلفة المطفأة للادوات المالية

يتم احتسابها باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية ناقصا اي محخص هبوط في القيمة. عند الإحتساب، يأخذ بعين الإعتبار أي علاوة أو خصم استحواذ وتتضمن تكاليف ورسوم المعاملات والتي تعتبر جزءا متكاملًا من معدل الفائدة الفعلي.

#### 5.14 محاسبة تواريخ المتاجرة والسداد

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

#### 5.15 تسوية الادوات المالية

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

#### 5.16 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. وهذه التقنيات قد تتضمن استخدام معاملات على اساس تجارية حديثة في السوق؛ الرجوع الى القيمة العادلة الحالية لاداة مالية اخرى ماثلة بصورة جوهرية؛ تحليل تدفقات نقدية مخصومة او اساليب تقييم اخرى. تحليل القيم العادلة للادوات المالية وتفاصيل اخرى عن كيفية قياسها متوفرة في الايضاح رقم (35).

#### 5.17 حقوق الملكية، الاحتياطات ودفعات توزيعات الارباح

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

تتضمن علاوة اصدار الاسهم اي علاوات يتم استلامها عند اصدار رأس المال. واي تكاليف معاملات مرتبطة باصدار الاسهم يتم خصمها من علاوة الاصدار.

يتكون الاحتياطي القانوني والاختياري من مخصصات لأرباح الفترة الحالية والسابقة وفقا لمتطلبات قانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الام.

تتضمن البنود الاخرى لحقوق الملكية ما يلي:

- احتياطي تحويل العملات الأجنبية - والذي يتكون من فروقات تحويل العملات الاجنبية الناتجة عن تحويل البيانات المالية للشركات الاجنبية للمجموعة الى الدينار الكويتي.
  - احتياطي القيمة العادلة - والذي يتكون من الارباح والخسائر المتعلقة بالاصول المالية المتاحة للبيع.
- تتضمن الارباح المحتفظ بها كافة الارباح المحتفظ بها للفترة الحالية والسابقة. وجميع المعاملات مع مالكي الشركة الام تسجل بصورة منفصلة ضمن حقوق الملكية.
- توزيعات الارباح المستحقة لاصحاب حقوق الملكية تدرج في ذمم دائنة وخصوم أخرى عند اعتماد تلك التوزيعات في اجتماع الجمعية العمومية.

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

#### 5.18 أسهم الخزينة

تتكون اسهم الخزينة من اسهم الشركة الام المصدرة والتي تم اعادة شرائها من قبل المجموعة. يتم احتساب اسهم الخزينة باستخدام طريقة التكلفة. وبموجب هذه الطريقة، فان متوسط التكلفة الموزون للاسهم المعاد شراؤها يحمل على حساب له مقابل في حقوق الملكية. عند اعادة اصدار اسهم الخزينة، تقيد الارباح بحساب منفصل في حقوق الملكية، ("ربح من بيع احتياطي اسهم الخزينة")، وهو غير قابل للتوزيع. واي خسائر محققة تحمل على نفس الحساب الى مدى الرصيد الدائن على ذلك الحساب. كما ان اي خسائر زائدة تحمل على الارباح المحتفظ بها ثم على الاحتياطي القانوني والاختياري. لا يتم دفع اي ارباح نقدية على هذه الاسهم. ان اصدار اسهم المنحة يزيد من عدد اسهم الخزينة بصورة نسبية ويخفض من متوسط تكلفة السهم دون التأثير على اجمالي التكلفة لاسهم الخزينة.

#### 5.19 المخصصات، الاصول والالتزامات الطارئة

يتم تسجيل المخصصات عندما يكون على المجموعة التزام حالي قانوني او استدلاي نتيجة لحدث ماضي ويكون هناك احتمال الطلب من المجموعة تدفق مصادر اقتصادية الى الخارج ويكون بالامكان تقدير المبالغ بشكل يعتمد عليه. ان توقيت او مبلغ هذا التدفق قد يظل 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 للنقود جوهرية.

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

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

#### 5.20 ترجمة العملات الاجنبية

##### 5.20.1 معاملات العملة الاجنبية

يتم تحويل معاملات العملة الاجنبية الى العملة الرئيسية للمنشأة المعنية في المجموعة 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 بيان الارباح او الخسائر المجموع. 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.

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

**5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة****5.20 تابع / ترجمة العملات الأجنبية****5.20.2 العمليات الأجنبية**

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

تم عند التجميع تحويل الأصول والخصوم الى الدينار الكويتي بسعر الاقفال بتاريخ التقرير. ان تعديلات الشهرة والقيمة العادلة الناشئة عن شراء منشأة اجنبية قد تمت معاملتها كاصول وخصوم للمنشأة الاجنبية وتم تحويلها الى الدينار الكويتي بسعر الاقفال. كما ان الايرادات والمصاريف قد تم تحويلها الى الدينار الكويتي بمتوسط السعر طوال فترة التقرير. فروقات الصرف تحمل على/تقيد في الايرادات الشاملة الاخرى وتسجل في احتياطي ترجمة العملة الاجنبية ضمن حقوق الملكية. وعند بيع عملية اجنبية، فإن فروقات الترجمة التراكمية المتعلقة بها والمسجلة في حقوق الملكية يتم اعادة تصنيفها الى بيان الارباح او الخسائر المجمع وتسجل كجزء من الارباح او الخسائر عند البيع.

**5.21 مكافأة نهاية الخدمة**

تقدم المجموعة 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. كما ان التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت تستحق طوال فترة التعيين. ان هذا الالتزام غير الممول يمثل المبلغ المستحق الدفع لكل موظف نتيجة لانتهاى الخدمة بتاريخ التقرير. بالنسبة لموظفيها الكويتيين، تقوم المجموعة بعمل مساهمات للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية تحتسب كنسبة من رواتب الموظفين وتقتصر التزامات المجموعة على هذه المساهمات التي تسجل كمصاريف عند استحقاقها.

**5.22 أصول بصفة الامانة**

ان الأصول والودائع المتعلقة بها المحتفظ بها بصفة الامانة لا يتم معاملتها كاصول او خصوم للمجموعة، وعليه، لا يتم ادراجها في هذه البيانات المالية المجمعة.

**5.23 معاملات مع اطراف ذات صلة**

تمثل الاطراف ذات الصلة بأعضاء مجلس الادارة والموظفين التنفيذيين وأعضاء العائلة المقربين والشركات التي يملكون فيها حصصا رئيسية . يتم اعتماد المعاملات مع أطراف ذات صلة من قبل الادارة .

**5.24 التقارير القطاعية**

للمجموعة قطاعين تشغيليين: إدارة الأصول واستثمارات بنكية. ولغرض تعريف تلك القطاعات التشغيلية، تقوم الادارة بتتبع خطوط خدمات المجموعة والمتمثلة في خدماتها الهامة. يتم ادارة تلك القطاعات التشغيلية بشكل منفصل حيث أن احتياجات وطرق ادارة كل قطاع تكون مختلفة. يتم معالجة كافة المعاملات البينية بين القطاعات بأسعار تجارية بحته. ولأغراض الادارة، تستخدم المجموعة نفس سياسات المقاييس المستخدمة ضمن البيانات المالية. بالاضافة الى ذلك، فإن الأصول أو الخصوم غير المخصصة لقطاع تشغيلي معين، لا يتم توزيعها للقطاع.

**تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة**

## 6. أحكام الادارة الهامة وعدم التأكد من التقديرات

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

### 6.1 أحكام الادارة الهامة

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

#### 6.1.1 تصنيف الادوات المالية

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

#### 6.1.2 تصنيف العقارات

يتعين على الإدارة اتخاذ قرار بشأن حيازة عقار معين سواء كان يجب تصنيفه كعقار للمتاجرة أو تحت التطوير أو عقار استثماري. تقوم المجموعة بتصنيف العقار كعقار للمتاجرة إذا تم حيازته بصفة أساسية بغرض بيعه ضمن نشاط الأعمال العادية. تقوم المجموعة بتصنيف العقارات كعقارات تحت التطوير إذا تم حيازته بنية تطويره. وتقوم المجموعة بتصنيف العقار كعقار استثماري إذا تم حيازته لتحقيق إيرادات من تأجيره أو لرفع قيمته أو لاستخدامات مستقبلية غير محددة.

#### 6.1.3 تقييم السيطرة

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

## 6. تابع / أحكام الادارة الهامة وعدم التأكد من التقديرات

### 6.2 عدم التأكد من التقديرات

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

#### 6.2.1 انخفاض قيمة الشركة الزميلة وشركة المحاصة

تقوم المجموعة بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية بالتحديد فيما اذا كان من الضروري تسجيل اي خسارة انخفاض في القيمة على استثمار المجموعة في الشركة الزميلة وشركة المحاصة بتاريخ كل تقرير مالي بناء على وجود اي دليل موضوعي على ان الاستثمار في الشركة الزميلة وشركة المحاصة قد انخفضت قيمته. فاذا كان هذا هو الحال، تقوم المجموعة باحتساب مبلغ الانخفاض كالفارق بين المبلغ الممكن استرداده للشركة الزميلة وشركة المحاصة وقيمتها المدرجة وتسجيل المبلغ في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

#### 6.2.2 انخفاض قيمة استثمارات الاسهم المتاحة للبيع

تقوم المجموعة بمعاملة استثمارات الاسهم المتاحة للبيع على انها انخفضت قيمتها عندما يكون هناك انخفاض جوهري او متواصل في القيمة العادلة عن تكلفتها او عند وجود دليل موضوعي على انخفاض القيمة. ان تحديد الانخفاض "الجوهري" او "المتواصل" يتطلب تقديرات هامة.

#### 6.2.3 انخفاض قيمة اللدم المدينة

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

#### 6.2.4 انخفاض قيمة قروض للعملاء

يتم عمل تقدير للمبلغ الممكن تحصيله لقروض للعملاء عند عدم إمكانية تحصيل المبلغ بالكامل. بالنسبة للمبالغ الفردية الهامة، يتم عمل هذا التقدير على أساس فردي. أما بالنسبة للمبالغ غير الهامة بصورة فردية ولكن انقضى موعد استحقاقها، فيتم تقييمها بصورة مجمعة ويتم تطبيق مخصص لها حسب طول مدة التأخير استناداً إلى معدلات الاسترداد التاريخية. سوف يتم الاعتراف بأي فرق بين المبالغ المحصلة بالفعل في الفترات المستقبلية والمبالغ المتوقعة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## 6. تابع / أحكام الادارة الهامة وعدم التأكد من التقديرات

## 6.2 تابع / عدم التأكد من التقديرات

## 6.2.5 الاعمار الانتاجية للاصول القابلة للاستهلاك

تقوم الادارة بمراجعة تقديرات الاعمار الانتاجية للاصول القابلة للاستهلاك بتاريخ كل تقرير مالي استنادا الى الاستخدام المتوقع للاصول. كما ان التقديرات غير المؤكدة في هذه التقديرات تتعلق بتقادم فني قد يغير استخدام بعض البرامج والمعدات.

## 6.2.6 القيمة العادلة للادوات المالية

تقوم الادارة بتطبيق تقنيات تقييم لتحديد القيمة العادلة للادوات المالية عندما لا تتوفر هناك اسعار سوق نشط. وهذا يتطلب من الادارة تطوير تقديرات وافتراضات استنادا الى معطيات سوقية وذلك باستخدام بيانات مرصودة سيتم استخدامها من قبل المتداولين في السوق في تسعير الاداة المالية. فاذا كانت تلك البيانات غير مرصودة، تقوم الادارة باستخدام افضل تقديراتها. قد تختلف القيم العادلة المقدرة للادوات المالية عن الاسعار الفعلية التي سيتم تحقيقها في معاملة على اسس تجارية بتاريخ التقرير (انظر ايضاح 35).

## 7. الشركات التابعة

7.1 ان تفاصيل الشركات التابعة المجمعة الرئيسية للمجموعة كما في نهاية فترة التقرير هي كما يلي :  
نسبة الملكية

| النشاط الرئيسي    | نسبة الملكية           |                        | اسم الشركة التابعة                                                          | بلد التأسيس<br>الولايات المتحدة |
|-------------------|------------------------|------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|
|                   | 31 ديسمبر<br>2015<br>% | 31 ديسمبر<br>2016<br>% |                                                                             |                                 |
| إدارة الاصول      | 100                    | 100                    | مارجلف للإدارة<br>المركز فيرست للاستشارات الإدارية الاقتصادية -<br>ش.م.ك.م. | الولايات المتحدة                |
| استشارات اقتصادية | 85                     | 95                     | أم دي أي القابضة المحدودة                                                   | الكويت                          |
| إدارة الممتلكات   | 66.66                  | 66.66                  | أم دي أي للإدارة المحدودة                                                   | جزر كايمان                      |
| إدارة الممتلكات   | 66.66                  | 66.66                  | أم دي أي للمشاريع المحدودة                                                  | جزر كايمان                      |
| إدارة الممتلكات   | 50                     | 50                     | المركز الخارجي المحدودة                                                     | جزر كايمان                      |
| الاستثمار         | 100                    | 100                    | مارمور مينا انتليجنس برايفت ليمتد                                           | الهند                           |
| الاستشارات        | 96.25                  | 98.73                  | شركة أراضى للتطوير المحدودة                                                 | جزر كايمان                      |
| استثمارات عقارية  | 96.89                  | 96.89                  | شركة المركز للاستثمار العقاري ذ.م.م                                         | السعودية                        |
| استثمارات عقارية  | 100                    | 100                    | شركة رمال للمشاريع ذ.م.م                                                    | البحرين                         |
| اداره الممتلكات   | 100                    | 100                    | صندوق المركز للدخل الثابت                                                   | الكويت                          |
| صندوق استثمار     | 82.5                   | 73.66                  | صندوق المركز العربي                                                         | البحرين                         |
| صندوق استثمار     | 54.35                  | 58.17                  | شركة التطوير الخليجي العربي العقارية ذ.م.م.                                 | الكويت                          |
| استثمارات عقارية  | 99.55                  | 99.85                  | شركة باي فيو العقارية ذ.م.م.                                                | الكويت                          |
| استثمارات عقارية  | 99.55                  | 99.85                  | شركة بوردووك الدولية العقارية ذ.م.م.                                        | الكويت                          |
| استثمارات عقارية  | 99.55                  | 99.85                  | شركة الرحاب المتحدة للعقارات ذ.م.م.                                         | الكويت                          |
| استثمارات عقارية  | 99.55                  | 99.85                  | شركة البندارية العقارية ذ.م.م                                               | الكويت                          |
| صندوق استثمار     | 56.53                  | 58.95                  | صندوق موازين العلمى                                                         | الكويت                          |
| صندوق استثمار     | -                      | 75                     | صندوق المركز مينا الاسلامى                                                  | الكويت                          |

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## 7. تابع / الشركات التابعة

7.2 ان التغيرات في نسبة حقوق الملكية في صندوق المركز للدخل الثابت انخفضت بواقع 8.84% وصندوق موازين الدولي ارتفعت بواقع 2.42% وصندوق المركز العربي ارتفعت بواقع 3.82% نتيجة للتغيرات في عدد الوحدات الاستثمارية المملوكة من قبل الحصص غير المسيطرة كنتيجة للاضافات والاستردادات على وحدات تلك الصناديق. إن هذه التغيرات في حقوق الملكية نتج عنها صافي ربح بمبلغ 177 ألف د.ك. حيث مازالت الشركة الام مستمره في سيطرتها على هذه الشركات التابعة ، لذلك، تم الاعتراف بالتغيرات الناتجة عن تغير الملكية في هذه الشركات التابعة ضمن حقوق الملكية.

7.3 ساهمت المجموعه في زياده راس مال شركه المركز فيرست للاستشارات الاداريه والاقتصاديّه ش.م.ك.م مقابل مبلغ وقدره 200 ألف د.ك. مما نتج عن ذلك زياده في حصه ملكيتها بواقع 10%. وبالتالي توجد زياده في شركه مارمور مينا انتليجنس برايفت ليعتمد بواقع 2.48% نظرا لقيام شركه المركز فيرست للاستشارات الاداريه والاقتصاديّه - ش.م.ك.م بالإستثمار في شركه مارمور مينا انتليجنس برايفت ليعتمد.

7.4 خلال السنة قامت الشركة الام بتأسيس صندوق المركز مينا الاسلامي وتمتلك 75% من الوحدات المصدرة. وبلغت نسبته مساهمه الحصص غير المسيطرة في الصندوق 25% بمبلغ 1,617 ألف د.ك. رأت المجموعه أنها تسيطر على صندوق المركز مينا الاسلامي حيث لا يمتلك حاملو الوحدات الآخرين القدرة على عزل الشركة الأم بصفتها مدير الصندوق، كما تتعرض المجموعه بشكل جوهري لعوائد متغيرة وفقا لاستثمارها في وحدات الصندوق. وبالتالي فقد استنتجت الشركة الأم أنها بمثابة صاحب العمل وليس "كوكيل".

## 7.5 الشركات التابعة مع الحصص غير المسيطرة الهامة

تتضمن المجموعه خمس شركات تابعة لديها حصص غير مسيطرة هامة:

| الاسم                                                          | نسبة حصص الملكية<br>وحقوق التصويت المحتفظ<br>بها من قبل<br>الحصص غير المسيطرة |                   | الربح/(الخسارة) المخصص<br>للحصص غير المسيطرة |                   | الحصص غير المسيطرة |                   |
|----------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|-------------------|----------------------------------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
|                                                                | 31 ديسمبر<br>2015                                                             | 31 ديسمبر<br>2016 | 31 ديسمبر<br>2015                            | 31 ديسمبر<br>2016 | 31 ديسمبر<br>2015  | 31 ديسمبر<br>2016 |
|                                                                | %                                                                             | %                 | الف د.ك                                      | الف د.ك           | الف د.ك            | الف د.ك           |
| أم دي أي للمشاريع المحدودة                                     | 50                                                                            | 50                | 53                                           | 112               | 2,220              | 1,277             |
| صندوق المركز للدخل الثابت                                      | 17.50                                                                         | 26.34             | 11                                           | 36                | 888                | 1,326             |
| صندوق المركز العربي                                            | 45.65                                                                         | 41.83             | (1,005)                                      | (20)              | 4,901              | 4,230             |
| صندوق موازين العالمي                                           | 43.47                                                                         | 41.05             | (235)                                        | (58)              | 2,440              | 2,242             |
| صندوق المركز مينا الاسلامي                                     | -                                                                             | 25                | -                                            | 83                | -                  | 1,617             |
| الشركات التابعة الفردية غير<br>الهامة مع الحصص غير<br>المسيطرة |                                                                               |                   |                                              |                   |                    |                   |
|                                                                |                                                                               |                   | (137)                                        | (365)             | 7,594              | 11,308            |
|                                                                |                                                                               |                   | (1,313)                                      | (212)             | 18,043             | 22,000            |

لم تدفع توزيعات ارباح للحصص غير المسيطره خلال السنه (31 ديسمبر 2015 : 443 ألف د.ك).

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## 7. تابع / الشركات التابعة

المعلومات المالية لشركة أم دي أي للمشاريع المحدودة قبل الحذوفات داخل المجموعة ملخصة أدناه:

| 31 ديسمبر<br>2015<br>الف د.ك | 31 ديسمبر<br>2016<br>الف د.ك |                                                                |
|------------------------------|------------------------------|----------------------------------------------------------------|
| 3,076                        | 2,093                        | الاصول غير المتداولة                                           |
| 1,384                        | 477                          | الاصول المتداولة                                               |
| 4,460                        | 2,570                        | مجموع الاصول                                                   |
| 8                            | -                            | الخصوم غير المتداولة                                           |
| 12                           | 16                           | الخصوم المتداولة                                               |
| 20                           | 16                           | مجموع الخصوم                                                   |
| 2,220                        | 1,277                        | حقوق الملكية الخاصة بمالكى الشركة الام                         |
| 2,220                        | 1,277                        | الحصص غير المسيطرة                                             |
| 4,440                        | 2,554                        | مجموع حقوق الملكية                                             |
| 31 ديسمبر<br>2015<br>الف د.ك | 31 ديسمبر<br>2016<br>الف د.ك |                                                                |
| 436                          | 447                          | الايادات                                                       |
| 53                           | 112                          | ربح السنة الخاص بمالكى الشركة الام                             |
| 53                           | 112                          | ربح السنة الخاص بالحصص غير المسيطرة                            |
| 106                          | 224                          | ربح السنة                                                      |
| 136                          | (308)                        | مجموع (الخسائر) / الايرادات الشاملة الاخرى                     |
| 242                          | (84)                         | مجموع (الخسارة) / الدخل الشامل للسنة                           |
| 121                          | (42)                         | مجموع (الخسارة) / الدخل الشامل للسنة الخاص بمالكى الشركة الام  |
| 121                          | (42)                         | مجموع (الخسارة) / الدخل الشامل للسنة الخاص بالحصص غير المسيطرة |
| 242                          | (84)                         | مجموع (الخسارة) / الدخل الشامل للسنة                           |
| 31 ديسمبر<br>2015<br>الف د.ك | 31 ديسمبر<br>2016<br>الف د.ك |                                                                |
| (103)                        | (61)                         | صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التشغيل               |
| 890                          | 1,148                        | صافي التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار                       |
| -                            | (2,000)                      | صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التمويل               |
| 787                          | (913)                        | صافي التدفقات النقدية (الخارجة) / الداخلة                      |

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## 7. تابع / الشركات التابعة

المعلومات المالية لصندوق المركز للدخل الثابت قبل الحذوفات داخل المجموعة ملخصة ادناه:

| 31 ديسمبر<br>2015<br>الف د.ك | 31 ديسمبر<br>2016<br>الف د.ك |                                                    |
|------------------------------|------------------------------|----------------------------------------------------|
| 3,438                        | 4,200                        | الاصول غير المتداولة                               |
| 1,647                        | 899                          | الاصول المتداولة                                   |
| 5,085                        | 5,099                        | مجموع الاصول                                       |
| 12                           | 64                           | الخصوم المتداولة                                   |
| 12                           | 64                           | مجموع الخصوم                                       |
| 4,185                        | 3,709                        | حقوق الملكية الخاصة بمالكى الشركة الام             |
| 888                          | 1,326                        | الحصص غير المسيطرة                                 |
| 5,073                        | 5,035                        | مجموع حقوق الملكية                                 |
| 31 ديسمبر<br>2015<br>الف د.ك | 31 ديسمبر<br>2016<br>الف د.ك |                                                    |
| 101                          | 176                          | الايادات                                           |
| 51                           | 100                          | ربح السنة الخاص بمالكى الشركة الام                 |
| 11                           | 36                           | ربح السنة الخاص بالحصص غير المسيطرة                |
| 62                           | 136                          | ربح السنة                                          |
| (46)                         | (14)                         | مجموع الخسائر الشاملة الاخرى                       |
| 16                           | 122                          | مجموع الدخل الشامل للسنة                           |
| 13                           | 90                           | مجموع الدخل الشامل للسنة الخاص بمالكى الشركة الام  |
| 3                            | 32                           | مجموع الدخل الشامل للسنة الخاص بالحصص غير المسيطرة |
| 16                           | 122                          | مجموع الدخل الشامل للسنة                           |
| 31 ديسمبر<br>2015<br>الف د.ك | 31 ديسمبر<br>2016<br>الف د.ك |                                                    |
| 156                          | 194                          | صافي التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل             |
| (147)                        | (756)                        | صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة الاستثمار |
| -                            | (198)                        | صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التمويل   |
| 9                            | (760)                        | صافي التدفقات النقدية (الخارجة) / الداخلة          |

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## 7. تابع / الشركات التابعة

المعلومات المالية لصندوق المركز العربي قبل الحذوفات داخل المجموعة ملخصة ادناه:

| 31 ديسمبر<br>2015<br>الف د.ك | 31 ديسمبر<br>2016<br>الف د.ك |                                                        |
|------------------------------|------------------------------|--------------------------------------------------------|
| 10,800                       | 10,218                       | الاصول المتداولة                                       |
| 10,800                       | 10,218                       | مجموع الاصول                                           |
| 63                           | 107                          | الخصوم المتداولة                                       |
| 63                           | 107                          | مجموع الخصوم                                           |
| 5,836                        | 5,881                        | حقوق الملكية الخاصة بمالكى الشركة الام                 |
| 4,901                        | 4,230                        | الحصص غير المسيطرة                                     |
| 10,737                       | 10,111                       | مجموع حقوق الملكية                                     |
| 31 ديسمبر<br>2015<br>الف د.ك | 31 ديسمبر<br>2016<br>الف د.ك |                                                        |
| (1,888)                      | 197                          | الايادات / (الخسائر)                                   |
| (1,197)                      | (28)                         | خسارة السنة الخاصة بمالكى الشركة الام                  |
| (1,005)                      | (20)                         | خسارة السنة الخاصة بالحصص غير المسيطرة                 |
| (2,202)                      | (48)                         | خسارة السنة                                            |
| (23)                         | (21)                         | مجموع الخسائر الشاملة الاخرى                           |
| (2,225)                      | (69)                         | مجموع الخساره الشامله للسنة                            |
| (1,210)                      | (40)                         | مجموع الخساره الشامله للسنة الخاصة بمالكى الشركة الام  |
| (1,015)                      | (29)                         | مجموع الخساره الشامله للسنة الخاصة بالحصص غير المسيطرة |
| (2,225)                      | (69)                         | مجموع الخساره الشامله للسنة                            |
| 31 ديسمبر<br>2015<br>الف د.ك | 31 ديسمبر<br>2016<br>الف د.ك |                                                        |
| 2,091                        | 3,136                        | صافي التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل                 |
| (2,041)                      | (677)                        | صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التمويل       |
| 50                           | 2,459                        | صافي التدفقات النقدية الداخلة                          |

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## 7. تابع / الشركات التابعة

المعلومات المالية لصندوق موازين العالمي قبل الحذف داخل المجموعة ملخصة ادناه:

| 31 ديسمبر<br>2015<br>الف د.ك | 31 ديسمبر<br>2016<br>الف د.ك |                                                         |
|------------------------------|------------------------------|---------------------------------------------------------|
| 5,624                        | 5,470                        | الاصول المتداولة                                        |
| 5,624                        | 5,470                        | مجموع الاصول                                            |
| 10                           | 10                           | الخصوم المتداولة                                        |
| 10                           | 10                           | مجموع الخصوم                                            |
| 3,174                        | 3,218                        | حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الام                  |
| 2,440                        | 2,242                        | الحصص غير المسيطرة                                      |
| 5,614                        | 5,460                        | مجموع حقوق الملكية                                      |
| 31 ديسمبر<br>2015<br>الف د.ك | 31 ديسمبر<br>2016<br>الف د.ك |                                                         |
| (469)                        | (24)                         | الخسائر                                                 |
| (306)                        | (83)                         | خسارة السنة الخاصة بمالكي الشركة الام                   |
| (235)                        | (58)                         | خسارة السنة الخاصة بالحصص غير المسيطرة                  |
| (541)                        | (141)                        | خسارة السنة                                             |
| (4)                          | (6)                          | مجموع الخسائر الشاملة الاخرى                            |
| (545)                        | (147)                        | مجموع الخساره الشامله للسنة                             |
| (308)                        | (87)                         | مجموع الخسارة الشاملة للسنة الخاصة بمالكي الشركة الام   |
| (237)                        | (60)                         | مجموع الخسارة الشاملة للسنة الخاصة بالحصص غير المسيطرة  |
| (545)                        | (147)                        | مجموع الخسارة الشامله للسنة                             |
| 31 ديسمبر<br>2015<br>الف د.ك | 31 ديسمبر<br>2016<br>الف د.ك |                                                         |
| (5,839)                      | 213                          | صافي التدفقات النقدية من / (المستخدمه في) انشطة التشغيل |
| 6,159                        | 265                          | صافي التدفقات النقدية من أنشطة التمويل                  |
| 320                          | 478                          | صافي التدفقات النقدية الداخلة                           |

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## 7. تابع / الشركات التابعة

المعلومات المالية لصندوق المركز مينا الاسلامي قبل الحذوفات داخل المجموعة ملخصة ادناه:

للفترة من 1 يناير

2016 الى

31 ديسمبر

2016

الف د.ك

|       |                                        |
|-------|----------------------------------------|
| 6,481 | الاصول المتداولة                       |
| 6,481 | مجموع الاصول                           |
| 15    | الخصوم المتداولة                       |
| 15    | مجموع الخصوم                           |
| 4,849 | حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الام |
| 1,617 | الحصص غير المسيطرة                     |
| 6,466 | مجموع حقوق الملكية                     |

31 ديسمبر

2016

الف د.ك

|     |                                                    |
|-----|----------------------------------------------------|
| 480 | الايادات                                           |
| 249 | ربح السنة الخاص بمالكي الشركة الام                 |
| 83  | ربح السنة الخاص بالحصص غير المسيطرة                |
| 332 | ربح السنة                                          |
| (6) | مجموع الخسائر الشاملة الاخرى                       |
| 326 | مجموع الدخل الشامل للسنة                           |
| 245 | مجموع الدخل الشامل للسنة الخاص بمالكي الشركة الام  |
| 81  | مجموع الدخل الشامل للسنة الخاص بالحصص غير المسيطرة |
| 326 | مجموع الدخل الشامل للسنة                           |

31 ديسمبر

2016

الف د.ك

|         |                                                  |
|---------|--------------------------------------------------|
| (4,195) | صافي التدفقات النقدية المستخدمه في انشطة التشغيل |
| 6,131   | صافي التدفقات النقدية من انشطة التمويل           |
| 1,936   | صافي التدفقات النقدية الداخلة                    |

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## 8. إيرادات فوائد

| السنة        | السنة        |                                                      |
|--------------|--------------|------------------------------------------------------|
| المنتهاية في | المنتهاية في |                                                      |
| 31 ديسمبر    | 31 ديسمبر    |                                                      |
| 2015         | 2016         |                                                      |
| الف د.ك      | الف د.ك      |                                                      |
| 39           | 92           | ودائع لأجل                                           |
| 119          | 111          | استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر |
| 574          | 437          | استثمارات متاحة للبيع                                |
| 41           | 16           | قروض للعملاء                                         |
| 1            | 15           | أخرى                                                 |
| 774          | 671          |                                                      |

## 9. أتعاب إدارة وعمولات

إن أتعاب الإدارة والعمولات هي تلك الإيرادات الناتجة عن إدارة المجموعة لمحافظ وصناديق ووصاية، وغيرها من الأنشطة الائتمانية وأعمال الوصاية والاستشارات المالية.

## 10. ربح / (خساره) من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

| السنة المنتهية في | السنة المنتهية في |                                                                                |
|-------------------|-------------------|--------------------------------------------------------------------------------|
| 31 ديسمبر         | 31 ديسمبر         |                                                                                |
| 2015              | 2016              |                                                                                |
| الف د.ك           | الف د.ك           |                                                                                |
| (4,622)           | 1,264             | التغير في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر |
| (589)             | (642)             | خساره من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر              |
| (5,211)           | 622               |                                                                                |

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## 11. مصاريف عمومية وإدارية

| 31 ديسمبر | 31 ديسمبر |               |
|-----------|-----------|---------------|
| 2015      | 2016      |               |
| الف د.ك   | الف د.ك   |               |
| 4,591     | 4,687     | تكاليف موظفين |
| 204       | 340       | استهلاك       |
| 2,651     | 2,730     | مصروفات أخرى  |
| 7,446     | 7,757     |               |

## 12. تكاليف تمويل

| 31 ديسمبر | 31 ديسمبر |             |
|-----------|-----------|-------------|
| 2015      | 2016      |             |
| الف د.ك   | الف د.ك   |             |
| 1,051     | 1,045     | سندات مصدرة |
| 99        | 213       | قروض بنكية  |
| 1,150     | 1,258     |             |

## 13. ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمالكي الشركة الأم

تحتسب ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمالكي الشركة الأم بتقسيم ربح السنة الخاص بمالكي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم الصادرة باستثناء أسهم الخزينة.

| السنة المنتهية في | السنة المنتهية |                                                                                |
|-------------------|----------------|--------------------------------------------------------------------------------|
| 31 ديسمبر         | في 31 ديسمبر   |                                                                                |
| 2015              | 2016           |                                                                                |
| 2,878             | 4,030          | ربح السنة الخاص بمالكي الشركة الأم (الف د.ك)                                   |
| 480,802           | 480,802        | المتوسط المرجح لعدد الأسهم الصادرة خلال السنة (باستثناء أسهم الخزينة) (بالألف) |
| 6 فلس             | 8 فلس          | ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمالكي الشركة الأم                        |

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## 14. النقد وشبه النقد

يتكون النقد وشبه النقد المتضمن في بيان التدفقات النقدية المجمع من الحسابات التالية :

| 31 ديسمبر<br>2015 | 31 ديسمبر<br>2016 |                                                |
|-------------------|-------------------|------------------------------------------------|
| ألف د.ك           | ألف د.ك           |                                                |
| 7,977             | 12,237            | نقد وارصدة لدى البنوك                          |
| 7,321             | 9,857             | ودائع لأجل مع بنوك ومؤسسات مالية أخرى          |
| 15,298            | 22,094            |                                                |
| (97)              | (857)             | مطروحا منه : ودائع لأجل تستحق بعد ثلاثة أشهر   |
| 15,201            | 21,237            | النقد وشبه النقد لبيان التدفقات النقدية المجمع |

تحمل الودائع لأجل العائدة للمجموعة فائدة فعليه بواقع 1.25% (31 ديسمبر 2015 : 0.67%) سنوياً.

## 15. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

| 31 ديسمبر<br>2015 | 31 ديسمبر<br>2016 |                            |
|-------------------|-------------------|----------------------------|
| ألف د.ك           | ألف د.ك           |                            |
| -                 | 1,909             | متاجره :                   |
| 15,138            | 15,389            | أوراق مالية محلية مسعرة    |
| 15,138            | 17,298            | أوراق مالية أجنبية مسعرة   |
|                   |                   | محدده عند التحقق المبدئي : |
| 24,406            | 20,244            | صناديق محلية مداره         |
| 131               | 9,180             | أوراق مالية أجنبية مسعرة   |
| 1,425             | 1,311             | أوراق مالية ذات عائد ثابت  |
| 25,962            | 30,735            |                            |
| 41,100            | 48,033            |                            |

تدرج قيمة الاستثمارات في الصناديق المحلية المدارة بصافي قيمة الأصول بحسب تقارير مدراء تلك الصناديق بسبب طبيعة هذه الاستثمارات. ترى الادارة ان صافي قيمة الأصول بحسب تقارير مدراء الصناديق تمثل افضل تقدير للقيمة العادلة لهذه الاستثمارات. تتضمن الأوراق المالية ذات عائد ثابت استثمار بمبلغ 345 ألف د.ك (31 ديسمبر 2015 : 345 ألف د.ك) مدرج بالتكلفة بعد طرح هبوط القيمة ، ان وجد ، لعدم توفر سعر سوقي معلن او قياس قيمتها العادلة بصورة موثوق فيها. قامت الإدارة بإجراء تحاليل لهذا الاستثمار واستنتجت ان القيمة الدفترية مقارنة للقيمة العادلة.

ان الفوائد على اوراق ماليه ذات عائد ثابت تتراوح بين 6.50% الى 9.00% ( 31 ديسمبر 2015 : 2.50% الى 9.00% ) سنوياً.

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## 16. ذمم مدينه و اصول اخرى

| 31 ديسمبر<br>2015 | 31 ديسمبر<br>2016 |                            |
|-------------------|-------------------|----------------------------|
| ألف د.ك           | ألف د.ك           |                            |
| 1,139             | 1,109             | اتعاب ادارة وعمولات مستحقه |
| 750               | 3,243             | مدفوعات مقدما              |
| 118               | 92                | فوائد مستحقه               |
| 2,070             | 256               | المستحق من بيع استثمارات   |
| 1,007             | 617               | ذمم مدينه اخرى             |
| 5,084             | 5,317             |                            |

إن القيم المدرجة للذمم المدينه والاصول الاخرى تقارب قيمها العادلة ، ان اثر اي فرق بين معدل الفائدة الفعلي المطبق ومعدل السوق الحالي غير مادي.

## 17. قروض للعملاء

| 31 ديسمبر<br>2015 | 31 ديسمبر<br>2016 |                     |
|-------------------|-------------------|---------------------|
| ألف د.ك           | ألف د.ك           |                     |
| 927               | 743               | قروض شخصيه          |
| (491)             | (490)             | مخصص خسائر الائتمان |
| 436               | 253               |                     |

إن استحقاقات القروض للعملاء هي كما يلي:

| 7   | 4   | ما بين شهر واحد وستة أشهر        |
|-----|-----|----------------------------------|
| 161 | 12  | ما بين ستة أشهر وسنة             |
| 272 | 239 | أكثر من سنة                      |
| 487 | 488 | قروض غير منتظمة (منخفضة بالكامل) |
| 927 | 743 |                                  |

يحتسب مخصص خسائر الائتمان وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي حيث يشمل مخصص عام على مبلغ التسهيلات العادية التي لم يحتسب مخصص محدد لها. بلغ مجموع القروض غير المنتظمة التي تم احتساب مخصص لها بالكامل مبلغ 488 ألف د.ك (31 ديسمبر 2015: 487 ألف د.ك).

يتراوح معدل الفائدة على القروض الشخصية بين 2% إلى 6.50% (31 ديسمبر 2015: 2.00% إلى 6.25%) سنوياً. جميع القروض الممنوحة مقومة بالدينار الكويتي أو الدولار الأمريكي.

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## 18. استثمارات متاحة للبيع

| 31 ديسمبر | 31 ديسمبر |                         |
|-----------|-----------|-------------------------|
| 2015      | 2016      |                         |
| ألف د.ك   | ألف د.ك   |                         |
| 6,870     | 4,973     | أوراق مالية مسعرة       |
| 807       | 1,518     | أوراق مالية غير مسعرة   |
| 26,239    | 18,872    | صناديق مدارة            |
| 13,662    | 11,050    | مساهمات في حقوق الملكية |
| 6,210     | 5,457     | استثمارات أدوات الدين   |
| 53,788    | 41,870    |                         |

تدرج الاستثمارات في صناديق مدارة بصافي قيمة الأصول بحسب تقارير مدراء الصناديق بسبب طبيعة هذه الإستثمارات. ترى الادارة ان صافي قيمة الأصول بحسب تقارير مدراء الصناديق تمثل افضل تقدير للقيمة العادلة لهذه الاستثمارات .

تُحدد القيمة العادلة للاستثمارات في المساهمات في حقوق الملكية في الغالب على أساس صافي قيمة الموجودات المقدم من مدراء الاستثمار والذي يمثل أفضل تقدير متوفر للقيمة العادلة لهذه الاستثمارات.

ان استثمارات في أدوات دين بمبلغ 466 ألف د.ك (31 ديسمبر 2015: 1,186 ألف د.ك) مضمونه مقابل قيود على ممتلكات عقارية وتحمل معدل فائدة 7.25% (31 ديسمبر 2015: 5.44%) سنوياً.

تتضمن ادوات الدين استثمار في صكوك بمبلغ 4,985 ألف د.ك (31 ديسمبر 2015: 4,997 ألف د.ك). ان معدل الربح الفعلي على هذه الصكوك هو 4.50% (31 ديسمبر 2015: 4.25%) سنوياً.

خلال السنة، قامت المجموعة بتسجيل خسارة هبوط قيمة استثمارات متاحة للبيع بمبلغ 171 ألف د.ك (31 ديسمبر 2015: 294 ألف د.ك) متعلقة باستثمارات متاحة للبيع محددة. قامت الإدارة بإجراء تحليل لباقي الاستثمارات المتاحة للبيع ذات العلاقة والذي يشير إلى عدم وجود مزيد من الانخفاض في قيمتها.

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 19. استثمار في شركة زميلة وشركة محاصة

| 31 ديسمبر<br>2015 | 31 ديسمبر<br>2016 |                                    |
|-------------------|-------------------|------------------------------------|
| ألف د.ك           | ألف د.ك           |                                    |
| 2,267             | 2,041             | استثمار في شركة زميلة (إيضاح 19.1) |
| 823               | 961               | استثمار في شركة محاصة (إيضاح 19.3) |
| 3,090             | 3,002             |                                    |

### 19.1 إن تفاصيل استثمار المجموعه في الشركة الزميلة هي كما يلي:

| اسم الشركة                      | النشاط<br>الاساسي | بلد التأسيس | 31 ديسمبر<br>2016 | 31 ديسمبر<br>2015 |
|---------------------------------|-------------------|-------------|-------------------|-------------------|
|                                 |                   |             | ألف د.ك           | %                 |
| فيرست ايكوبليس للمعدات والنقل - |                   |             |                   |                   |
| ش.م.ك (مقفله) (غير مسعره)       | النقل والتاجير    | الكويت      | 2,041             | 17.24             |
|                                 |                   |             | 2,267             | 17.24             |
|                                 |                   |             | 2,041             | 2,267             |

### الحركة في القيمة الدفترية للاستثمار في شركة زميله كما يلي :

| 31 ديسمبر<br>2016 | 31 ديسمبر<br>2015 |                                |
|-------------------|-------------------|--------------------------------|
| ألف د.ك           | ألف د.ك           |                                |
| 2,267             | 2,186             | القيمة الدفترية في بدايه السنه |
| -                 | 2                 | اضافات خلال السنه              |
| (145)             | 59                | حصة في نتائج الشركة الزميلة    |
| 5                 | 20                | حصة من ايرادات شاملة أخرى      |
| (86)              | -                 | توزيعات ارباح مستلمه           |
| 2,041             | 2,267             |                                |

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## 19. تابع / استثمار في شركه زميله وشركه محاصه

19.2 ملخص للمعلومات الماليه للشركه الزميله الهامة للمجموعة مبينه أدناه :

(أ) فيرست ايكوبليس للمعدات والنقل - ش.م.ك. (مقفله) (غير مسعره)

| 31 ديسمبر<br>2015<br>الف د.ك | 31 ديسمبر<br>2016<br>الف د.ك |                  |
|------------------------------|------------------------------|------------------|
| 3,853                        | 10,070                       | اصول غير متداولة |
| 9,847                        | 2,458                        | اصول متداولة     |
| 13,700                       | 12,528                       | مجموع الاصول     |
| 32                           | 286                          | خصوم غير متداوله |
| 518                          | 403                          | خصوم متداولة     |
| 550                          | 689                          | مجموع الخصوم     |
| 13,150                       | 11,839                       | صافي الأصول      |

| السنة المنتهية في<br>31 ديسمبر<br>2015<br>الف د.ك | السنة المنتهية<br>في 31 ديسمبر<br>2016<br>الف د.ك |                                      |
|---------------------------------------------------|---------------------------------------------------|--------------------------------------|
| 1,135                                             | 1,133                                             | إيرادات                              |
| 344                                               | (844)                                             | (خساره) / ربح السنة                  |
| 114                                               | 30                                                | ايرادات شامله اخرى للسنة             |
| 458                                               | (814)                                             | مجموع (الخساره) / الدخل الشامل للسنة |

إن تسوية ملخص المعلومات المالية للشركة الزميلة اعلاه مع القيمة الدفترية في بيان المركز المالي المجمع مبينه أدناه:

| 31 ديسمبر<br>2015<br>الف د.ك | 31 ديسمبر<br>2016<br>الف د.ك |                             |
|------------------------------|------------------------------|-----------------------------|
| 17.24                        | 17.24                        | حصة ملكية المجموعة (%)      |
| 13,150                       | 11,839                       | صافي أصول الشركة الزميلة    |
| 2,267                        | 2,041                        | حصة المجموعة من صافي الأصول |
| 2,267                        | 2,041                        | القيمة الدفترية             |

قامت المجموعة باحتساب حصتها من نتائج الشركة الزميلة باستخدام حسابات إدارية غير مدققة كما في 31 ديسمبر 2016. ان شركة فيرست ايكوبليس للمعدات والنقل - ش.م.ك. (مقفله) شركه خاصه ولهذا لا يوجد لها سعر سوقي معلن متاح لاسهم الشركه.

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## 19. تابع / استثمار في شركة زميلة وشركة محاصة

19.3 إن تفاصيل استثمار المجموعه في شركة محاصة هي كما يلي:

| اسم الشركة                                   | النشاط<br>الاساسي | بلد التأسيس | 31 ديسمبر 2016 |         | 31 ديسمبر 2015 |         |
|----------------------------------------------|-------------------|-------------|----------------|---------|----------------|---------|
|                                              |                   |             | %              | ألف د.ك | %              | ألف د.ك |
| شركة ميزس لبيع وشراء العقارات<br>(غير مسعرة) | عقارات            | تركيا       | 50             | 961     | 50             | 823     |
|                                              |                   |             |                | 961     |                | 823     |

الحركة في القيمة الدفترية للاستثمار في شركة محاصة كما يلي :

|                                | 31 ديسمبر 2016 |   | 31 ديسمبر 2015 |   |
|--------------------------------|----------------|---|----------------|---|
|                                | ألف د.ك        | % | ألف د.ك        | % |
| القيمة الدفترية في بدايه السنه | 823            |   | 807            |   |
| اضافات خلال السنه              | 144            |   | 30             |   |
| حصة في نتائج شركة محاصة        | (6)            |   | 7              |   |
| حصة من خسائر شاملة أخرى        | -              |   | (21)           |   |
|                                | 961            |   | 823            |   |

19.3.1 ملخص للمعلومات الماليه لشركة المحاصة الهامة للمجموعة مبينة أدناه :

(أ) شركة ميزس لبيع وشراء العقارات (غير مسعرة)

|                  | 31 ديسمبر 2016 |   | 31 ديسمبر 2015 |   |
|------------------|----------------|---|----------------|---|
|                  | ألف د.ك        | % | ألف د.ك        | % |
| اصول غير متداولة | 1,814          |   | 1,557          |   |
| اصول متداولة     | 122            |   | 96             |   |
| مجموع الاصول     | 1,936          |   | 1,653          |   |
| خصوم متداولة     | 14             |   | 7              |   |
| مجموع الخصوم     | 14             |   | 7              |   |
| صافي الأصول      | 1,922          |   | 1,646          |   |

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## 19. تابع / استثمار في شركة زميلة وشركة محاصة

19.3 تابع / إن تفاصيل استثمار المجموعه في شركه محاصه هي كما يلي:

19.3.1 تابع / ملخص للمعلومات الماليه لشركه المحاصه الهامه للمجموعه مبينه أدناه :

| السنة المنتهية في<br>31 ديسمبر<br>2015<br>الف د.ك | السنة المنتهية<br>في 31 ديسمبر<br>2016<br>الف د.ك | إيرادات                     |
|---------------------------------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------------|
| 35                                                | -                                                 | (خساره) / ربح السنة         |
| 14                                                | (12)                                              | خسارة شاملة أخرى للسنة      |
| (57)                                              | -                                                 | مجموع الخساره الشاملة للسنة |
| (43)                                              | (12)                                              |                             |

إن تسوية ملخص المعلومات المالية لشركة المحاصة اعلاه مع القيمة الدفترية في بيان المركز المالي المجمع مبينه أدناه:

| 31 ديسمبر<br>2015<br>الف د.ك | 31 ديسمبر<br>2016<br>الف د.ك | حصة ملكية المجموعه (%)      |
|------------------------------|------------------------------|-----------------------------|
| 50                           | 50                           | صافي أصول شركة المحاصة      |
| 1,646                        | 1,922                        | حصة المجموعه من صافي الأصول |
| 823                          | 961                          | القيمة الدفترية             |
| 823                          | 961                          |                             |

قامت المجموعه باحتساب حصتها من نتائج شركه المحاصه باستخدام حسابات إدارية غير مدققة كما في 31 ديسمبر 2016.

إن شركه ميزس لبيع وشراء العقارات شركه خاصه ولهذا لا يوجد لها سعر سوقي معلن متاح للأسهم.

لم يتم استلام توزيعات أرباح من شركة المحاصة خلال السنوات 2016 و 2015.

## 19.4 حصة في نتائج شركه زميله وشركه محاصه:

| 31 ديسمبر<br>2015<br>الف د.ك | 31 ديسمبر<br>2016<br>الف د.ك | حصة المجموعه من نتائج الشركه الزميله |
|------------------------------|------------------------------|--------------------------------------|
| 59                           | (145)                        | حصة المجموعه من نتائج الشركه المحاصه |
| 7                            | (6)                          |                                      |
| 66                           | (151)                        |                                      |

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## 20. عقارات استثمارية

الحركة في العقارات الاستثمارية هي كما يلي:

| 31 ديسمبر 2016       | الارضى  | مشاريع قيد التطوير | مبانى   | المجموع |
|----------------------|---------|--------------------|---------|---------|
| التكلفة              | الف د.ك | الف د.ك            | الف د.ك | الف د.ك |
| في 1 يناير 2016      | 19,881  | 6,952              | 2,474   | 29,307  |
| إضافات               | -       | 7,727              | 34      | 7,761   |
| المحول الى مبانى     | (1,414) | (9,598)            | 11,012  | -       |
| استبعادات            | (540)   | -                  | (279)   | (819)   |
| انخفاض القيمة        | (451)   | -                  | -       | (451)   |
| تعديل عمله اجنبية    | 341     | (116)              | 18      | 243     |
| في 31 ديسمبر 2016    | 17,817  | 4,965              | 13,259  | 36,041  |
| الإستهلاك المتراكم   | -       | -                  | -       | -       |
| في 1 يناير 2016      | -       | -                  | 140     | 140     |
| المحمل على السنة     | -       | -                  | 179     | 179     |
| المتعلق بالاستبعادات | -       | -                  | (23)    | (23)    |
| في 31 ديسمبر 2016    | -       | -                  | 296     | 296     |
| صافي القيمة الدفترية | 17,817  | 4,965              | 12,963  | 35,745  |
| في 31 ديسمبر 2016    | 17,817  | 4,965              | 12,963  | 35,745  |
| 31 ديسمبر 2015       | 19,119  | 1,181              | 4,109   | 24,409  |
| التكلفة              | 2,624   | 5,771              | 45      | 8,440   |
| في 1 يناير 2015      | (2,230) | -                  | (1,762) | (3,992) |
| إضافات               | (274)   | -                  | -       | (274)   |
| استبعادات            | 642     | -                  | 82      | 724     |
| انخفاض القيمة        | 19,881  | 6,952              | 2,474   | 29,307  |
| تعديل عمله اجنبية    | 19,881  | 6,952              | 2,474   | 29,307  |
| في 31 ديسمبر 2015    | 19,881  | 6,952              | 2,474   | 29,307  |
| الإستهلاك المتراكم   | -       | -                  | -       | -       |
| في 1 يناير 2015      | -       | -                  | 208     | 208     |
| المحمل على السنة     | -       | -                  | 62      | 62      |
| المتعلق بالاستبعادات | -       | -                  | (130)   | (130)   |
| في 31 ديسمبر 2015    | -       | -                  | 140     | 140     |
| صافي القيمة الدفترية | 19,881  | 6,952              | 2,334   | 29,167  |
| في 31 ديسمبر 2015    | 19,881  | 6,952              | 2,334   | 29,167  |

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## 20. تابع / عقارات استثمارية

كما في 31 ديسمبر 2016 بلغت القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية مبلغ 39,688 ألف د.ك (31 ديسمبر 2015: مبلغ 33,332 ألف د.ك) حيث قد تم اعاده تقييم العقارات الاستثمارية بواسطة مقيمين مستقلين باستخدام طريقه المقارنه التي تعكس اسعار اخر معاملات لعقارات مماثلة وعليه فقد تم تصنيفها تحت المستوى 2. في سبيل تقدير القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية فان استخدام الحالي يعتبر هو الاستخدام الافضل والامثل لها ولم يكن هناك اي تغيير طرا على اساليب التقييم خلال السنه. خلال السنه، قامت المجموعة بتسجيل خسارة هبوط قيمة بمبلغ 451 ألف د.ك (31 ديسمبر 2015: 274 ألف د.ك) متعلقة بعقارات استثمارية محددة.

قامت المجموعه ببيع عقارات استثمارية محدد في الولايات المتحدة الامريكه ودول مجلس التعاون الخليجي مقابل اجمالي مبلغ 1,286 ألف د.ك (31 ديسمبر 2015: 5,712 ألف د.ك) نتج عنه ربح محقق بمبلغ 490 ألف د.ك (31 ديسمبر 2015 : 1,850 ألف د.ك). تقع العقارات الاستثمارية للمجموعه كما يلي :

| 31 ديسمبر<br>2015<br>ألف د.ك | 31 ديسمبر<br>2016<br>ألف د.ك | أمريكا الشمالية<br>دول مجلس التعاون الخليجي |
|------------------------------|------------------------------|---------------------------------------------|
| 2,289                        | 2,093                        |                                             |
| 26,878                       | 33,652                       |                                             |
| 29,167                       | 35,745                       |                                             |

## 21. ذمم دائنه وخصوم اخرى

| 31 ديسمبر<br>2015<br>ألف د.ك | 31 ديسمبر<br>2016<br>ألف د.ك |                      |
|------------------------------|------------------------------|----------------------|
| 2,090                        | 2,439                        | مصاريف مستحقة        |
| 2,107                        | 2,293                        | مكافاه نهایه الخدمه  |
| 364                          | 410                          | توزيعات ارباح مستحقة |
| -                            | 1,474                        | مستحق للمقاولين      |
| 1,802                        | 1,711                        | خصوم اخرى            |
| 6,363                        | 8,327                        |                      |

## 22. قروض بنكية

تتمثل في التسهيلات البنكية التالية :

- (أ) قرض بدون ضمان بمبلغ 24,422 ألف د.ك تم الحصول عليه من بنوك تجارية محلية ويحمل معدل فائدة يتراوح من 1.90% الى 2.50% سنويا فوق سعر الخصم المعلن من قبل بنك الكويت المركزي. كما في 31 ديسمبر 2016 ، تم سحب مبلغ 1,747 ألف د.ك (31 ديسمبر 2015 : 2,687 ألف د.ك) من هذه التسهيلات . إن هذا القرض مضمون من قبل الشركة الأم (إيضاح 32).
- (ب) تسهيلات مراجعة تم الحصول عليها من بنك اسلامي محلي بمبلغ 4,979 ألف د.ك (31 ديسمبر 2015 : 4,998 ألف د.ك) وتحمل معدل ربح فعلي بواقع 1.5% فوق معدل الخصم المعلن من قبل بنك الكويت المركزي وتستحق السداد في يناير 2017.
- (ج) خلال السنه، تم الحصول على تسهيل قرض غير مضمون من بنك تجاري محلي بمبلغ 107,350 ألف درهم إماراتي (ما يعادل 8,959 ألف د.ك) ويحمل معدل فائدة بواقع 3.25% فوق معدل الليبور لثلاثة اشهر. كما في 31 ديسمبر 2016 ، تم سحب مبلغ 17,017 ألف درهم إماراتي (ما يعادل 1,420 ألف د.ك) من هذا التسهيل. إن هذا القرض مضمون من قبل الشركة الأم (إيضاح 32).

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## 23. سندات مصدرة

في 26 ديسمبر 2016 ، قامت الشركة الام باصدار سندات مالية غير مضمونه بمبلغ أصلي بقيمة 25,000 ألف د.ك كما يلي :

- 13,550 ألف د.ك مع معدل فائده ثابت 5% تستحق السداد على اساس ربع سنوي بأثر رجعي وتستحق في 26 ديسمبر 2021.
- 11,450 ألف د.ك مع معدل فائده متغير بلغ 2.25% فوق سعر الخصم المعلن من قبل بنك الكويت المركزي وتستحق السداد على اساس ربع سنوي بأثر رجعي وتستحق في 26 ديسمبر 2021.

في 19 ديسمبر 2016 ، قامت المجموعة بسداد قيمة سندات ذات معدلات فائدة ثابتة ومتغيرة بمبلغ 22,000 ألف د.ك عند تاريخ الإستحقاق.

## 24. رأس المال

| 31 ديسمبر | 31 ديسمبر |
|-----------|-----------|
| 2015      | 2016      |
| الف د.ك   | الف د.ك   |
| 53,130    | 48,080    |
| 53,130    | 48,080    |

المصرح به : بقيمة اسميه 100 فلس كويتي للسهم

المصدر والمدفوع بالكامل : بقيمة نقدية 100 فلس كويتي للسهم

وافقت الجمعية العمومية الغير عادية للمساهمين والمنعقد في 9 مايو 2016 على تخفيض رأس مال الشركة الأم بمبلغ 5,050 ألف د.ك عن طريق الغاء 50,498,253 سهم من اسهم الخزينة بقيمة اسمية تبلغ 100 فلس للسهم الواحد (ايضاح 28).

نتيجة للمعاملة أعلاه يصبح رأس مال الشركة الأم المصرح به 480,801,747 سهم (في 31 ديسمبر 2015 : 531,300,000 سهم) ، والمصدر والمدفوع بالكامل 48,080 ألف د.ك ( 31 ديسمبر 2015 : 53,130 ألف د.ك) بقيمة إسمية 100 فلس للسهم الواحد.

ان التعديلات على النظام الأساسي للشركة الام لتعكس هذا القرار تم التاثير له في السجل التجاري الكويتي بتاريخ 27 يونيو 2016.

## 25. علاوة إصدار أسهم

إن علاوة إصدار الأسهم غير قابل للتوزيع .

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## 26. الاحتياطات

إن قانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الام يتطلب تحويل 10% من ربح السنة الخاص بمالكي الشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة الى الإحتياطي القانوني ويوقف هذا التحويل بقرار من مساهمي الشركة الام عند بلوغ الإحتياطي 50% من رأس المال المدفوع .  
ان توزيع الإحتياطي القانوني محدود بالمبلغ اللازم لدفع توزيعات تعادل 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي تكون فيها الأرباح المرحلة غير كافية لدفع هذه التوزيعات .

وفقا للنظام الاساسي للشركة الام وقانون الشركات يتم تحويل 10% من ربح السنة الخاص بمالكي الشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة الى الإحتياطي الاختياري.

اعتمدت الجمعية العمومية السنوية للمساهمين المنعقدة في 9 مايو 2016 توزيع ارباح نقدية بواقع 5 فلس (31 ديسمبر 2014: 6 فلس) للسهم الواحد بمبلغ 2,404 ألف د.ك (31 ديسمبر 2014: 2,885 ألف د.ك) للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 من خلال استخدام الأرباح المرحلة بمبلغ 813 ألف د.ك واستخدام الإحتياطي الاختياري بمبلغ 1,591 ألف د.ك كما في 31 ديسمبر 2015.

## 27. بنود أخرى لحقوق الملكية

| الرصيد في 1 يناير 2016                                           | إحتياطي القيمة<br>العادلة<br>ألف د.ك | إحتياطي تحويل<br>عملة أجنبية<br>ألف د.ك | المجموع<br>ألف د.ك |
|------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|-----------------------------------------|--------------------|
| 6,988                                                            | 737                                  | 7,725                                   |                    |
| استثمارات متاحة للبيع :                                          |                                      |                                         |                    |
| - صافي التغير في القيمة العادلة الناتج خلال السنة                | (687)                                | -                                       | (687)              |
| - المحول الى بيان الأرباح او الخسائر المجمع من الإسترداد / البيع | (2,331)                              | -                                       | (2,331)            |
| - المحول الى بيان الأرباح او الخسائر المجمع من هبوط القيمة       | 171                                  | -                                       | 171                |
| فروقات تحويل ناتجة من ترجمة الأنشطة الأجنبية                     | -                                    | 154                                     | 154                |
| حصه من إيرادات شاملة أخرى لشركه زميله وشركه محاصه                | -                                    | 5                                       | 5                  |
| مجموع (الخسائر) / الإيرادات الشاملة الأخرى                       | (2,847)                              | 159                                     | (2,688)            |
| الرصيد في 31 ديسمبر 2016                                         | 4,141                                | 896                                     | 5,037              |
| الرصيد في 1 يناير 2015                                           | 9,386                                | 317                                     | 9,703              |
| استثمارات متاحة للبيع :                                          |                                      |                                         |                    |
| - صافي التغير في القيمة العادلة الناتج خلال السنة                | 1,223                                | -                                       | 1,223              |
| - المحول الى بيان الأرباح او الخسائر المجمع من الإسترداد / البيع | (3,915)                              | -                                       | (3,915)            |
| - المحول الى بيان الأرباح او الخسائر المجمع من هبوط القيمة       | 294                                  | -                                       | 294                |
| فروقات تحويل ناتجة من ترجمة الأنشطة الأجنبية                     | -                                    | 421                                     | 421                |
| حصه من خسائر شاملة أخرى لشركه زميله                              | -                                    | (1)                                     | (1)                |
| مجموع (الخسائر) / الإيرادات الشاملة الأخرى                       | (2,398)                              | 420                                     | (1,978)            |
| الرصيد في 31 ديسمبر 2015                                         | 6,988                                | 737                                     | 7,725              |

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## 28. توزيعات ارباح مقترحة

اقترح أعضاء مجلس إدارة الشركة الأم توزيعات نقدية بواقع 6 فلس لكل سهم بقيمة 2,885 ألف د.ك. للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016. تخضع التوزيعات المقترحة لموافقة مساهمي الشركة الأم في الجمعية العمومية السنوية.

اعتمدت الجمعية العمومية السنوية للمساهمين المنعقدة في 9 مايو 2016 البيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 واعتمدت توزيع ارباح نقدية بواقع 5 فلس (31 ديسمبر 2014: 6 فلس) للسهم الواحد بمبلغ 2,404 ألف د.ك. (31 ديسمبر 2014: 2,885 ألف د.ك.) للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 من خلال استخدام الأرباح المرحله بمبلغ 813 ألف د.ك. واستخدام الاحتياطي الاختياري بمبلغ 1,591 ألف د.ك. كما في 31 ديسمبر 2015. تم دفع توزيعات الأرباح بعد إنعقاد الجمعية العمومية للمساهمين.

وافقت الجمعية العمومية الغير عادية للمساهمين والمنعقد في نفس التاريخ على تخفيض رأس المال بمبلغ 5,050 ألف د.ك. عن طريق الغاء 50,498,253 سهم من أسهم الخزينة بقيمة اسمية تبلغ 100 فلس للسهم الواحد. الخسارة الناتجة عن الغاء اسهم الخزينة بمبلغ 11,292 ألف د.ك. تم تعديلها أولاً مقابل احتياطي اسهم الخزينة بمبلغ 7,973 ألف د.ك. والرصيد البالغ 3,319 ألف د.ك. تم تعديله مقابل رصيد الأرباح المرحله.

نتيجة للمعاملة أعلاه يصبح رأس مال الشركة الأم المصرح به 480,801,747 سهم ( 31 ديسمبر 2015 : 531,300,000 سهم ) ، والمصدر والمدفوع بالكامل 48,080 ألف د.ك. ( 31 ديسمبر 2015 : 53,130 ألف د.ك.) بقيمة إسمية 100 فلس للسهم الواحد.

## 29. المعاملات مع أطراف ذات صلة

تمثل الأطراف ذات الصلة بالشركة الزميلة، والمساهمين الرئيسيين، وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة، والشركات المدارة وتلك التي تدار بشكل مشترك أو التي يمارس عليها هؤلاء الأطراف تأثيراً فعالاً. يتم اعتماد سياسات التسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة. تم عند التجميع استبعاد المعاملات بين الشركة الأم والشركات التابعة لها التي هي أطراف ذات صلة بالشركة الأم ولم يتم الإفصاح عنها في هذا الإيضاح. إن تفاصيل المعاملات بين المجموعة والأطراف ذات الصلة مبينة أدناه. أبرمت المجموعة خلال السنة المعاملات التالية مع الأطراف ذات الصلة غير الأعضاء بالمجموعة:

| 31 ديسمبر<br>2015<br>ألف د.ك. | 31 ديسمبر<br>2016<br>ألف د.ك. | المعاملات المتضمنة في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع : |
|-------------------------------|-------------------------------|---------------------------------------------------------|
| 3                             | 5                             | إيرادات فوائد على قروض وتمويل قصير الأجل                |
| 5,468                         | 4,874                         | أتعاب إدارة وعمولات                                     |
|                               |                               | مكافأة الإدارة العليا :                                 |
| 973                           | 745                           | رواتب ومكافآت قصيرة الأجل                               |
| 156                           | 93                            | مكافأة نحاية الخدمة                                     |
| 15                            | 15                            | أتعاب لجنة التدقيق                                      |
| -                             | 165                           | مكافاه اعضاء مجلس الاداره                               |
| 1,144                         | 1,018                         |                                                         |

وافقت الجمعية العمومية السنوية للمساهمين المنعقدة في 9 مايو 2016 على منح أعضاء مجلس الاداره مكافاه بمبلغ 81 ألف د.ك. عن السنه المنتهيه في 31 ديسمبر 2015 وعليه تم سدادها خلال السنة الحالية. ايضاً اقترحت إدارة الشركة الأم توزيع مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 بمبلغ 84 ألف د.ك. حيث يخضع هذا الإقتراح لموافقة الجمعية العمومية للمساهمين.

| 31 ديسمبر<br>2015<br>ألف د.ك. | 31 ديسمبر<br>2016<br>ألف د.ك. | الأرصدة المتضمنة في بيان المركز المالي المجموع : |
|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------------------------------|
| 94                            | 93                            | قروض للعملاء                                     |
| 631                           | 528                           | ذمم مدينه واصول اخرى                             |
| 1,207                         | 1,313                         | ذمم دائنه وخصوم اخرى                             |

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## 30. معلومات القطاع

إن قطاعات التشغيل المعلنة تستند إلى معلومات التقارير المالية الداخلية للإدارة التي تتم مراجعتها بانتظام من قبل صانع القرار التشغيلي الرئيسي من أجل تخصيص الموارد للقطاع وتقييم أدائه، ومن ثم مطابقتها مع أرباح أو خسائر المجموعة. فيما يلي ملخص للإيرادات والأرباح التي حققتها المجموعة من قطاعات الأعمال:

(أ) إدارة الأصول

- استثمارات دول مجلس التعاون الخليجي والشرق الأوسط وشمال إفريقيا

- استثمارات دولية

- أسهم شركات خاصة

- عقارات

(ب) استثمارات بنكية

- أعمال الشركة التمويلية والاستشارية

- عقارات

- نفط وغاز

- خزينة

- قروض

- تمويل منظم ومشتقات

| إدارة الأصول   |                | استثمارات بنكية |                | المجموع        |                |
|----------------|----------------|-----------------|----------------|----------------|----------------|
| 31 ديسمبر 2016 | 31 ديسمبر 2015 | 31 ديسمبر 2016  | 31 ديسمبر 2015 | 31 ديسمبر 2016 | 31 ديسمبر 2015 |
| ألف د.ك        | ألف د.ك        | ألف د.ك         | ألف د.ك        | ألف د.ك        | ألف د.ك        |
| 11,426         | 9,409          | 2,500           | 1,848          | 13,926         | 11,257         |
| 3,313          | 1,411          | 802             | 304            | 4,115          | 1,715          |
| (246)          | (137)          | (51)            | (13)           | (297)          | (150)          |
| 3,067          | 1,274          | 751             | 291            | 3,818          | 1,565          |
| 126,741        | 122,140        | 30,007          | 26,111         | 156,748        | 148,251        |
| 32,684         | 27,521         | 8,789           | 8,527          | 41,473         | 36,048         |
| 111            | 155            | 560             | 619            | 671            | 774            |
| (1,019)        | (943)          | (239)           | (207)          | (1,258)        | (1,150)        |
| (236)          | (99)           | (104)           | (105)          | (340)          | (204)          |
| (163)          | (287)          | (8)             | (7)            | (171)          | (294)          |
| (215)          | (32)           | (92)            | (72)           | (307)          | (104)          |
| (7,761)        | (8,440)        | -               | -              | (7,761)        | (8,440)        |

إيرادات القطاع

ربح القطاع

حصة مؤسسة الكويت للتقدم

العلمي وضريبة دعم العمالة

الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء

مجلس الإدارة

ربح السنة

مجموع الأصول

مجموع الخصوم

إيرادات فوائد

تكاليف تمويل

استهلاك

هبوط قيمة استثمارات متاحة

للبيع

شراء ممتلكات ومعدات

شراء عقارات استثمارية

تمثل إيرادات القطاع أعلاه الإيراد المحقق من عملاء خارجيين. لا توجد إيرادات فيما بين القطاعات خلال السنة (31 ديسمبر 2015: لا شيء).

لأغراض مراقبة أداء القطاع وتخصيص الموارد بين القطاعات:

- لا تستخدم أي أصول بشكل مشترك من قبل أي قطاع.
- لا توجد التزامات يكون أي قطاع مسؤولاً عنها بشكل مشترك.

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## 31. حسابات الأمانة

تدير المجموعة محافظ مالية نيابة عن أطراف أخرى وصناديق مشتركة وتحفظ بأرصدة نقدية وأوراق مالية بصفة الأمانة لا تظهر في بيان المركز المالي المجمع. إن الأصول التي تخضع لسيطرة الإدارة في 31 ديسمبر 2016 بلغت قيمتها 934,787 ألف د.ك (31 ديسمبر 2015: 1,026,808 ألف د.ك). حققت المجموعة إيرادات من أتعاب إدارة تلك الأصول بمبلغ 6,346 ألف د.ك (31 ديسمبر 2015: 6,594 ألف د.ك) نتيجة القيام بإدارة تلك الأصول.

## 32. ارتباطات

| 31 ديسمبر 2015 | 31 ديسمبر 2016 |                              |
|----------------|----------------|------------------------------|
| ألف د.ك        | ألف د.ك        |                              |
| 4,166          | 3,978          | ارتباطات لقاء شراء استثمارات |
| 825            | 11             | خطابات ضمان                  |
| -              | 3,167          | ضمان شركات تابعة - أدناه     |
| 4,991          | 7,156          |                              |

يمثل ضمان الشركات ضمانا مقدما من الشركة الام مقابل قروض تم الحصول عليها من قبل شركاتها التابعة.

## 33. الأدوات المالية المشتقة

مبالغ الإتفاقيات التعاقدية القائمة للأدوات المالية المشتقة مع القيمة العادلة كما يلي :

| 31 ديسمبر 2015                              |                     | 31 ديسمبر 2016                              |                     |
|---------------------------------------------|---------------------|---------------------------------------------|---------------------|
| المبالغ<br>التعاقدية<br>(الخصوم)<br>ألف د.ك | الاصول /<br>ألف د.ك | المبالغ<br>التعاقدية<br>(الخصوم)<br>ألف د.ك | الاصول /<br>ألف د.ك |
| 7,653                                       | (18)                | 7,656                                       | (52)                |

بغرض المتاجرة

عقود العملة الأجنبية الآجلة

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## 34. أهداف وسياسات إدارة المخاطر

تعرض أنشطة المجموعة الى العديد من المخاطر المالية، مثل: مخاطر السوق (وتشمل مخاطر سعر العملة الأجنبية ومخاطر سعر الفائدة ومخاطر اسعار الأسهم)، ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة.

إن أعضاء مجلس إدارة الشركة الأم هم المسؤولين بشكل عام عن إدارة المخاطر وتقديم الاستراتيجيات ومبادئ المخاطرة. تركز إدارة مخاطر المجموعة بشكل أساسي على تأمين الاحتياجات النقدية قصيرة ومتوسطة الأجل للمجموعة والتقليل من احتمالية التفاعل مع المؤشرات السلبية التي قد تؤدي الى التأثير على نتائج أنشطة المجموعة من خلال تقارير المخاطر الداخلية التي توضح مدى التعرض للمخاطر من حيث الدرجة والأهمية. وتدار الاستثمارات المالية طويلة الأجل على أساس أنها ستعطي مردودا دائما. إن أهم المخاطر المالية التي تتعرض لها المجموعة هي كما يلي:

## 34.1 مخاطر السوق

## (أ) مخاطر العملة الأجنبية

تعمل المجموعة، وبشكل أساسي، في دول مجلس التعاون الخليجي والولايات المتحدة الامريكه وبعض الدول الشرق أوسطية، وهي بذلك عرضة لمخاطر العملة الأجنبية الناتجة من العديد من العملات الأجنبية، وبشكل رئيسي المرتبطة بأسعار صرف الدولار الأمريكي واليورو والجنيه الاسترليني والدينار البحريني والدرهم إماراتي والريال السعودي والريال القطري وأخرى. تنشأ مخاطر العملة الأجنبية من المعاملات التجارية المستقبلية والأصول والخصوم وصافي الاستثمارات الخاصة بمعاملات الأنشطة الأجنبية.

للتخفيف من تعرض المجموعة لمخاطر العملة الأجنبية، يتم مراقبة التدفقات النقدية بالعملة الأجنبية، غير الكويتية، ويتم الدخول في عقود التبادل الآجلة وفقا لمتطلبات سياسة المجموعة لإدارة المخاطر. وبشكل عام، تتطلب الاجراءات المتبعة لدى إدارة المخاطر للمجموعة فصل التدفقات النقدية بالعملة الأجنبية قصيرة الأجل (التي تستحق خلال فترة 12 شهرا) عن التدفقات النقدية طويلة الأجل. وفي حالة التوقع بأن المبالغ المستحق دفعها والمبالغ المتوقعة استلامها قد يتم تسويتها بعضها ببعض، لا يتم عمل أية اجراءات تحوط لتلك المعاملات. ويتم الدخول في عقود التبادل الآجلة للعملة الأجنبية عند نشوء عوارض مخاطر جوهرية طويلة الأجل للعملة الأجنبية والتي لن يتم تسويتها بمعاملات عملة أجنبية أخرى.

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

| 31 ديسمبر 2015 | 31 ديسمبر 2016 |               |
|----------------|----------------|---------------|
| الف د.ك        | الف د.ك        |               |
| 53,538         | 47,169         | دولار امريكى  |
| 2,808          | 1,249          | يورو          |
| 33             | 150            | جنيه استرليني |
| 579            | 398            | دينار بحرينى  |
| 123            | 34             | درهم اماراتى  |
| 8,491          | 5,374          | ريال سعودى    |
| 8              | 6              | ريال قطري     |
| 394            | 66             | اخرى          |

تم إجراء اختبارات الحساسية المتعلقة بالعملة الأجنبية بناء على تغير اسعار الصرف خلال السنة بنسبة 2% (31 ديسمبر 2015: 2%) زيادة او نقصان في سعر الصرف. لا يوجد هناك تغير خلال السنة على الأساليب والافتراضات المستخدمة في إعداد تحليل الحساسية. وفي حالة ما إذا ارتفع أو انخفض سعر صرف الدينار الكويتي مقابل تلك العملات الأجنبية وبافتراض نسبة الحساسية المبينة في الجدول أدناه ، يكون تأثير ذلك على ربح السنة وحقوق الملكية كما يلي :

31 ديسمبر 2015

31 ديسمبر 2016

| %2 -    | %2 +    | %2 -    | %2 +    |              |
|---------|---------|---------|---------|--------------|
| الف د.ك | الف د.ك | الف د.ك | الف د.ك |              |
| (720)   | 720     | (727)   | 727     | ربح السنة    |
| (579)   | 579     | (357)   | 357     | حقوق الملكية |

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## 34. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

## 34.1 تابع / مخاطر السوق

## (أ) تابع / مخاطر العملة الأجنبية

هذا نتيجة للتغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع.

تتفاوت مخاطر تقلبات صرف العملة الأجنبية خلال السنة حسب حجم وطبيعة المعاملات . ولكن ، يمكن اعتبار التحاليل أعلاه على أنها تمثل مدى تعرض المجموعة لمخاطر تقلبات اسعار العملة الأجنبية .

## (ب) مخاطر معدلات أسعار الربح والفائدة

تنشأ مخاطر معدلات أسعار الربح والفائدة عادة من احتمال تأثير التغيرات في معدلات أسعار الربح والفائدة على الأرباح المستقبلية أو القيم العادلة للأدوات المالية . كما حدد مجلس الادارة مدى الشرائح الواجب الإلتزام بها لمخاطر معدلات اسعار الربح والفائدة وكذلك مدى انحرافات فجوات أسعار الربح والفائدة خلال فترات معينة.

وتقوم المجموعة بمراقبة حساب المخصصات بانتظام ، كما أن خطط المجموعة بشأن التحوط موضوعة لأهداف المحافظة على مراكزها المالية ضمن تلك الحدود.

ان معدلات الربح والفائدة الفعلية (العائد الفعلي) على الأدوات المالية ذات الطبيعة النقدية هي تلك المعدلات التي ينتج عنها احتساب القيمة الجارية للأداة المالية وذلك عن طريق استخدام طريقة القيمة الحالية. وتعتبر معدلات الربح والفائدة الثابتة على الأدوات المالية، معدلات تاريخية يتم ادراجها باستخدام طريقة التكلفة المطفأة وفي المقابل يتم استخدام المعدلات الحالية لقياس القيمة العادلة للأدوات ذات المعدلات المتغيرة او الأدوات المدرجة بقيمتها العادلة.

الجدول التالي يوضح درجات الحساسية على ربح السنة بناء على تغيرات معقولة في معدلات أسعار الفائدة ، تتراوح بين +1% و -1% (31 ديسمبر 2015 : تتراوح بين +1% و -1%) وبأثر رجعي من بداية السنة. وتعتبر تلك التغيرات معقولة بناء على رصيد معدلات أسعار الربح والفائدة في السوق. تمت عملية الاحتساب بناء على الأدوات المالية للمجموعة المحتفظ بها في تاريخ بيان المركز المالي المجموع مع الأخذ بعين الاعتبار أن كافة المتغيرات بقيت ثابتة. لا يوجد هناك تغير خلال السنة في الأساليب والإفتراضات المستخدمة في اعداد تحليل الحساسية.

| 31 ديسمبر 2015 |         | 31 ديسمبر 2016 |         |
|----------------|---------|----------------|---------|
| - 1%           | + 1%    | - 1%           | + 1%    |
| الف د.ك        | الف د.ك | الف د.ك        | الف د.ك |
| (17)           | 17      | 67             | (67)    |

ربح السنة

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## 34. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

## 34.1 تابع / مخاطر السوق

## ج) مخاطر اسعار الأسهم

إن مخاطر اسعار الأسهم هي مخاطر احتمال تقلب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق ، سواء كان السبب في تلك المتغيرات عوامل محدده للورقة المالية بمفردها أو مصدرها أو بسبب عوامل تؤثر على جميع الأوراق المالية المتاجر بها في السوق .

تتعرض المجموعة لمخاطر التقلبات السعرية لإستثماراتها ، خاصة المتعلقة باستثماراتها في مساهمات الملكية المدرجة الموجوده بشكل أساسي في الكويت والولايات المتحدة الامريكية ودول مجلس التعاون . يتم تصنيف الاستثمارات في الأسهم كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو "استثمارات متاحة للبيع" .

ولادارة المخاطر الناتجة عن التقلبات السعرية لاستثماراتها في الأوراق المالية تقوم المجموعة بتنويع محافظها الاستثمارية . وتتم عملية التنويع تلك، بناء على حدود موضوعة من قبل المجموعة.

لا يوجد هناك تغير خلال السنة في الأساليب والإفتراضات المستخدمة في اعداد تحليل الحساسية.

تم تحديد حساسية المخاطر السعرية بناء على مدى التعرض للمخاطر السعرية في تاريخ التقرير . اذا تغيرت اسعار الأوراق المالية بالزيادة / النقصان بنسبة 2% فإن التأثير على ربح السنة وحقوق الملكية سيكون كما يلي:

| حقوق الملكية   |                | ربح السنة      |                |                                                      |
|----------------|----------------|----------------|----------------|------------------------------------------------------|
| 31 ديسمبر 2015 | 31 ديسمبر 2016 | 31 ديسمبر 2015 | 31 ديسمبر 2016 |                                                      |
| الف د.ك        | الف د.ك        | الف د.ك        | الف د.ك        |                                                      |
| -              | -              | ±281           | ±343           | استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر |
| ±137           | ±99            | -              | -              | استثمارات متاحة للبيع                                |

لا يمكن تحديد حساسية تعرض المجموعة لمخاطر الأسعار فيما يتعلق بإستثماراتها غير المسعرة بشكل موثوق فيه بسبب العديد من الشكوك وعدم توفر معلومات موثوقة لتحديد الأسعار المستقبلية لهذه الإستثمارات.

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## 34. تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر

## 34.2 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 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.

ان مدى تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان محدود بالمبالغ المدرجة ضمن الأصول المالية كما في تاريخ بيان المركز المالي المجموع والملخصة على النحو التالي:

| 31 ديسمبر<br>2015 | 31 ديسمبر<br>2016 |                                                      |
|-------------------|-------------------|------------------------------------------------------|
| الف د.ك           | الف د.ك           |                                                      |
| 7,973             | 12,235            | ارصده لدى البنوك                                     |
| 7,321             | 9,857             | ودائع لاجل                                           |
| 4,678             | 4,856             | ذمم مدينه واصول اخرى                                 |
| 25,831            | 21,555            | استثمارات بالقيمة العادله من خلال الارباح او الخسائر |
| 436               | 253               | قروض للعملاء                                         |
| 32,449            | 24,329            | استثمارات متاحة للبيع                                |
| 78,688            | 73,085            |                                                      |

باستثناء قروض للعملاء المذكورة في إيضاح 17، والاستثمارات المتاحة للبيع المذكورة في إيضاح 18 لم تتجاوز أي من الأصول المالية الموضحة أعلاه مدة استحقاقها أو تعرضت لانخفاض في القيمة. تراقب المجموعة باستمرار عدم سداد حساب عملائها والأطراف الأخرى، المعرفين كأفراد أو كمجموعة، وتقوم بتضمين هذه المعلومات في ضوابط مخاطر الائتمان. تستخدم المجموعة تقييمات ائتمانية خارجية و / أو تحصل على وتستخدم تقارير عن عملائها والأطراف الأخرى عندما تكون متوفرة بتكلفة معقولة. إن سياسة المجموعة هي التعامل فقط مع أطراف ذات كفاءة ائتمانية عالية. تعتبر إدارة المجموعة الأصول المالية أعلاه والتي لم تتجاوز مدة استحقاقها ولم تتعرض لانخفاض في قيمتها في جميع تواريخ البيانات المالية تحت المراجعة ذات كفاءة ائتمانية عالية.

بالنسبة للمدينين، إن المجموعة غير معرضة لأي مخاطر ائتمانية هامة من أي طرف من الأطراف. إن مخاطر الائتمان الخاصة بالنقد والأرصدة لدى البنوك والودائع لاجل تعتبر غير هامة حيث أن الأطراف المقابلة عبارة عن مؤسسات مالية ذات كفاءة ائتمانية عالية. إن المعلومات عن التركزبات الهامة لمخاطر الائتمان الأخرى مذكورة في الإيضاح رقم 34.3.

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## 34. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

## 34.3 مواقع تمركز الأصول

تعمل المجموعة في مناطق جغرافية مختلفة . ان توزيع الاصول الماليه حسب الاقليم الجغرافي كان كما يلي :

| 31 ديسمبر<br>2015 | 31 ديسمبر<br>2016 |                            |
|-------------------|-------------------|----------------------------|
| الف د.ك           | الف د.ك           |                            |
| 57,150            | 53,239            | الكويت                     |
| 10,491            | 7,492             | امريكا الشمالية            |
| 2,157             | 9,401             | دول مجلس التعاون الخليجي   |
| 6,930             | 2,725             | اوروبا                     |
| 1,848             | 99                | الشرق الأوسط وشمال افريقيا |
| 112               | 129               | أخرى                       |
| 78,688            | 73,085            |                            |

## 34.4 مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي تلك المخاطر التي تكمن في عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها المالية عند استحقاقها. إن نصح المجموعة في إدارة هذه المخاطر هو دوام التأكد، قدر الإمكان، من توافر سيولة كافية للوفاء بالتزاماتها عند الاستحقاق، سواء في ظل ظروف طبيعية أو قاسية، دون تكبد خسائر غير مقبولة أو المخاطرة بسمعة المجموعة.

يأخذ مجلس الإدارة على عاتقه المسؤولية الكاملة عن إدارة مخاطر السيولة حيث قام باعتماد إطار مناسب لإدارة مخاطر السيولة، لإدارة عمليات التمويل قصير ومتوسط وطويل الأجل ومتطلبات إدارة السيولة. تقوم المجموعة بإدارة مخاطر السيولة عن طريق الإبقاء على احتياطات كافية، التسهيلات المصرفية وتسهيلات الاقتراض الاحتياطي عن طريق المراقبة والرصد المتواصل للتدفقات النقدية المتوقعة والفعالية ومضاهاة تواريخ استحقاق الأصول والخصوم المالية.

يحلل الجدول التالي الالتزامات المالية للمجموعة على أساس الفترة المتبقية من تاريخ بيان المركز المالي إلى تاريخ الاستحقاق التعاقدية. إن المبالغ المتضمنة في هذا الجدول تمثل التدفقات النقدية التعاقدية غير المخصومة. تعادل الأرصدة المستحقة خلال سنة واحدة أرصدة المسجلة حيث أن تأثير الخصم ليس جوهرياً.

| 31 ديسمبر 2016 | لغاية شهر | من 1 إلى 3 أشهر | من 3 إلى 12 شهرا | من سنة إلى 5 سنوات | المجموع      | المتوسط المرجح لمعدل الفائدة الفعلي % |
|----------------|-----------|-----------------|------------------|--------------------|--------------|---------------------------------------|
| الف د.ك        | الف د.ك   | الف د.ك         | الف د.ك          | الف د.ك            | الف د.ك      | %                                     |
| 1,489          | 1,331     | 2,496           | 718              | 6,034              | 4%           | الخصوم المالية                        |
| 4,987          | 37        | 113             | 3,306            | 8,443              | 4% الى 5%    | ذمم دائنة وخصوم أخرى                  |
| -              | 305       | 916             | 31,107           | 32,328             | 4.75% الى 5% | قروض بنكية                            |
| 6,476          | 1,673     | 3,525           | 35,131           | 46,805             |              | سندات مصدرة                           |
| -              | -         | -               | 3,978            | 3,978              |              | الارتباطات                            |

| 31 ديسمبر 2015 | لغاية شهر | من 1 إلى 3 أشهر | من 3 إلى 12 شهرا | من سنة إلى 5 سنوات | المجموع         | المتوسط المرجح لمعدل الفائدة الفعلي % |
|----------------|-----------|-----------------|------------------|--------------------|-----------------|---------------------------------------|
| الف د.ك        | الف د.ك   | الف د.ك         | الف د.ك          | الف د.ك            | الف د.ك         | %                                     |
| 2,855          | 214       | 1,187           | -                | 4,256              | -               | الخصوم المالية                        |
| -              | 5,064     | 1,983           | 816              | 7,863              | 3.5% الى 4.75%  | ذمم دائنة وخصوم أخرى                  |
| -              | -         | 23,021          | -                | 23,021             | 4.75% الى 5.00% | قروض بنكية                            |
| 2,855          | 5,278     | 26,191          | 816              | 35,140             |                 | سندات مصدرة                           |
| -              | -         | -               | 4,166            | 4,166              |                 | الارتباطات                            |

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## 34. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

## 34.4 تابع / مخاطر السيولة

فترات الاستحقاق للاصول والخصوم في 31 ديسمبر 2016 :

| أقل من سنة | أكثر من سنة | المجموع |                                                      |
|------------|-------------|---------|------------------------------------------------------|
| الف د.ك    | الف د.ك     | الف د.ك | 31 ديسمبر 2016                                       |
|            |             |         | الاصول :                                             |
| 12,237     | -           | 12,237  | نقد وأرصدة لدى البنوك                                |
| 9,857      | -           | 9,857   | ودائع لأجل                                           |
| 48,033     | -           | 48,033  | استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر |
| 5,317      | 1,551       | 3,766   | ذمم مدينة وأصول أخرى                                 |
| 253        | 237         | 16      | قروض للعملاء                                         |
| 41,870     | 41,870      | -       | استثمارات متاحة للبيع                                |
| 3,002      | 3,002       | -       | استثمار في شركة زميله وشركه محاصه                    |
| 35,745     | 35,745      | -       | عقارات استثمارية                                     |
| 434        | 434         | -       | ممتلكات ومعدات                                       |
| 156,748    | 82,839      | 73,909  |                                                      |
|            |             |         | الخصوم :                                             |
| 8,327      | 3,011       | 5,316   | ذمم دائنة وخصوم أخرى                                 |
| 8,146      | 3,167       | 4,979   | قروض بنكية                                           |
| 25,000     | 25,000      | -       | سندات مصدره                                          |
| 41,473     | 31,178      | 10,295  |                                                      |

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## 34. تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية

## 34.4 تابع / إدارة مخاطر السيولة

فترات الاستحقاق للأصول والخصوم في 31 ديسمبر 2015 :

| أقل من سنة | أكثر من سنة | المجموع |                                                      |
|------------|-------------|---------|------------------------------------------------------|
| الف د.ك    | الف د.ك     | الف د.ك | 31 ديسمبر 2015                                       |
|            |             |         | الأصول :                                             |
| 7,977      | -           | 7,977   | نقد وأرصدة لدى البنوك                                |
| 7,321      | -           | 7,321   | ودائع لأجل                                           |
| 41,100     | -           | 41,100  | استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر |
| 5,084      | 198         | 4,886   | ذمم مدينة وأصول أخرى                                 |
| 436        | 270         | 166     | قروض للعملاء                                         |
| 53,788     | 53,788      | -       | استثمارات متاحة للبيع                                |
| 3,090      | 3,090       | -       | استثمار في شركة زميله وشركه محاصه                    |
| 29,167     | 29,167      | -       | عقارات استثمارية                                     |
| 288        | 288         | -       | ممتلكات ومعدات                                       |
| 148,251    | 86,801      | 61,450  |                                                      |
|            |             |         | الخصوم :                                             |
| 6,363      | 2,107       | 4,256   | ذمم دائنة وخصوم أخرى                                 |
| 7,685      | 753         | 6,932   | قروض بنكية                                           |
| 22,000     | -           | 22,000  | سندات مصدره                                          |
| 36,048     | 2,860       | 33,188  |                                                      |

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## 35. قياس القيمة العادلة

## 35.1 التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

تمثل 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 لأهمية للقياس وذلك على النحو التالي:

- مستوى 1: تتمثل قياسات القيمة العادلة في القياسات المشتقة من الاسعار المدرجة (غير المعدلة) في أسواق نشطة في ما يتعلق بأصول أو خصوم مماثلة؛
- مستوى 2: تتمثل قياسات القيمة العادلة في القياسات المشتقة من مدخلات بخلاف الاسعار المدرجة المتضمنة في المستوى 1 والقابلة للرصد في ما يتعلق بالأصول أو الخصوم اما بصورة مباشرة (كالاسعار) أو بصورة غير مباشرة (المشتقة من الاسعار)؛ و
- مستوى 3: تتمثل قياسات القيمة العادلة في القياسات المشتقة من اساليب تقييم تتضمن مدخلات خاصة بالأصول أو الخصوم التي لا تستند الى بيانات سوقية مرصودة (مدخلات غير قابلة للرصد).

## 35.2 قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

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

| 31 ديسمبر 2015 | 31 ديسمبر 2016 | الأصول المالية:                                       |
|----------------|----------------|-------------------------------------------------------|
| الف د.ك        | الف د.ك        | قروض ومدىون بالتكلفة المطفأة:                         |
| 15,298         | 22,094         | النقد وشبه النقد                                      |
| 5,084          | 5,317          | ذمم مدینه وأصول أخرى                                  |
| 436            | 253            | قروض للعملاء                                          |
|                |                | استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر: |
| 40,755         | 47,688         | - بالقيمة العادلة                                     |
| 345            | 345            | - بالتكلفة                                            |
|                |                | الاستثمارات المتاحة للبيع:                            |
| 53,788         | 41,870         | - بالقيمة العادلة                                     |
| 115,706        | 117,567        |                                                       |
|                |                | الخصوم المالية:                                       |
|                |                | خصوم مالية بالتكلفة المطفأة                           |
| 6,363          | 8,327          | ذمم دائنة وخصوم أخرى                                  |
| 7,685          | 8,146          | قروض بنكية                                            |
| 22,000         | 25,000         | سندات مصدوره                                          |
| 36,048         | 41,473         |                                                       |

تعتبر الادارة المبالغ المدرجة للقروض والمدينون والخصوم المالية والتي هي بالتكلفة المطفأة بأنها مقاربة لقيمتها العادلة . إن الإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر المدرجة بالتكلفة للسبب المحدد في إيضاح 15.

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## 35. تابع / قياس القيمة العادلة

## 35.2 تابع / قياس القيمة العادلة للادوات المالية

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

| ألف دينار كويتي |           |           |           |
|-----------------|-----------|-----------|-----------|
| المجموع         | المستوى 3 | المستوى 2 | المستوى 1 |
| 26,478          | -         | -         | 26,478    |
| 20,244          | -         | 20,244    | -         |
| 966             | -         | -         | 966       |
| 47,688          | -         | 20,244    | 27,444    |
| (52)            | -         | (52)      | -         |
| 4,973           | -         | -         | 4,973     |
| -               | -         | -         | -         |
| 13,260          | -         | 13,260    | -         |
| 5,612           | -         | 5,612     | -         |
| 5,457           | 5,457     | -         | -         |
| 11,050          | -         | 11,050    | -         |
| 1,518           | 1,518     | -         | -         |
| 41,870          | 6,975     | 29,922    | 4,973     |
| 89,506          | 6,975     | 50,114    | 32,417    |

31 ديسمبر 2016

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر

أوراق مالية مسعرة

صناديق مداره - دول مجلس التعاون الخليجي

أوراق مالية ذات عائد ثابت

مشتقات مالية

عقود العملة الأجنبية الآجلة المحتفظ بها للمناجزة

استثمارات متاحة للبيع

أوراق مالية مسعرة

صناديق مداره

- دول مجلس التعاون الخليجي

- اجنبيه

أدوات دين

مساهمات حقوق ملكية

أوراق مالية غير مسعرة

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## 35. تابع / قياس القيمة العادلة

## 35.2 تابع / قياس القيمة العادلة للادوات المالية

31 ديسمبر 2015

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر  
أوراق مالية مسعرة  
صناديق مدارة  
- دول مجلس التعاون الخليجي  
- أجنبية  
أوراق مالية ذات عائد ثابت

| ألف دينار كويتي |           |           |         |
|-----------------|-----------|-----------|---------|
| المستوى 1       | المستوى 2 | المستوى 3 | المجموع |
| 15,269          | -         | -         | 15,269  |
| -               | 24,401    | -         | 24,401  |
| -               | 5         | -         | 5       |
| 1,080           | -         | -         | 1,080   |
| 16,349          | 24,406    | -         | 40,755  |
| -               | (18)      | -         | (18)    |
| 6,870           | -         | -         | 6,870   |
| -               | 13,876    | -         | 13,876  |
| -               | 12,363    | -         | 12,363  |
| -               | -         | 6,210     | 6,210   |
| -               | 13,662    | -         | 13,662  |
| -               | -         | 807       | 807     |
| 6,870           | 39,901    | 7,017     | 53,788  |
| 23,219          | 64,289    | 7,017     | 94,525  |

مشتقات مالية  
عقود العملة الأجنبية الآجلة المحتفظ بها للمتاجرة  
استثمارات متاحة للبيع  
أوراق مالية مسعرة  
صناديق مدارة  
- دول مجلس التعاون الخليجي  
- أجنبية  
أدوات دين  
مساهمات حقوق ملكية  
أوراق مالية غير مسعرة

لم تكن هناك أي عمليات تحويل هامة بين مستويات 1 و 2 خلال فترة التقرير.

## القياس بالقيمة العادلة

ان الطرق وتقنيات التقييم المستخدمة لأغراض قياس القيمة العادلة لم تتغير بالمقارنة مع فترة التقارير المالية السابقة.

## (أ) أسهم مسعرة

تمثل الأسهم المسعرة جميع الاسهم المدرجة والتي يتم تداولها في الأسواق المالية . تم تحديد القيم العادلة بالرجوع الى آخر عروض اسعار بتاريخ التقارير المالية.

## (ب) اسهم غير مسعرة

تتضمن البيانات المالية المجمعة ملكيات في اوراق مالية غير مدرجة يتم قياسها بالقيمة العادلة. كما يتم تقدير القيمة العادلة لها باستخدام نظام تدفق نقدي مخصوم وأساليب تقييم أخرى تشمل بعض الافتراضات غير المدعومة من قبل اسعار او معدلات سوقية قابلة للمراقبة.

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## 35. تابع / قياس القيمة العادلة

## ج) استثمارات في صناديق مدارة

تتكون الإستثمارات في صناديق استثمارية مدارة من قبل الغير من وحدات غير مسعرة وقد تم تحديد القيمة العادلة لتلك الوحدات بناء على صافي قيمة الاصل المعلنة من قبل مدير الصندوق كما في تاريخ التقارير المالية. يبين الجدول التالي المعلومات حول كيفية تحديد القيم العادلة لتلك الأصول المالية (بصفة خاصة، أساليب التقييم والمدخلات المستخدمة).

| الأصول المالية                                                         | القيمة العادلة كما في 31 ديسمبر 2016 | القيمة العادلة كما في 31 ديسمبر 2015 | الأساليب التقييم والمدخلات الرئيسية                 | مدخلات جوهرية غير قابلة للرصد    | العلاقة بين المدخلات غير القابلة للرصد والقيمة العادلة            |
|------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|-----------------------------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
|                                                                        |                                      |                                      |                                                     |                                  |                                                                   |
| استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر :                 |                                      |                                      |                                                     |                                  |                                                                   |
| أوراق مالية مسعرة                                                      | 26,478                               | 15,269                               | 1 أسعار العرض المعلنة                               | لا يوجد                          | لا يوجد                                                           |
| صناديق مدارة                                                           | 20,244                               | 24,406                               | 2 على أساس صافي قيمة الاصل                          | لا يوجد                          | لا يوجد                                                           |
| أوراق مالية ذات عائد ثابت                                              | 966                                  | 1,080                                | 1 على أسعار العرض المعلنة والتدفقات النقدية المخصصة | التدفق النقدي المقدر ومعدل الخصم | كلما زاد التدفق النقدي المقدر وقل معدل الخصم، زادت القيمة العادلة |
| مشتقات الأدوات المالية                                                 | (52)                                 | (18)                                 | 2 أسعار صرف العملات الاجنبية                        | لا يوجد                          | لا يوجد                                                           |
| عقود العملة الأجنبية الآجلة المحتفظ بها للمتاجرة استثمارات متاحة للبيع | 4,973                                | 6,870                                | 1 أسعار العرض المعلنة                               | لا يوجد                          | لا يوجد                                                           |
| أوراق مالية غير مسعرة                                                  | 1,518                                | 807                                  | 3 التدفقات النقدية المخصصة                          | التدفق النقدي المقدر ومعدل الخصم | كلما زاد التدفق النقدي المقدر وقل معدل الخصم، زادت القيمة العادلة |
| صناديق مدارة                                                           | 18,872                               | 26,239                               | 2 على أساس صافي قيمة الأصول                         | لا يوجد                          | لا يوجد                                                           |
| أدوات دين                                                              | 5,457                                | 6,210                                | 3 التدفقات النقدية المخصصة                          | التدفق النقدي المقدر ومعدل الخصم | كلما زاد التدفق النقدي المقدر وقل معدل الخصم، زادت القيمة العادلة |
| مساهمات حقوق ملكية                                                     | 11,050                               | 13,662                               | 2 على أساس صافي قيمة الأصول                         | لا يوجد                          | لا يوجد                                                           |

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

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## 35. تابع / قياس القيمة العادلة

## المستوى الثالث - قياسات القيمة العادلة

ان قياس المجموعة للأصول والخصوم المالية المصنفة في المستوى (3) تستخدم تقنيات تقييم تستند الى مدخلات غير مبنية على البيانات السوقية المعلنة. كما يمكن تسوية الادوات المالية ضمن هذا المستوى من الارصدة الافتتاحية الى الارصدة الختامية على النحو التالي:

| استثمارات متاحة للبيع |                |                                      |
|-----------------------|----------------|--------------------------------------|
| 31 ديسمبر 2015        | 31 ديسمبر 2016 |                                      |
| الف د.ك               | الف د.ك        |                                      |
| 8,455                 | 7,017          | الرصيد الافتتاحي                     |
| (1,839)               | 84             | شراء / (استرداد)                     |
|                       |                | الأرباح أو الخسائر المسجلة في :      |
| 401                   | (126)          | - (خسائر) / الإيرادات الشاملة الأخرى |
| 7,017                 | 6,975          | الرصيد الختامي                       |

## 36. مخاطر التشغيل

إن مخاطر التشغيل هي مخاطر الخسارة الناتجة من العمليات الداخلية غير الكافية أو القاصرة أو الخطأ البشري أو تعطل الأنظمة أو بسبب الأحداث الخارجية. توجد لدى المجموعة منظومة من السياسات والإجراءات التي أقرها مجلس الإدارة ويتم تطبيقها بشأن تحديد وتقييم ومراقبة مخاطر التشغيل. تعمل الإدارة على التأكد من إتباع السياسات والإجراءات ومراقبة مخاطر التشغيل كجزء من أنشطة إدارة المخاطر الشامل.

## 37. أهداف إدارة رأس المال

ان أهداف المجموعة الخاصة بإدارة رأس المال هي التركيز على مبدأ الاستمرارية للمجموعة وتحقيق العائد المناسب للمساهمين، وذلك من خلال استغلال أفضل لهيكلة رأس المال. تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال وعمل التعديلات اللازمة ، على ضوء المتغيرات في الظروف الاقتصادية والمتغيرات الأخرى المتعلقة بالمخاطر المرتبطة بأصول المجموعة. وللمحافظة على هيكل رأس المال أو تعديلها، قد تقوم المجموعة بتعديل المبالغ المدفوعة عن أرباح المساهمين وعوائد رأس المال على المساهمين أو اصدار أسهم جديدة أو بيع أصول لتخفيض المديونيات. يتكون هيكل رأس مال المجموعة من البنود التالية:

## نسبة المديونية

تقوم إدارة مخاطر المجموعة بمراجعة هيكل رأس المال على أساس نصف سنوي . كجزء من هذه المراجعة تعتبر الإدارة ان تكلفة رأس المال ومخاطرها مرتبطة بكل فئة من فئات رأس المال.

| 31 ديسمبر 2015 | 31 ديسمبر 2016 |                                       |
|----------------|----------------|---------------------------------------|
| الف د.ك        | الف د.ك        |                                       |
| 29,685         | 33,146         | المديونيات (أ)                        |
| (15,201)       | (21,237)       | النقد وشبه النقد                      |
| 14,484         | 11,909         | صافي المديونيات                       |
| 112,203        | 115,275        | حقوق الملكية (ب)                      |
| 12.91%         | 10.33%         | صافي المديونيات الى نسبة حقوق الملكية |

(أ) تعريف الدين: قروض بنكية وسندات مصدرة.

(ب) تشمل حقوق الملكية كامل راس المال وإحتياطيات المجموعة.