

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقبي الحسابات المستقلين
شركة ايكاروس للصناعات النفطية - ش.م.ك.ع
والشركات التابعة لها
الكويت

31 ديسمبر 2014

المحتويات

صفحة

2 - 1	تقرير مراقب الحسابات المستقل
3	بيان الارباح والخسائر المجمع
4	بيان الدخل الشامل المجمع
5	بيان المركز المالي المجمع
6	بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
7	بيان التدفقات النقدية المجمع
41 - 8	إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

الى السادة المساهمين

شركة ايكاروس للصناعات النفطية - ش.م.ك.ع
الكويت

التقرير حول البيانات المالية المجمعة

لقد قمنا بتدقيق البيانات المالية المجمعة المرفقة لشركة ايكاروس للصناعات النفطية - (شركة مساهمة كويتية عامة) ("الشركة الأم") والشركات التابعة لها (معاً "المجموعة") ، وتشمل بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2014 ، والبيانات المجمعة المتعلقة به للارباح والخسائر والدخل الشامل وبيان التغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وملخص لأهم السياسات المحاسبية والمعلومات التوضيحية الأخرى.

مسؤولية الإدارة حول البيانات المالية المجمعة

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

مسؤولية مراقبي الحسابات

ان مسؤوليتنا هي ابداء الرأي حول هذه البيانات المالية المجمعة استناداً الى أعمال التدقيق التي قمنا بها. لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق . ان هذه المعايير تتطلب الالتزام بمتطلبات قواعد السلوك الاخلاقي والقيام بتخطيط وتنفيذ أعمال التدقيق للحصول على تأكيدات معقولة حول ما إذا كانت البيانات المالية المجمعة خالية من فروقات مادية.

يتضمن التدقيق، القيام باجراءات لغرض الحصول على أدلة التدقيق حول المبالغ والافصاحات حول البيانات المالية المجمعة. ويعتمد اختيار تلك الاجراءات على حكم المدقق ، بما في ذلك تقدير المخاطر المتعلقة بالفروقات المادية في البيانات المالية المجمعة ، سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ . وللقيام بتقدير تلك المخاطر ، يأخذ المدقق بعين الاعتبار اجراءات الضبط الداخلي المتعلقة بإعداد وعدالة عرض البيانات المالية للمنشأة لكي يتسنى لهم تصميم اجراءات التدقيق الملائمة حسب الظروف، ولكن ليس لغرض ابداء الرأي حول فعالية اجراءات الضبط الداخلي للمنشأة . كما يتضمن التدقيق، تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولة التقديرات المحاسبية المعدة من قبل الادارة، وكذلك تقييم العرض الاجمالي الشامل للبيانات المالية المجمعة.

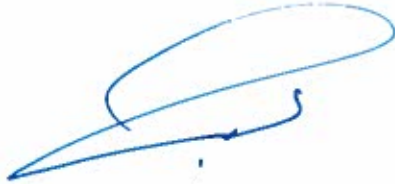
باعتقادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها تعتبر كافية وملائمة لتوفر لنا أساساً لبداء رأي حول أعمال التدقيق .

الرأي

برأينا أن البيانات المالية المجمعة تظهر بصورة عادلة، من كافة النواحي المادية، المركز المالي لشركة ايكاروس للصناعات النفطية والشركات التابعة لها كما في 31 ديسمبر 2014، والنتائج المالية لأعمالها والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية.

التقرير حول المتطلبات القانونية والتشريعية الأخرى

برأينا أن الشركة الأم تحتفظ بسجلات محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة الأم فيما يتعلق بهذه البيانات المالية المجمعة، متفقة مع ما هو وارد في تلك السجلات، وقد حصلنا على كافة المعلومات والايضاحات التي رأيناها ضرورة لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية المجمعة تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم (25) لسنة 2012 واللائحة التنفيذية له ، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، والتعديلات اللاحقة لها وأن الجرد قد أجري وفقا للأصول المرعية ، وأنه في حدود المعلومات التي توفرت لدينا، لم تقع خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم (25) لسنة 2012 واللائحة التنفيذية له ، وعقد التأسيس أو النظام الأساسي للشركة الأم، والتعديلات اللاحقة لها على وجه يؤثر ماديا في نشاط المجموعه أو مركزها المالي.



عبد اللطيف عبدالله هوشان الهاجد
محاسب قانوني (70 أ)
باركر راندال (المحاسبون المتحدون)



عبد اللطيف محمد العيان (CPA)
(مراقب مرخص رقم 94 فئة أ)
جرانت ثورنتون - القطامي والعيان وشركاهم

بيان الأرباح والخسائر المجموع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 د.ك	ايضاح
الإيرادات		
(161,296)	-	خسارة محققة من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(258,792)	100,785	ربح / (خسارة) غير محققة لاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
5,564,305	7,673,083	ربح محقق من بيع استثمارات متاحة للبيع
8,632,973	6,816,807	إيرادات توزيعات أرباح من استثمارات متاحة للبيع
152,200	148,226	إيرادات توزيعات أرباح من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
165,953	136,109	إيرادات فوائد وإيرادات أخرى
(243,541)	(663,502)	خسارة عملات أجنبية
13,851,802	14,211,508	
المصاريف وتكاليف أخرى		
488,378	450,653	تكاليف الموظفين
1,409,214	1,270,991	تكاليف تمويل 8
325,854	522,683	مصاريف التشغيل الأخرى
2,223,446	2,244,327	
الربح قبل الضرائب والاستقطاعات الإلزامية الأخرى ومخصص مكافأة أعضاء مجلس الإدارة		
11,628,356	11,967,181	
(500,800)	(1,772,158)	الضرائب والإستقطاعات الإلزامية الأخرى 9
(72,500)	(82,500)	مخصص مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
11,055,056	10,112,523	ربح السنة
14.12 فلس	12.93 فلس	ربحية السهم الأساسية والمخفضة 10



ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 8 - 41 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان الدخل الشامل المجمع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 د.ك	
11,055,056	10,112,523	ربح السنة
		إيرادات شاملة أخرى:
		بنود سيتم تصنيفها الى الأرباح او الخسائر في فترات لاحقة :
		استثمارات متاحة للبيع :
44,986,154	(23,589,793)	- صافي التغير في القيمة العادلة الناتجة خلال السنة
(5,549,535)	(8,027,408)	- المحول الى بيان الارباح او الخسائر المجمع من البيع
		صافي (الخسائر) / الإيرادات الشاملة الأخرى التي سيتم تصنيفها الى الأرباح او
39,436,619	(31,617,201)	الخسائر في فترات لاحقة
39,436,619	(31,617,201)	مجموع (الخسائر) / الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة
50,491,675	(21,504,678)	مجموع (الخسائر) / الإيرادات الشاملة للسنة

بيان المركز المالي المجموع

31 ديسمبر 2013 د.ك	31 ديسمبر 2014 د.ك	ايضاح	الأصول
190,694,397	165,838,266	11	أصول غير متداولة استثمارات متاحة للبيع
7,016,694	6,702,063	11	الاصول المتداولة استثمارات متاحة للبيع
4,004,197	4,081,316	12	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
3,319,353	3,455,462	21	مستحق من الشركة الأم الرئيسية
57,287	65,846		ذمم مدينة وأصول أخرى
1,475,642	1,197,134	13	النقد وشبه النقد
15,873,173	15,501,821		مجموع الأصول المتداولة
206,567,570	181,340,087		مجموع الأصول
			حقوق الملكية والخصوم
			حقوق الملكية
75,000,000	78,750,000	14	رأس المال
(793,687)	(814,692)	15	أسهم خزينة
6,380,906	7,445,326	16	احتياطي قانوني
2,164,821	2,266,720	16	احتياطي اختياري
80,254,172	48,636,971	16	التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة
10,263,435	8,011,184		أرباح محتفظ بها
173,269,647	144,295,509		مجموع حقوق الملكية
			الخصوم
32,364,125	30,363,850	17	خصوم غير متداولة قروض طويلة الأجل
-	4,200,000	18	الخصوم المتداولة قروض قصيرة الأجل
933,798	2,480,728	19	خصوم أخرى
933,798	6,680,728		مجموع الخصوم المتداولة
33,297,923	37,044,578		مجموع الخصوم
206,567,570	181,340,087		مجموع حقوق الملكية والخصوم

سهيل يوسف أبوفريص
الرئيس التنفيذي وعضو مجلس الإدارة

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

عادل خالد الصبيح
نائب رئيس مجلس الإدارة

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 8 - 41 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة إيكاروس للصناعات النفطية - ش.م.ك.ع
والشركات التابعة لها
البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2014

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع

الرصيد كما في 1 يناير 2014	رأس المال	أسهم خيرية	احتياطي قانون	احتياطي اختياري	التغيرات المترتبة في القيمة المعادلة	أرباح مرحلة	المجموع
د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.
173,269,647	75,000,000	(793,687)	6,380,906	2,164,821	80,254,172	10,263,435	173,269,647
تعاملات مع المالكين	-	(21,005)	-	-	-	-	(21,005)
شراء أسهم خيرية	-	-	-	-	-	-	(7,448,455)
توزيعات أرباح (إيضاح 22)	-	-	-	-	-	(3,750,000)	(3,750,000)
توزيعات أسهم منحة (إيضاح 22)	3,750,000	-	-	-	-	-	(7,469,460)
إجمالي المعاملات مع المالكين	3,750,000	(21,005)	-	-	-	(11,198,455)	10,112,523
ربح السنة	-	-	-	-	-	10,112,523	(31,617,201)
خسائر شاملة أخرى للسنة	-	-	-	-	(31,617,201)	-	(31,617,201)
مجموع (الخسائر) / الإيرادات الشاملة للسنة	-	-	-	-	(31,617,201)	10,112,523	(21,504,678)
أدخل من الإحتياطي (إيضاح 22)	-	-	-	(962,521)	-	962,521	-
أدخل للإحتياطيات	-	-	1,064,420	1,064,420	-	(2,128,840)	-
الرصيد كما في 31 ديسمبر 2014	78,750,000	(814,692)	7,445,326	2,266,720	48,636,971	8,011,184	144,295,509
الرصيد كما في 1 يناير 2013	75,000,000	(611,443)	5,218,070	2,164,821	40,817,553	9,324,655	131,913,656
تعاملات مع المالكين	-	(182,244)	-	-	-	-	(182,244)
شراء أسهم خيرية	-	-	-	-	-	(8,953,440)	(8,953,440)
توزيعات أرباح (إيضاح 22)	-	-	-	-	-	(8,953,440)	(9,135,684)
إجمالي المعاملات مع المالكين	-	(182,244)	-	-	-	11,055,056	11,055,056
ربح السنة	-	-	-	-	-	-	39,436,619
إيرادات شاملة أخرى للسنة	-	-	-	-	-	-	50,491,675
مجموع الإيرادات الشاملة للسنة	-	-	-	-	-	11,055,056	-
أدخل للإحتياطي	-	-	1,162,836	-	-	(1,162,836)	-
الرصيد كما في 31 ديسمبر 2013	75,000,000	(793,687)	6,380,906	2,164,821	80,254,172	10,263,435	173,269,647

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 8 - 41 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة ايكاروس للصناعات النفطية - ش.م.ك.ع
والشركات التابعة لها
البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2014

بيان التدفقات النقدية المجمع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 د.ك	ايضاح
11,628,356	11,967,181	أنشطة التشغيل الربح قبل الضرائب والاستقطاعات الإجبارية الأخرى ومخصص مكافأة أعضاء مجلس الإدارة تعديلات : ربح محقق من بيع استثمارات متاحة للبيع إيرادات توزيعات أرباح من استثمارات متاحة للبيع إيرادات توزيعات أرباح من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إيرادات فوائد تكاليف التمويل خسارة تحويل عملات أجنبية من خصوم غير تشغيلية
(5,564,305)	(7,673,083)	التغيرات في أصول وخصوم التشغيل :
(8,632,973)	(6,816,807)	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(152,200)	(148,226)	ذمم مدينة وأصول أخرى
(165,953)	(136,109)	مستحق إلى / من الشركة الأم الرئيسية
1,409,214	1,270,991	خصوم أخرى
285,936	699,725	صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من التشغيل
(1,191,925)	(836,328)	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي المدفوعة
1,346,440	(77,119)	ضريبة دعم العمالة الوطنية المدفوعة
8,011	127,536	الزكاة المدفوعة
2,000,220	(136,109)	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة المدفوعة
(80,208)	128,560	صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من أنشطة التشغيل
2,082,538	(793,460)	أنشطة الاستثمار
(164,589)	-	إيرادات توزيعات أرباح مستلمة من استثمارات
(226,815)	(282,961)	المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع
(89,850)	(113,184)	شراء استثمارات متاحة للبيع
(72,500)	(72,500)	إيرادات فوائد مستلمة
1,528,784	(1,262,105)	صافي النقد الناتج من أنشطة الاستثمار
8,785,173	6,965,033	أنشطة التمويل
10,664,679	14,559,774	توزيعات أرباح مدفوعة
(5,733,269)	(13,333,116)	تكاليف تمويل مدفوعة
131	-	قروض محصلة / (مسددة)
13,716,714	8,191,691	شراء أسهم خزينة
		صافي النقد المستخدم في أنشطة التمويل
(8,854,757)	(7,416,098)	صافي النقص في النقد وشبه النقد
(1,409,214)	(1,270,991)	النقد وشبه النقد في بداية السنة
(5,314,236)	1,500,000	النقد وشبه النقد في نهاية السنة
(182,244)	(21,005)	
(15,760,451)	(7,208,094)	
(514,953)	(278,508)	
1,990,595	1,475,642	
1,475,642	1,197,134	13

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 8 - 41 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

1. تأسيس ونشاط الشركة

شركة ايكاروس للصناعات النفطية - ش.م.ك.ع (عامّة) "الشركة الام" أسست بالكويت في 1 فبراير 1997 وتم إدراجها في سوق الكويت للأوراق المالية بتاريخ 14 ابريل 2008 وهي شركة تابعة لمجموعة الصناعات الوطنية القابضة (ش.م.ك) "الشركة الام الرئيسية"، يشار الى الشركة الام مع الشركات التابعة (انظر ايضاح 7) باسم "المجموعة". الأغراض التي أسست من أجلها الشركة هي:

- تصنيع كافة انواع المواد الكيماوية والبتروكيماوية وأية مواد أخرى متفرعة عنها (شريطة موافقة الهيئة العامة للصناعة).
- انشاء وإدارة وتشغيل وتملك المشاريع الكيماوية وتسويق منتجاتها.
- انشاء وإدارة وتشغيل وتملك المشاريع الكيماوية والبتروكيماوية وتسويق منتجاتها (شريطة موافقة مؤسسة البترول الكويتية).
- بيع وشراء وتوريد وتوزيع وتصدير وتخزين المواد الكيماوية والمواد المتفرعة عنها والمشاركة في جميع الأنشطة المتعلقة بذلك في سبيل المثال لا الحصر انشاء وتأجير الخدمات اللازمة.
- بيع وشراء وتوريد وتوزيع وتصدير وتخزين المواد الكيماوية والبتروكيماوية والمواد المتفرعة عنها والمشاركة في جميع الأنشطة المتعلقة بذلك في سبيل المثال لا الحصر انشاء وتأجير الخدمات اللازمة (شريطة موافقة مؤسسة البترول الكويتية).
- المساهمة في رؤوس أموال الشركات بكافة أنواعها داخل الكويت وخارجها التي تباشر اعمالا مشابهة لغرض الشركة.
- استغلال الفوائض المالية المتوفرة لدى الشركة عن طريق استثمارها في محافظ وصناديق مالية تدار عن طريق جهات متخصصة سواء داخل الكويت او خارجها.

للشركة مباشرة الأعمال السابق ذكرها في دولة الكويت وفي الخارج بصفة اصلية او بالوكالة ، ويجوز للشركة ان تكون لها مصلحة أو ان تشترك بأي وجه مع الهيئات التي تزاوّل أعمالا شبيهة بأعمالها او التي قد تعاونها على اغراضها في الكويت او في الخارج ولها ان تشتري او تشارك هذه الهيئات او تلحقها بها.

ان قانون الشركات الصادر بتاريخ 26 نوفمبر 2012 بالمرسوم بالقانون رقم 25 لسنة 2012 ("قانون الشركات")، الذي تم نشره في الجريدة الرسمية بتاريخ 29 نوفمبر 2012، قام بالغاء قانون الشركات التجارية رقم 15 لسنة 1960. كما تم لاحقا بتاريخ 27 مارس 2013 تعديل قانون الشركات هذا بالقانون رقم 97 لسنة 2013.

بتاريخ 29 سبتمبر 2013 ، أصدرت وزارة التجارة والصناعة قرار اللائحة التنفيذية لقانون الشركات تحت رقم 2013/425 وذلك وفق متطلبات القانون وعلى الشركات القائمة توفيق أوضاعها وفقا لأحكام هذا القرار خلال سنة من تاريخ نشره. قامت الشركة الأم بتعديل عقد التأسيس والنظام الأساسي وفقا للقانون الجديد وتم اعتماد هذا التعديل من قبل المساهمين في الجمعية العمومية غير العادية المنعقدة في 11 مايو 2014.

إن عنوان مكتب الشركة هو منطقة القبلة - قطعة 6 - بلوك 3 - مجمع الشيخ سالم العلي الصباح - الطابق الثاني - مكتب 18. اعتمد مجلس ادارة الشركة هذه البيانات المالية المجمعة للإصدار في 19 مارس 2015. وللجمعية العمومية لمساهمي الشركة الام الحق في تعديل هذه البيانات المالية بعد الإصدار .

2. أساس الاعداد

تم اعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الأصول المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر والأصول المالية المتاحة للبيع .
تم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي ("د.ك.").
اختارت المجموعة عرض "بيان الدخل الشامل المجمع" في قائمتين هما "بيان الارباح او الخسائر المجمعة" و "بيان الدخل الشامل المجمع".

3. بيان الالتزام

تم اعداد البيانات المالية المجمعة للشركة وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية.

ابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. التغيرات في السياسات المحاسبية

أن السياسات المحاسبية المستخدمة في اعداد البيانات المالية المجمعة متماثلة مع تلك السياسات المطبقة خلال السنة السابقة ، باستثناء تطبيق معايير جديدة ومعدلة مبينة ادناه.

4.1 المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

هناك عدد من المعايير الجديدة والمعدلة مفعلة للفترات السنوية التي تبدأ في او بعد 1 يناير 2014. فيما يلي المعلومات حول هذه المعايير الجديدة:

المعيار أو التفسير	المالية التي تبدأ في
معيار المحاسبة الدولي رقم 32 (IAS 32): الادوات المالية: العرض - معدل	1 يناير 2014
معيار المحاسبة الدولي رقم 36 (IAS 36): انخفاض قيمة الاصول - معدل	1 يناير 2014
التفسير 21 (IFRIC) الرسوم	1 يناير 2014

معيار المحاسبة الدولي 32 (IAS 32): الادوات المالية: العرض - معدل

تقوم التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 32 باضافة توجيهات تطبيقية لمعالجة التناقضات في تطبيق معايير معيار المحاسبة الدولي رقم 32 لتسوية الاصول والخصوم المالية في المجالين التاليين:

- معنى "لديها حالياً حق قانوني ملازم للتسوية"
 - ان بعض اجمالي انظمة التسوية قد تعتبر معادلة لصافي التسوية.
- المطلوب تطبيق التعديلات بأثر رجعي. ان تطبيق التعديل لم ينتج عنه اي تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

معيار المحاسبة الدولي رقم 36 (IAS 36): انخفاض قيمة الاصول - معدل

تقوم التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 36 بالحد من الظروف التي يطلب فيها الانصاح عن مبلغ الاصول او الوحدات المنتجة للنقد الممكن استرداده وكذلك توضيح الافصاحات المطلوبة وتقديم متطلبات واضحة للافصاح عن معدل الخصم المستخدم في تحديد انخفاض القيمة (او الانعكاسات) حيث يتم تحديد المبلغ الممكن استرداده (استنادا الى القيمة العادلة ناقصا تكاليف الاستبعاد) وذلك باستخدام تقنية تقييم حالة.

تم تطبيق التعديلات بأثر رجعي وفقاً لاحكامها الانتقالية. ان تطبيق التعديل لم ينتج عنه اي تأثير مادي على الإفصاحات الواردة في البيانات المالية المجمعة للمجموعة لاي فترة يتم عرضها.

التفسير 21 (IFRIC) الرسوم

يوضح التفسير رقم 21 ما يلي:

- الحدث الملزم الذي يؤدي الى الالتزام هو النشاط الذي يؤدي الى دفع الرسوم كما هو محدد من قبل تشريع الحكومة. فاذا نشأ هذا النشاط في تاريخ محدد خلال فترة محاسبية، فانه يتم تحقق هذا الالتزام بكامله بذلك التاريخ.
 - يتم تطبيق نفس مبادئ التحقق في البيانات المالية السنوية والمرحلية.
- المطلوب تطبيق التفسير رقم 21 بأثر رجعي وفقاً لاحكامه الانتقالية وليس له اي تأثير جوهري على البيانات المالية المجمعة لاي فترة يتم عرضها.

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 إصدار بعض المعايير/ التعديلات والتفسيرات من قبل مجلس المعايير الدولية ولكن لم يتم تفعيلها بعد ولم يتم تطبيقها مبكراً من قبل المجموعة.

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

يفعل للفترات المالية

المعيار أو التفسير	التي تبدأ في
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) الأدوات المالية : التصنيف والقياس	1 يناير 2018
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15): الإيرادات من العقود مع العملاء	1 يناير 2017
معيار المحاسبة الدولي رقم 1 "مبادرة الإفصاح" - معدل	1 يناير 2016
التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2012-2014	1 يناير 2016
التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2010-2012	1 يوليو 2014
التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2011-2013	1 يوليو 2014

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9): الأدوات المالية

قام مجلس معايير المحاسبة الدولية IASB باستبدال معيار المحاسبة الدولي رقم 39: الأدوات المالية - التحقق والقياس بكامله مع المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9). ان المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) (2014) يشمل المتطلبات النهائية على جميع المراحل الثلاث لمشاريع الأدوات المالية : التصنيف والقياس ، انخفاض القيمة ومحاسبة التحوط. يقوم المعيار الجديد بإدخال تغييرات واسعة على إرشادات معيار المحاسبة الدولي رقم 39 حول تصنيف وقياس الأصول المالية كما ويقوم بتقديم نموذج "خسارة ائتمانية متوقعة" جديد خاصة بانخفاض قيمة الأصول المالية. يقوم المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 ايضا بتقديم إرشادات جديدة عند تطبيق محاسبة التحوط.

لم تقم إدارة المجموعة بتقييم أثر هذا التعديل الجديد على البيانات المالية المجمعة للمجموعة .

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 (15): الإيرادات من العقود مع العملاء

تم استبدال المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15) مكان معيار المحاسبة الدولي رقم (18)، الإيرادات، وهو يعطي نموذج تحقق جديد يعتمد على مبدأ السيطرة وباستخدام خمس خطوات يتم استخدامها على كافة العقود مع العملاء. الخطوات الخمس لهذا النموذج هي:

- تعريف العقد مع العميل.
 - تعريف التزامات الاداء في العقد.
 - تحديد سعر المعاملة.
 - توزيع سعر المعاملة على التزامات الاداء كما جاءت بالعقد.
 - تسجيل الإيرادات عند قيام المنشأة بتلبية التزامات الاداء.
- كما يتضمن المعيار 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 فترة التنفيذ أو خلال نقطة محددة من الزمن.
 - التسعير المتغير ومخاطر الائتمان - والتي تناقش كيفية معالجة الترتيبات التي تحتوي على متغيرات طارئة (مثال: تنفيذ مشروط) وتسعيه كما تم تحديث بند المعوقات على الإيرادات.
 - قيمة الوقت - متى تعدل سعر العقد لاجراض تمويلية.
 - أمور أخرى محددة تتضمن:
- * المقابل غير النقدي ومقايضة الاصول.
 - * تكلفة العقود.
 - * حق الرد وخيارات العملاء الاخرى.
 - * خيارات المورد باعادة الشراء.
 - * الكفالات.
 - * الاصل مقابل الوكيل.
 - * الترخيص.
 - * تعويض الكسر.
 - * الاتعاب المقدمة غير القابلة للاسترداد، و
 - * صفة الامانة وترتيبات الفوترة والاحتفاظ.

لم تقم ادارة المجموعة حتى الآن بتقييم أثر هذا المعيار على هذه البيانات المالية المجمعة.

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 معيار المحاسبة الدولي رقم 1 مبادرة الافصاح - معدل

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

- **المادة:** توضح التعديلات بان (1) المعلومات لايجب حجبها بالتجميع او بتقديم معلومات غير مادية، (2) اعتبارات المادية تنطبق على كل اجزاء البيانات المالية، و (3) حتى عندما يتطلب المعيار افصاحا محددا، عندها يتم تطبيق اعتبارات المادية.
- **بيان المركز المالي وبيان الارباح والخسائر والارادات 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 المجموع الفرعية في هذه البيانات و (2) توضيح ان حصة المنشأة من الارادات 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.

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2012-2014

- **التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 5 -** تقوم هذه التعديلات باضافة ارشادات محددة في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 5 في الحالات التي تقوم فيها المنشأة باعادة تصنيف الاصل من محتفظ به لغرض البيع الى محتفظ به لغرض التوزيع والعكس بالعكس وفي الحالات التي تتوقف فيها محاسبة الاصل المحتفظ به لغرض التوزيع.
- **التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 7 -** تقوم هذه التعديلات بتقديم ارشادات اضافية لتوضيح فيما اذا كان عقد الخدمات مستمر بالانشغال في الاصل المحول، والتوضيح حول موازنة الافصاحات في البيانات المالية المكثفة المرحلية.
- **التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 9 -** تقوم هذه التعديلات بتوضيح ان سندات الشركات ذات الكفاءة العالية المستخدمة في تقييم معدل الخصم الخاص بمنافع ما بعد الخدمة يجب تقويمه بنفس العملة التي ستدفع بها تلك المنافع.
- **التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 34 -** تقوم هذه التعديلات بتوضيح معنى "في مكان آخر في التقرير المرحلي" وتتطلب اسنادا ترافقيا.

من المتوقع ان لا يكون لهذه التعديلات أي أثر جوهري على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

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

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2010-2012

- التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 (IFRS 3) - ان المبلغ المحتمل الذي لا ينطبق عليه تعريف أداة حق الملكية يتم قياسه لاحقاً بالقيمة العادلة في تاريخ كل تقرير مالي مع تسجيل التغيرات في بيان الدخل الشامل المجمع.
- التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 13 (IFRS 13) - ان الاضافة على اساس الاستنتاجات تؤكد معالجة القياس الحالية للذمم المدينة والدائنة قصيرة الاجل.
- التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 8 - الإفصاحات المطلوبة فيما يتعلق بتقديرات الإدارة فيما يتعلق بالمعلومات الإجمالية بالقطاعات التشغيلية (الشرح والمؤشرات الاقتصادية).
- ان مطابقة اصول القطاعات المعلنة مع اجمالي اصول المنشأة مطلوبة في حال يتم تقديمها بشكل منتظم الى رئيس صناع القرارات التشغيلية.
- التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 16 و 38 - عند اعادة تقييم البنود، يتم تعديل القيمة الدفترية الاجمالية بشكل ثابت على اعادة تقييم صافي القيمة الدفترية.
- التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 24 - ان المنشآت التي تقدم خدمات موظفي الادارة العليا الى المنشأة مقدمة التقارير او الشركة الام للمنشأة مقدمة التقارير تعتبر اطراف ذات صلة للمنشأة مقدمة التقارير.

من المتوقع ان لا يكون لهذه التعديلات أي أثر جوهري على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2011-2013

- التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 1 (IFRS 1) - ان التعديل على اساس الاستنتاجات يوضح بان المنشأة التي تقوم باعداد بياناتها المالية وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 1 قادرة على استخدام كل من:
 - المعايير الدولية للتقارير المالية المفعلة حالياً
 - المعايير الدولية للتقارير المالية التي تم اصدارها لكن لم يتم تفعيلها بعد والتي تسمح بالتطبيق المبكر
- يجب تطبيق نفس النص لكل معيار دولي على جميع الفترات المقدمة.
- التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 (IFRS 3) - لا يتم تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 على تشكيل ترتيب مشترك في البيانات المالية لنفس الترتيب المشترك.
- التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 13 (IFRS 13) - ان نطاق اعفاء المحفظة (IFRS 13.52) يتضمن كافة البنود التي لها مراكز موازنة في السوق و/او المخاطر الائتمانية للطرف المقابل التي يتم تسجيلها وقياسها وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 39/المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9، بغض النظر عما اذا كان ينطبق عليها تعريف الاصل/الالتزام المالي.
- التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 40 - تقوم هذه التعديلات بتوضيح العلاقة المتبادلة بين المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 40 عند تصنيف العقار كعقار استثماري او عقار يشغله المالك.

من المتوقع ان لا يكون لهذه التعديلات أي أثر جوهري على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. ملخص السياسات المحاسبية الهامة

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

5.1 أسس التجميع

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

الشركات التابعة هي جميع المنشآت (بما فيها المنشآت المهيكلية) التي تسيطر عليها المجموعة. تسيطر المجموعة على المنشأة عندما تتعرض المجموعة للعرض، او يكون لها الحق ب، عوائد متغيرة من مشاركتها مع المنشأة ويكون لها القدرة على التأثير على تلك العوائد من خلال سلطتها على المنشأة. يتم تجميع الشركات التابعة بالكامل من التاريخ الذي يتم فيه نقل السيطرة الى المجموعة ويتوقف تجميعها من التاريخ الذي تتوقف فيه تلك السيطرة. جميع الشركات التابعة لديها تقرير بتاريخ 31 ديسمبر. تظهر تفاصيل الشركات التابعة المجمعة الرئيسية في ايضاح (7) حول البيانات المالية المجمعة .

يتم عند التجميع استبعاد الارصدة والمعاملات الجوهرية المتبادلة بين شركات المجموعة ، بما فيها الارباح والخسائر غير المحققة من العمليات بين شركات المجموعة . و حيثما يتم استبعاد الخسائر غير المحققة من بيع اصل بين شركات المجموعة عند التجميع ، إلا ان هذا الاصل يجب فحصه ايضا بما يتعلق في هبوط القيمة بالنسبة للمجموعة . يتم تعديل المبالغ المسجلة في البيانات المالية للشركات التابعة و ذلك للتأكد من توافقها مع السياسات المحاسبية المطبقة من قبل المجموعة .

يبدأ تجميع الشركة التابعة عندما تحصل المجموعة على السيطرة على الشركة التابعة ويتوقف عندما تفقد المجموعة السيطرة على تلك الشركة التابعة. ان الارباح او الخسائر والايادات الشاملة الاخرى للشركات التابعة المستحوذ عليها او المستبعدة خلال السنة يتم تسجيلها من التاريخ الذي تحصل فيه المجموعة على السيطرة، او حتى التاريخ الذي تتوقف فيه المجموعة عن سيطرتها على الشركة التابعة، حسب ما هو مناسب.

إن الحصص غير المسيطرة ، تعرض كجزء من حقوق الملكية ، و هي تمثل النسبة في الربح او الخسارة وصافي الاصول للشركات التابعة و غير المحتفظ بها من قبل المجموعة . تقوم المجموعة بتوزيع الحصص من مجموع الايرادات او الخسائر الشاملة للشركات التابعة بين مالكي الشركة الأم و الحصص غير المسيطرة بناءا على حصة ملكية كلاهما . ان الخسائر في الشركات التابعة مخصصة للحصص غير المسيطرة حتى لو كانت النتائج تمثل رصيد عجز .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.1 تابع / أسس التجميع

ان التغير في نسبة ملكية الشركة التابعة ، دون فقد السيطرة يتم المحاسبة عليه كعملية ضمن حقوق الملكية . اذا فقدت المجموعة السيطرة على الشركة التابعة فإنه يتم :

- عدم تحقق الأصول (يتضمن الشهرة) والخصوم للشركة التابعة .
- عدم تحقق القيم المدرجة لأي حصة غير مسيطرة .
- عدم تحقق فروقات التحويل المتراكمة ، المسجلة ضمن حقوق الملكية .
- تحقق القيمة العادلة للمبلغ المستلم .
- تحقق القيمة العادلة لأي استثمارات متبقية .
- تحقق أي فائض أو عجز في الأرباح والخسائر .
- إعادة تصنيف حصة الشركة الأم في المحتويات المحققة سابقا في الإيرادات الشاملة الأخرى الى الأرباح والخسائر او الأرباح المحتجزة، كما هو مناسب ، كما سيتم طلبه إذا استبعدت المجموعة مباشرة الأصول أو الخصوم المتعلقة بها.

5.2 اندماج الاعمال

تقوم المجموعة بالمحاسبة على عمليات دمج الاعمال باستخدام طريقة الشراء . يتم احتساب المبلغ المحول من قبل المجموعة للحصول على السيطرة على شركة تابعة كمجموع القيمة العادلة في تاريخ الشراء للأصول المحولة ، او الالتزامات المستحقة و الحصة في الملكية المصدرة من قبل المجموعة ، و التي تتضمن القيمة العادلة لأي أصل أو التزام ناتج عن ترتيبات المبلغ المحتمل . يتم تسجيل تكاليف الشراء عند حدوثها. يقوم المشتري لكل عملية دمج للاعمال بقياس الحصة غير المسيطرة في حصص المشتري اما بالقيمة العادلة او بالحصة المكافئة لصافي الاصول المحددة للمشتري .

إذا تم تحقيق عملية دمج الاعمال على مراحل، فإن القيمة العادلة بتاريخ الشراء لحصة ملكية المشتري المحتفظ بها سابقا في حصص المشتري يتم إعادة قياسها الى القيمة العادلة كما في تاريخ الشراء وذلك من خلال الأرباح والخسائر.

تقوم المجموعة بتسجيل الأصول التي حصلت عليها و الإلتزامات التي تكبدتها من دمج الأعمال بغض النظر عن ما اذا كانت مسجلة سابقا في البيانات المالية للشركة المشتراه قبل عملية الشراء . يتم قياس الأصول المحصول عليها و الإلتزامات المتكبده بشكل عام بقيمتها العادلة في تاريخ الحيازة .

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

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

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

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.3 التقارير القطاعية

يتم الإعلان عن القطاعات التشغيلية على نحو يتفق مع التقارير الداخلية المقدمة الى صانع القرار الرئيسي. ان صانع القرار الرئيسي المباشر المسؤول عن توزيع المصادر وتقييم الأداء للقطاعات قد تم تعريفه ك لجنة استثمار تقوم بصنع القرارات الاستراتيجية. ولأغراض الادارة، تستخدم المجموعه نفس سياسات المقاييس المستخدمة ضمن البيانات المالية المجمعة. بالاضافة الى ذلك، فان الأصول أو الخصوم غير المخصصة لقطاع تشغيلي معين، لا يتم ادراجها للقطاع.

5.4 الايرادات

تنشأ الايرادات من الانشطة الاستثمارية للمجموعه. يتم قياسها بالرجوع الى القيمة العادلة للمقابل المعطى او المستحق القبض . ويتم الاعتراف بالإيراد حين يكون هناك احتمالية تدفق منافع اقتصادية للمجموعه ويمكن قياس تلك الإيرادات بشكل يعتمد عليه ، بغض النظر عن متى تتم الدفعة. يجب تحقق المعايير التالية قبل الاعتراف بالإيراد.

5.4.1 إيرادات الفوائد وما شابهها

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

5.4.2 إيرادات توزيعات الأرباح

إيرادات توزيعات الأرباح يتم تسجيلها عندما يثبت حق استلام دفعات تلك الأرباح.

5.5 المصاريف التشغيلية

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

5.6 تكاليف الاقتراض

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

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.7 الادوات المالية

5.7.1 التحقق، القياس المبدئي وعدم التحقق

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

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

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

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

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

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

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

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

5.7.2 التصنيف والقياس اللاحق للأصول المالية

لغرض القياس اللاحق، فإن الأصول المالية، يتم تصنيفها إلى الفئات التالية عند التحقق المبدئي:

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

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.7 تابع / الادوات المالية

5.7.2 تابع / التصنيف والقياس اللاحق للاصول المالية

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

ان كافة الايرادات والمصاريف المتعلقة بالاصول المالية المسجلة في الارباح او الخسائر تظهر ضمن خسائر غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر و "أرباح / (خسائر) محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر" "ارباح محققة من استثمارات متاحة للبيع" و "ايرادات فوائد وإيرادات أخرى" وخسارة بيع عملات أجنبية" و "ايرادات توزيعات ارباح من استثمارات متاحة للبيع وإيرادات توزيعات ارباح من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر".

• القروض والذمم المدينة

تعتبر القروض والذمم المدينة أصول مالية غير مشتقة تتضمن دفعات محددة غير مدرجة في الأسواق المالية النشطة. بعد التحقق المبدئي، يتم قياس تلك الأصول المالية باستخدام طريقة التكلفة المطفأة بناء على معدل الفائدة الفعلي، ناقصا أي انخفاض في القيمة. يتم حذف الخصم حيث يكون أثر هذا الخصم غير مادي. يتم إدراج القروض والذمم المدينة ضمن الأصول المتداولة، فيما عدا التي تستحق بعد اثني عشر شهرا بعد نهاية فترة التقرير حيث يتم تصنيفهم كاصول غير متداولة.

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

• النقد وشبه النقد

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

• المستحق من الشركة الأم الرئيسية و الذمم المدينة واصول مالية اخرى

ان الدفعات المقدمة / المستلمة و المعاملات الأخرى مع الشركة الأم الرئيسية، سجلت في "مستحق من الشركة الأم الرئيسية".

ان القروض والذمم المدينة غير المصنفة ضمن اي من المذكور اعلاه يتم تصنيفها ك "ذمم مدينة واصول مالية اخرى".

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.7 تابع / الادوات المالية

5.7.2 تابع / التصنيف والقياس اللاحق للاصول المالية

• الاصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر

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

ان جميع الادوات المالية المشتقة تدرج تحت هذه الفئة، باستثناء تلك الادوات المحددة والنافذة كادوات تحوط والتي تطبق عليها متطلبات محاسبة التحوط. لا يوجد لدى المجموعة أدوات تحوط.

يتم قياس الاصول في هذه الفئة بالقيمة العادلة ويتم تسجيل الارباح او الخسائر في حساب الارباح او الخسائر. ان القيم العادلة للاصول المالية في هذه الفئة يتم تحديدها بالرجوع الى معاملات الاسواق النشطة او باستخدام تقنيات تقييم عند عدم وجود سوق نشط. ان الأصول ضمن هذه الفئة يتم تصنيفها كأصول متداولة اذا ما كان يتوقع تسويتها خلال إثني عشر شهرا ، وخلاف ذلك يتم تصنيفها كاصول غير متداولة.

• الاصول المالية المتاحة للبيع

ان الاصول المالية المتاحة للبيع هي اصول مالية غير مشتقة اما محددة لهذه الفئة او غير مؤهلة لادراجها في اي فئات اخرى للاصول المالية.

ان الاصول المالية التي لا يمكن قياس قيمتها العادلة بشكل يعتمد عليه يتم ادراجها بالتكلفة ناقصا خسائر انخفاض القيمة، ان وجدت. يتم تسجيل تكاليف انخفاض القيمة في الارباح او الخسائر. ان جميع الاصول المالية الاخرى المتاحة للبيع يتم قياسها بالقيمة العادلة. ان الارباح والخسائر تسجل في الايرادات الشاملة الاخرى وتدرج ضمن احتياطي القيمة العادلة في حقوق الملكية، باستثناء خسائر انخفاض القيمة، وفروقات تحويل العملات الاجنبية على الاصول النقدية تسجل في الارباح او الخسائر. عند استبعاد الاصل او تحديده على انه قد انخفضت قيمته، فان الارباح او الخسائر المتراكمة المسجلة في الايرادات الشاملة الاخرى يتم اعادة تصنيفها من احتياطي حقوق الملكية الى الارباح او الخسائر وتظهر كتعديل اعادة تصنيف ضمن الايرادات الشاملة الاخرى.

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

يتم تسجيل رد خسائر انخفاض القيمة في الايرادات الشاملة الاخرى، باستثناء الاصول المالية التي هي عبارة عن اوراق دين تسجل في الارباح او الخسائر فقط اذا كان بالامكان ربط الرد بشكل موضوعي بحدث حصل بعد تسجيل خسارة انخفاض القيمة. يتم تسجيل الاصول المالية المتاحة للبيع تحت بند الأصول غير المتداولة ، ما لم يستحق او كانت نية الإدارة استبعاده خلال اثني عشر شهرا من نهاية فترة التقرير.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.7 تابع / الادوات المالية

5.7.3 التصنيف والقياس اللاحق للخصوم المالية

تتضمن الخصوم المالية للمجموعه قروض قصيرة الأجل ومستحق الى الشركة الأم الرئيسية وخصوم اخرى. يعتمد القياس اللاحق للخصوم المالية على تصنيفها على النحو التالي:

• الخصوم المالية بخلاف تلك المحددة بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر

تدرج هذه الخصوم بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية. تصنف المجموعة الخصوم المالية بخلاف تلك المحددة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ضمن الفئات التالية :

• القروض طويلة / قصيرة الأجل

يقاس كافة القروض لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية. كما تسجل الأرباح والخسائر في بيان الارباح أو الخسائر المجمع عندما يتم عدم تحقق الخصوم أيضاً باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية (EIR) لعملية الإطفاء.

• المستحق الى الشركة الأم الرئيسية والخصوم المالية الاخرى

يتم تسجيل الخصوم لمبالغ سيتم دفعها في المستقبل عن خدمات استلمت سواء صدر بها فواتير من قبل المورد ام لم تصدر. وتصنف كخصوم مالية أخرى. الدفعات المقدمة المستلمة / المدفوعة والعمليات الأخرى مع الشركة الأم الرئيسية يتم تسجيلها أيضاً ضمن مستحق الى الشركة الأم. إن الخصوم المالية بخلاف تلك المحددة بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر غير المصنفة ضمن القروض أو مستحق الى الشركة الام الرئيسية تصنف كـ "خصوم مالية أخرى".

جميع التكاليف المرتبطة بالفائدة والمتعلقة بالقروض ومستحق الى الشركة الأم الرئيسية تدرج ضمن تكاليف التمويل.

• الخصوم المالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر

تصنف الخصوم المالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر أما خصوم محتفظ بها للمتاجرة أو محددة لتكون كذلك عند التحقق المبدئي . الخصوم المالية المحتفظ بها للمتاجرة أو محددة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر تدرج لاحقاً بالقيمة العادلة وتسجل الارباح والخسائر في الارباح والخسائر . كما ان جميع الادوات المالية المشتقة وغير المحددة والمفعلة كادوات تحوط تحتسب بالقيمة العادلة من خلال الارباح والخسائر .

لم تقم المجموعه بتحديد اي التزام مالي بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر ولم يكن لديها اية خصوم مالية لغرض المتاجرة.

5.7.4 التكلفة المطفأة للادوات المالية

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

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.7 تابع / الادوات المالية

5.7.5 تسوية الادوات المالية

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

5.7.6 القيمة العادلة للادوات المالية

ان القيمة العادلة للادوات المالية التي يتم تداولها في اسواق نشطة بتاريخ كل تقرير مالي يتم تحديدها بالرجوع الى اسعار السوق المدرجة او اسعار المتداولين (سعر العرض للمراكز المالية الطويلة وسعر الطلب للمراكز المالية القصيرة)، دون اي خصم خاص بتكاليف المعاملة. بالنسبة للادوات المالية التي لا يتم تداولها في سوق نشط، يتم تحديد القيمة العادلة لها باستخدام تقنيات تقييم مناسبة. إن مثل هذه التقنيات قد تتضمن استخدام معاملات على اساس تجارية حديثة في السوق؛ الرجوع الى القيمة العادلة الحالية لاداة مالية اخرى مماثلة بصورة جوهرية؛ تحليل تدفقات نقدية مخصومة او اساليب تقييم اخرى. تحليل القيم العادلة للادوات المالية وتفاصيل اخرى عن كيفية قياسها متوفرة في الايضاح 23.

5.8 حقوق الملكية، الاحتياطيات ودفعات توزيعات الارباح

يمثل رأس المال في القيمة الاسمية للاسهم التي تم اصدارها ودفعها. يتكون الاحتياطي القانوني والاختياري من مخصصات لارباح الفترة الحالية والسابقة وفقا لمتطلبات قانون الشركات التجارية والنظام الاساسي للشركة الام. ان احتياطي القيمة العادلة يتكون من أرباح وخسائر متعلقة بالأصول 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 الخصوم الاخرى عند اعتماد تلك التوزيعات في اجتماع الجمعية العمومية.

5.9 أسهم الخزينة

تتكون اسهم الخزينة من اسهم الشركة الام المصدرة والتي تم اعادة شرائها من قبل المجموعه ولم يتم اعادة اصدارها او الغائها حتى الآن. يتم احتساب اسهم الخزينة باستخدام طريقة التكلفة. وبموجب هذه الطريقة، فان متوسط التكلفة الموزون للاسهم المعاد شراؤها يحمل على حساب له مقابل في حقوق الملكية.

عند اعادة اصدار اسهم الخزينة، تقيد الارباح بحساب منفصل في حقوق الملكية، ("احتياطي أرباح بيع اسهم الخزينة")، وهو غير قابل للتوزيع. واي خسائر محققة تحمل على نفس الحساب الى مدى الرصيد الدائن على ذلك الحساب. ان اي خسائر زائدة تحمل على الارباح المحتفظ بها ثم على الاحتياطي الاختياري والقانوني. لا يتم دفع اي ارباح نقدية على هذه الاسهم. ان اصدار اسهم المنحة يزيد من عدد اسهم الخزينة بصورة نسبية ويخفض من متوسط تكلفة السهم دون التأثير على اجمالي التكلفة لاسهم الخزينة.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.10 المخصصات، الاصول والالتزامات الطارئة

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

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

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

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

5.11 ترجمة العملات الاجنبية

5.11.1 عملة العرض الرئيسية

تعرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي وهي العملة الرئيسية للمجموعه.

5.11.2 معاملات العملة الاجنبية والارصدة

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

5.12 مكافأة نهاية الخدمة

تقدم الشركة الام مكافآت نهاية الخدمة لموظفيها. يستند استحقاق هذه المكافآت الى الراتب النهائي وطول مدة الخدمة للموظفين خضوعا لتمام حد ادنى من مدة الخدمة وفقا لقانون العمل وعقود الموظفين. ان التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت تستحق طوال فترة التعيين. ان هذا الالتزام غير الممول يمثل المبلغ المستحق الدفع لكل موظف نتيجة لانتهاء الخدمة بتاريخ التقرير. بالنسبة لموظفيها الكويتيين، تقوم الشركة الام بعمل مساهمات للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية تحتسب كنسبة من رواتب الموظفين وتقتصر التزامات الشركة الام على هذه المساهمات التي تسجل كمصاريف عند استحقاقها.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.13 الإستقطاعات الإجبارية

5.13.1 ضريبة دعم العمالة الوطنية

تحتسب ضريبة دعم العمالة الوطنية وفقاً لقانون رقم 2000/19 وقرار وزارة المالية رقم 2006/24 بنسبة 2.5% من الربح الخاضع للضريبة للمجموعة. وفقاً للقانون فإن الإستقطاعات المسموح بها تتضمن توزيعات الأرباح النقدية من شركات مدرجة تخضع لضريبة دعم العمالة الوطنية.

5.13.2 مؤسسة الكويت للتقدم العلمي (KFAS)

تحتسب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة 1% من ربح المجموعة الخاضع للضريبة وفقاً لعملية الاحتساب المعدلة بناءً على قرار أعضاء مجلس إدارة المؤسسة والذي ينص على أن التحويل إلى الاحتياطي القانوني يجب استثنائها من ربح السنة عند تحديد الحصة. أن الخسائر المتراكمة من السنوات السابقة يمكن أن يتم خصمها من الربح المعدل للسنة عند احتساب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي للسنة.

5.13.3 الزكاة

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

6. أحكام الإدارة الهامة وعدم التأكد من التقديرات

أن أعداد البيانات المالية للمجموعة يتطلب من الإدارة اتخاذ الأحكام والتقديرات والافتراضات التي تؤثر على القيمة المدرجة لكل من الإيرادات والمصاريف والأصول والخصوم والافصاح عن الالتزامات الطارئة في نهاية فترة التقارير المالية. مع ذلك، فإن عدم التأكد من تلك الافتراضات والتقديرات قد تؤدي إلى نتائج تتطلب تعديلاً جوهرياً على القيمة المدرجة لكل من الأصول والخصوم والتي قد تتأثر في الفترات المستقبلية.

6.1 أحكام الإدارة الهامة

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

6.1.1 تصنيف الأدوات المالية

يتم اتخاذ أحكام في تصنيف الأدوات المالية بناءً على نية الإدارة بالشراء. تقوم هذه الأحكام بتحديد ما إذا تم قياسها لاحقاً بالتكلفة أو بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة وفيما إذا كانت التغيرات في القيمة العادلة للأدوات المالية مدرجة في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع أو في الإيرادات الشاملة الأخرى.

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

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

أن تصنيف الأصول كقروض ومدينين يعتمد على طبيعة تلك الأصول. فإذا لم تتمكن المجموعة من المتاجرة في هذه الأصول المالية بسبب سوق غير نشط وكانت النية هي استلام دفعات ثابتة أو محددة، عندها يتم تصنيف الأصول المالية كقروض ومدينين. جميع الأصول المالية الأخرى يتم تصنيفها كأصول متاحة للبيع.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6. تابع / أحكام الإدارة الهامة وعدم التأكد من التقديرات

6.1.2 تقييم السيطرة

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

6.2 عدم التأكد من التقديرات

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

6.2.1 انخفاض قيمة استثمارات الاسهم المتاحة للبيع

تقوم المجموعه بمعاملة استثمارات الاسهم المتاحة للبيع على انها انخفضت قيمتها عندما يكون هناك انخفاض جوهري او متواصل في القيمة العادلة عن تكلفتها او عند وجود دليل موضوعي على انخفاض القيمة. ان تحديد الانخفاض "الجوهري" او "المتواصل" يتطلب تقديرات هامة. إضافة الى ذلك ، تقوم المجموعه بتقييم العوامل الأخرى بما في ذلك التقلبات العادية في اسعار الأسهم بالنسبة للأسهم المسعرة والتدفقات النقدية المستقبلية وعوامل الخصم للأسهم غير المسعرة. قامت المجموعه خلال السنة بالإعتراف بخسارة هبوط في قيمة الإستثمارات المتاحة للبيع بمبلغ لا شيء د.ك (2013: لا شيء د.ك).

6.2.2 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 وافراضات 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 ايضا 23).

6.2.3 مخصص الضرائب

قامت المجموعه بتكوين مخصص لالتزامات الضرائب المحتملة التي قد تنشأ على اليرادات الاجنبية. تم تقييم هذه المخصصات بناء على المعلومات المتوفرة للإدارة كما في تاريخ التقارير المالية. ان الالتزام الفعلي الذي قد ينشأ او لا ينشأ في حال قامت السلطات الضريبية ذات الصلة باجراء تقييم رسمي قد يختلف جوهريا عن المخصص الفعلي الذي تم تكوينه (أنظر ايضا ايضاح 9).

31 ديسمبر 2014

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

7. الشركات التابعة

إن تفاصيل الشركات التابعة للمجموعة هي كما يلي :

نسبة حصص الملكية المحتفظ بها من قبل المجموعة	31 ديسمبر 2013	31 ديسمبر 2014	بلد التأسيس	
%100	%100	%100	البحرين	- شركة ايكاروس للبتروكيماويات القابضة
%100	%100	%100	البحرين	- شركة ايكاروس الصناعية القابضة

إن غالبية استثمارات المجموعة في اسهم اجنبية مسعرة (أنظر ايضاح 11 ب) والتي تمثل استثمارات في شركات سعودية مدرجة تعمل في مجال الكيماويات والبتروكيماويات محتفظ بها من خلال منشأتين ذات اغراض خاصة (SPV's) مؤسسة في مملكة البحرين فقط لتملك هذه الاسهم.

8. صافي الأرباح على الأصول والخصوم المالية

إن بيان صافي الارباح على الأصول والخصوم المالية تم تحليلها على النحو التالي :

31 ديسمبر 2013 د.ك	31 ديسمبر 2014 د.ك	
208,348	172,332	قروض ومدينون
(267,888)	249,011	- نقد وشبه النقد ومستحق من الشركة الأم الرئيسية (انظر 8 ب) استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر
39,436,619	(31,617,201)	- استثمارات محددة عند التسجيل المبدئي استثمارات متاحة للبيع
8,647,743	6,462,482	- المعترف به في الإيرادات الشاملة الأخرى المعترف به في بيان الارباح او الخسائر
5,549,535	8,027,408	- المحول من الإيرادات الشاملة الأخرى الى بيان الارباح او الخسائر
53,574,357	(16,705,968)	- نتيجة بيع
(1,437,514)	(1,970,716)	خصوم مالية بالتكلفة المطفأة
52,136,843	(18,676,684)	- قروض (انظر 8 أ)
12,700,224	12,940,517	صافي الربح المحقق في بيان الارباح او الخسائر المجمم
39,436,619	(31,617,201)	صافي (الخسارة) / الربح المحقق في إيرادات شاملة أخرى
52,136,843	(18,676,684)	

8 أ) يتم احتساب صافي خسارة الخصوم المالية بالتكلفة المطفأة كما يلي :

31 ديسمبر 2013 د.ك	31 ديسمبر 2014 د.ك	
1,409,214	1,270,991	- تكاليف تمويل - قروض
285,936	699,725	- خسارة عملات أجنبية من إعادة تحويل قروض متضمنة تحت بند "خسارة عملات أجنبية" في بيان الارباح او الخسائر المجمم
1,695,150	1,970,716	

8 ب) يتم احتساب صافي ربح النقد وشبه النقد بعد تعديل ربح عملات أجنبية قدرها 36,223 د.ك (2013 : خسارة قدرها 42,395 د.ك)

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

9. الضرائب والاستقطاعات الاجبارية الأخرى

أ) الضرائب*

السنة المنتهية	السنة المنتهية	
في 31 ديسمبر	في 31 ديسمبر	
2013	2014	
د.ك	د.ك	
-	334,437	المحمل خلال السنة
-	988,542	المخصص المتعلق بالسنين الماضية
-	1,322,979	

ب) حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية وحصة الزكاة

السنة المنتهية	السنة المنتهية	
في 31 ديسمبر	في 31 ديسمبر	
2013	2014	
د.ك	د.ك	
104,655	95,798	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
282,961	249,558	ضريبة دعم العمالة الوطنية
113,184	103,823	حصة الزكاة
500,800	449,179	
500,800	1,772,158	

*يتمثل ما ذكر اعلاه في الضريبة المتعلقة بايرادات توزيعات الارباح المستلمة من استثمارات في احدى دول مجلس التعاون الخليجي. اكتشفت الشركة الام خلال السنة بانه قد يكون هناك التزام ضريبي محتمل على ايرادات توزيعات الارباح المستلمة من منشآت اجنبية تقع في احدى دول مجلس التعاون الخليجي (بنسبة 5%) لم تكن ادارة الشركة الام على علم به في الماضي. كما لم يتم عمل اي مطالبات او تقييمات ضريبية من قبل اي جهة رقابية كما في هذا التاريخ. لكن وبناء على مشورة وردت من مستشارين ومعلومات اخرى متوفرة لادارة الشركة الام، على اساس تحفظي، قررت المجموعة تكوين مخصص بمبلغ 1,322,979 د.ك لاي التزام محتمل قد ينشأ على توزيعات الارباح المستلمة من المنشآت الاجنبية خلال السنة الحالية والسنوات السابقة. تم ادراج المخصص ضمن الذمم الدائنة والخصوم الاخرى.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

10. ربحية السهم الاساسية والمخففة

يتم احتساب ربحية السهم بتقسيم ربح السنة على المتوسط الموزون لعدد الاسهم القائمة خلال السنة كما يلي :

31 ديسمبر 2013 د.ك	31 ديسمبر 2014 د.ك	
11,055,056	10,112,523	ربح السنة (د.ك)
783,113,293	782,084,264	المتوسط الموزون لعدد الأسهم القائمة خلال السنة (باستثناء اسهم الخزينة) - سهم
14.12 فلس	12.93 فلس	ربحية السهم الاساسية والمخففة

ان ربحية السهم الاساسية و المخففة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 بلغت 14.83 فلس قبل التعديل باثر رجعي على عدد الاسهم بالنسبة لاسهم المنحة المصدرة في 2014 ، وتم اعتمادها في الجمعية العمومية المنعقدة بتاريخ 11 مايو 2014 (ايضاح 14).

11. استثمارات متاحة للبيع

31 ديسمبر 2013 د.ك	31 ديسمبر 2014 د.ك	الغير متداولة أسهم مسعرة - أجنبية
160,004,185	135,148,054	
160,004,185	135,148,054	
		اسهم غير مسعرة - محلية - أجنبية
3,066,032	3,066,032	
27,624,180	27,624,180	
30,690,212	30,690,212	
190,694,397	165,838,266	
		متداولة أسهم مسعرة - محلية المجموع
7,016,694	6,702,063	
197,711,091	172,540,329	

(أ) ان الاسهم المحلية المسعرة تمثل استثمارات في مجالات شتى . ان أسهم محلية مسعرة بقيمة 5,967,130 د.ك (2013 : 6,016,263 د.ك) مرهونة مقابل عقد تسهيلات قرض قصير الأجل من بنك محلي (ايضاح 18) .

(ب) ان اسهم اجنبية مسعرة تمثل استثمارات في شركات سعودية مدرجة تعمل في مجال الكيماويات والبتروكيماويات . ومعظم هذه الأسهم بقيمة دفترية تبلغ 135,125,191 د.ك كما في 31 ديسمبر 2014 (2013 : 158,694,180 د.ك) محتفظ بها من خلال الشركتين التابعتين المملوكتين بنسبة 100% والمؤسستين في مملكة البحرين فقط لتملك هذه الاسهم. ان الأسهم الأجنبية المسعرة بقيمة 445,252,244 د.ك (31 ديسمبر 2013 : 52,827,693 د.ك) مرهونة مقابل عقد تسهيلات قرض طويل الأجل (ايضاح 17) .

(ج) يتم تسجيل الاستثمارات في الأسهم الغير مسعرة بالتكلفة وذلك لعدم توفر اسعار سوقية معلنة لها أو اي قياس يعتمد عليه لقيمتها العادلة . ليس لدى الإدارة أي علم بأية ظروف قد تسبب هبوط في قيمة هذه الاستثمارات . ان الاسهم المحلية والاجنبية غير المسعرة تمثل استثمارات في شركة محلية غير مدرجة تعمل في مجال النفط والغاز وشركات سعودية غير مدرجة تعمل في مجال البتروكيماويات والمنتجات المتعلقة بها .

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

12. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر

31 ديسمبر 2013 د.ك	31 ديسمبر 2014 د.ك	محدده عند التحقق المبدئي :
2,200,230	2,292,871	اسهم مسعرة - محلية
1,803,967	1,788,445	صناديق محلية لودائع السوق النقدية
4,004,197	4,081,316	

أ) أثر إعادة التصنيف

خلال سنة 2008 ونتيجة لتطبيق التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 39 والمعيار الدولي للتقارير المالية IFRS7 ابتداء من 1 يوليو 2008 ، قامت المجموعة بإعادة تصنيف استثمارات بالقيمة العادلة بلغت قيمتها كما في 1 يوليو 2008 مبلغ 30,065,885 د.ك من تصنيفها السابق " استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر " الى تصنيف " استثمارات متاحة للبيع ". بلغت القيمة العادلة للاستثمارات المعاد تصنيفها المتبقية كما في 31 ديسمبر 2014 : 6,702,063 د.ك (2013 : 7,016,694 د.ك) .

ب) خلال أكتوبر 2008 توقف صندوق محلي لودائع السوق النقدية ، والذي تستثمر به المجموعة بمبلغ 1,623,993 د.ك كما في 31 ديسمبر 2014 (1,615,850 د.ك كما في 31 ديسمبر 2013) عن تلبية طلبات الاسترداد المقدمة من المشاركين. تم اخطار ادارة الشركة الأم من قبل مدير هذا الصندوق بان الاسترداد يعتمد على مدى توفر السيولة النقدية . لقد تم إبلاغ إدارة الشركة الأم من قبل مدير الصندوق بأن طلب تصفية الصندوق قد تم الموافقة عليه من السلطات المختصة. تم احتساب القيمة العادلة للإستثمار بناء على صافي قيمة الأصل غير المدققة المعلنة من قبل مدير الصندوق كما في 31 مايو 2014 . وبناء عليه، تتوقع إدارة الشركة الأم تحقيق هذه الإستثمارات بقيمة لا تقل عن قيمتها الدفترية.

ج) ان أسهم محلية مسعرة بقيمة مدرجة تبلغ 2,292,871 د.ك (2013 : 2,200,230 د.ك) مرهونة مقابل عقد تسهيلات قرض قصير الأجل من بنك محلي (ايضاح 18).

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

13. النقد وشبه النقد

31 ديسمبر 2013 د.ك	31 ديسمبر 2014 د.ك	
637,007	401,276	نقد وأرصدة لدى البنوك
838,635	756,964	نقد لدى مدراء المحافظ
-	38,894	وديعة بنكية قصيرة الأجل
1,475,642	1,197,134	النقد وشبه النقد

إن معدل الفائدة الفعلي على الوديعة البنكية قصيرة الأجل بلغ 0.5% سنوياً.

14. رأس المال

يتكون رأسمال الشركة الام المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل كما في 31 ديسمبر 2014 من 787,500,000 سهم قيمة كل سهم 100 فلس (2013 : 750,000,000 سهم قيمة كل سهم 100 فلس) وجميع الاسهم نقدية .

وافق مساهمو المجموعه في اجتماع الجمعية العمومية السنوية المنعقدة في 11 مايو 2014 على توزيع أسهم منحة بما يعادل 5% من الأسهم المتداولة كما في تاريخ اجتماع الجمعية العمومية السنوية بمقدار 37,500,000 سهم بواقع 100 فلس للسهم بواقع 3,750,000 د.ك.

15. أسهم خزينة

31 ديسمبر 2013	31 ديسمبر 2014	
5,154,383	5,558,622	عدد الاسهم
%0.7	0.7%	نسبة الاسهم المصدرة
845,319	811,559	القيمة السوقية (د.ك)
793,687	814,692	التكلفة (د.ك)

ان احتياطات الشركة الام المعادلة لتكلفة أسهم الخزينة قد تم تصنيفها على انها غير قابل للتوزيع.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

16. الإحتياطات

16.1 احتياطي قانوني وإحتياطي اختياري

وفقا لقانون الشركات والنظام الاساسي للشركة الام ، يتم تحويل 10% من ربح السنة قبل طرح حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية ومخصص الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة الى حساب الاحتياطي القانوني الى ان يصل رصيد الإحتياطي القانوني الى 50% من رأس مال الشركة الأم المصدر والمدفوع ، وأي تحويلات بعد ذلك الى الإحتياطي القانوني تخضع لموافقة الجمعية العمومية . لا يتم التحويل الى الإحتياطي القانوني في السنة التي تحقق فيها الشركة خسائر أو عند وجود خسائر متراكمة. وأي خسائر متراكمة مرحلة من السنة السابقة يتم استقطاعها من الربح المذكور اعلاه عند احتساب التحويل المطلوب. ان التوزيع من الاحتياطي القانوني محدد بالمبلغ المطلوب لتأمين توزيع أرباح بنسبة 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح المحتفظ بها بتأمين هذا الحد .

وفقا للنظام الأساسي للشركة الام يتم تحويل نسبة معينة من ربح الشركة قبل طرح حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وحصة الزكاة وضريبة دعم العمالة الوطنية ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة الى الإحتياطي الإختياري وفقا لقرار مجلس الإدارة وبموافقة الجمعية العمومية. لا يتم التحويل الى الاحتياطات في السنة التي تحقق فيها المجموعه خسائر أو عند وجود خسائر متراكمة. وأي خسائر متراكمة مرحلة من السنة السابقة يتم استقطاعها من الربح المذكور اعلاه عند احتساب التحويل المطلوب. اقترح مجلس الإدارة تحويل 10% من ربح السنة الى الإحتياطي الإختياري وهي خاضعة لموافقة الجمعية العمومية وذلك لسنة 2014. لا يوجد أي قيود على توزيع الإحتياطي الاختياري.

16.2 التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة

31 ديسمبر 2013 د.ك	31 ديسمبر 2014 د.ك	
40,817,553	80,254,172	الرصيد في 1 يناير
44,986,154	(23,589,793)	صافي التغير في القيمة العادلة الناتجة خلال السنة
(5,549,535)	(8,027,408)	المحول الى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع نتيجة بيع استثمارات
80,254,172	48,636,971	الرصيد في 31 ديسمبر

يمثل الإحتياطي أرباح وخسائر متراكمة ناتجة من التغيرات في القيمة العادلة للأصول المالية المتاحة للبيع والتي سجلت في الإيرادات الشاملة الأخرى بعد طرح المبالغ المعاد تصنيفها ضمن الأرباح والخسائر عندما تم بيع تلك الأصول او هبطت قيمتها .

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

17. قروض طويلة الأجل

31 ديسمبر 2013 د.ك	31 ديسمبر 2014 د.ك	معدل الفائدة الفعلي	
18,364,125	19,063,850	%3.216	بنك محلي - دولار أمريكي
14,000,000	14,000,000	%4.5	بنك محلي - دينار كويتي
32,364,125	33,063,850		
-	(2,700,000)		يطرح : المستحق خلال سنة واحدة
32,364,125	30,363,850		المجموع

(أ) خلال الربع الثالث من السنة الماضية، قامت الشركة الام بأجواز اعادة هيكلة القرض قصير الاجل المقوم بالدولار الامريكي (ما يعادل 32,880,800 د.ك في 30 يونيو 2013) والذي تم الحصول عليه من بنك محلي عن طريق ابرام اتفاقية جديدة مع نفس البنك. وفقا للاتفاقية الجديدة، استلمت الشركة الام قرضين مضمونين طويلي الاجل يبلغ مجموعهما 32,364,125 د.ك (قرض بمبلغ 65,000,000 دولار امريكي ما يعادل 18,364,125 د.ك كما في 31 ديسمبر 2013 وقرض بمبلغ 14,000,000 د.ك) تم استخدام هذا المبلغ لتسديد القرض القدم بالدولار الامريكي بالكامل. ووفقا للاتفاقية الجديدة، يتعين تسديد القروض على اقساط تبدأ من يوليو 2015 وتنتهي في يناير 2018، علما بان تسهيلات القروض مضمونة مقابل استثمارات مسعرة (أنظر ايضاح 11 ب).

18. قروض قصيرة الأجل

31 ديسمبر 2013 د.ك	31 ديسمبر 2014 د.ك	معدل الفائدة الفعلي	
-	1,500,000	%4.5	بنك محلي - دينار كويتي - (أ)
-	2,700,000		قروض طويلة الأجل تستحق خلال سنة (ايضاح 17)
-	4,200,000		

(أ) قامت الشركة الام خلال السنة باستخدام مبلغ 1,500,000 د.ك (صافي) من تسهيلات القروض البالغة 7,000,000 د.ك الممنوحة من قبل احد البنوك المحلية وهو مضمون مقابل استثمارات محلية مسعرة بقيمة عادلة تبلغ 8,260,001 د.ك (2013: 8,216,493 د.ك) (أنظر ايضاح 11 أ و 12 ج).

19. خصوم أخرى

31 ديسمبر 2013 د.ك	31 ديسمبر 2014 د.ك	
502,088	2,065,122	ضرائب وحصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة
252,601	112,478	وضريبة دعم العمالة الوطنية المستحقة
98,683	131,040	مخصص حوافز تشجيعية للموظفين ومصاريف مستحقة
80,426	172,088	توزيعات ارباح مستحقة
933,798	2,480,728	أخرى

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

20. تحليل القطاعات

يتم تحديد القطاعات التشغيلية للمجموعة بناء على معلومات تقارير الإدارة الداخلية التي يتم مراجعتها بشكل دوري من قبل رئيس صانعي القرارات التشغيلية وذلك من أجل توزيع الموارد على القطاعات وتقييم أدائها، ويتم تسويتها مقابل أرباح أو خسائر المجموعه. يتركز نشاط المجموعه في قطاعين رئيسيين : محلي (الكويت) ودولي (المملكة العربية السعودية) . فيما يلي معلومات القطاعات التي تتفق مع التقارير الداخلية المقدمة للإدارة :

2014	محلي د.ك	دولي د.ك	المجموع د.ك
ايراد القطاعات	509,035	14,365,975	14,875,010
نتائج القطاعات	(464,301)	14,365,975	13,901,674
يطرح منه :			
تكاليف التمويل وخسارة تحويل عملات أجنبية			(1,934,493)
ربح قبل الضرائب والاستقطاعات الإجبارية الأخرى ومكافأة اعضاء مجلس الإدارة			11,967,181
صافي التغير في القيمة العادلة للإستثمارات المتاحة للبيع المعترف بها مباشرة	(342,544)	(23,247,249)	(23,589,793)
في الإيرادات الشاملة الأخرى	17,707,608	163,632,479	181,340,087
اصول القطاعات	(980,728)	(1,500,000)	(2,480,728)
خصوم القطاعات	16,726,880	162,132,479	178,859,359
صافي اصول القطاعات			(34,563,850)
قروض			144,295,509
صافي الأصول			
2013			
ايراد القطاعات	1,010,086	13,085,257	14,095,343
نتائج القطاعات	195,854	13,085,257	13,281,111
يطرح منه :			
تكاليف التمويل وخسارة تحويل عملات أجنبية			(1,652,755)
ربح قبل الضرائب والاستقطاعات الإجبارية الأخرى ومكافأة اعضاء مجلس الإدارة			11,628,356
صافي التغير في القيمة العادلة للإستثمارات المتاحة للبيع المعترف بها مباشرة	(847,280)	40,283,899	39,436,619
في الإيرادات الشاملة الأخرى	18,082,820	188,484,750	206,567,570
اصول القطاعات	(933,798)	-	(933,798)
خصوم القطاعات	17,149,022	188,484,750	205,633,772
صافي اصول القطاعات			(32,364,125)
قروض			173,269,647
صافي الأصول			

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

21. معاملات مع أطراف ذات صلة

تتمثل الاطراف ذات الصلة في الشركة الام الرئيسية والشركة الام واعضاء مجلس الادارة وموظفي الادارة العليا للشركة الام ، واطراف ذات صلة اخرى ، كالشركات التابعة للشركة الأم الرئيسية (الشركات التابعة) والمساهمين الرئيسيين وشركات يملك فيها أعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا حصصاً رئيسية او بامكانهم ممارسة تأثير ملموس او سيطره مشتركه عليها . يتم الموافقة على سياسات تسعير وشروط هذه المعاملات من قبل ادارة الشركة الام .
فيما يلي اهم التعاملات والأرصدة مع أطراف ذات صلة .

31 ديسمبر 2013 د.ك	31 ديسمبر 2014 د.ك	بيان المركز المالي المجموع
3,319,353	3,455,462	مستحق من الشركة الأم الرئيسية (*)
165,822	136,109	بيان الارباح او الخسائر المجموع
4,871	2,277	ايرادات فوائد - من الشركة الأم الرئيسية (*)
		اتعاب إدارية واستشارية (ضمن مصاريف تشغيلية أخرى)
211,250	181,500	مكافآت موظفي الإدارة العليا للمجموعة
		منافع موظفين قصيرة الأجل ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة

* يتضمن الرصيد المستحق من الشركة الام الرئيسية كما في 31 ديسمبر 2014 دفعة قصيرة الأجل بقيمة 3,000,000 د.ك بمعدل فائدة 4.5% سنوياً.

22. توزيعات أرباح

خضوعاً لموافقة الجهات المختصة والجمعية العامة للمساهمين ، يقترح مجلس إدارة الشركة الام توزيعات ارباح نقدية بواقع 10% (2013): 10%) أو ما يعادل 10 فلس للسهم الواحد وتوزيعات اسهم منحة بواقع لا شيء (2013 : 5%) .
وافق مساهمو المجموعه في اجتماع الجمعية العمومية السنوية المنعقدة في 11 مايو 2014 على توزيع ارباح نقدية بنسبة 10% أي بمبلغ 10 فلس د.ك للسهم الواحد بمبلغ 7,448,455 د.ك عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 (8,953,440 د.ك في 31 ديسمبر 2012).
وأسهم منحة بما يعادل 5% من رأس المال وكذلك التحويل بمبلغ 962,521 د.ك من الإحتياطي الإختياري الى الأرباح المرحلة.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

23. ملخص الأصول والخصوم المالية حسب الفئة وقياس القيمة العادلة

23.1 فئات الأصول والخصوم المالية

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

31 ديسمبر 2013 د.ك	31 ديسمبر 2014 د.ك	أصول مالية :
1,475,642	1,197,134	قروض ومدينون (بالتكلفة المطفأة)
57,287	65,846	• النقد وشبه النقد
3,319,353	3,455,462	• ذمم مدينة وأصول أخرى
4,852,282	4,718,442	• مستحق من الشركة الأم الرئيسية
		الأصول بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
		• استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (ايضاح 12)
4,004,197	4,081,316	محددة عند التحقق المبدي
4,004,197	4,081,316	
		• استثمارات متاحة للبيع (ايضاح 11)
167,020,879	141,850,117	بالقيمة العادلة
30,690,212	30,690,212	بالتكلفة / بالتكلفة ناقصا هبوط القيمة (انظر ايضاح 11 ج)
197,711,091	172,540,329	
206,567,570	181,340,087	مجموع الأصول المالية
		خصوم مالية:
		بالتكلفة المطفأة :
32,364,125	30,363,850	• قروض طويلة الأجل
-	4,200,000	• قروض قصيرة الأجل
933,798	2,480,728	• خصوم أخرى
33,297,923	37,044,578	مجموع الخصوم المالية

23.2 قياس القيمة العادلة

تمثل القيمة العادلة في السعر الذي سيتم استلامه لبيع أصل أو دفعه لتحويل التزام في معاملة منتظمة مع المشاركين في السوق بتاريخ القياس. ان الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر والاستثمارات المتاحة للبيع (باستثناء بعض الاستثمارات المتاحة للبيع المدرجة بالتكلفة / التكلفة ناقصا الانخفاض في القيمة للأسباب المحددة في الايضاح 11 ج حول البيانات المالية المجمعة) مدرجة بالقيمة العادلة وتفاصيل القياس مفصّل عنها في الايضاح 23.4 حول البيانات المالية المجمعة. وبإي إدارة المجموعة، فان المبالغ المدرجة لكافة الأصول والخصوم المالية الأخرى والتي هي بالتكلفة المطفأة (أنظر ايضاح 23.1) تقارب قيمها العادلة.

23.3 التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

ان الأصول والخصوم المالية المقاسة بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي يتم تصنيفها الى ثلاثة مستويات من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة. يتم تحديد المستويات الثلاث بناء على قابلية الملاحظة للمدخلات الهامة للقياس وذلك على النحو التالي:

- مستوى 1 : اسعار مدرجة (غير معدلة) في اسواق نشطة لأصول أو خصوم مماثلة.
 - مستوى 2 : معطيات غير الاسعار المدرجة المتضمنة في مستوى 1 والتي يمكن تتبعها للأصول والخصوم سواء بصورة مباشرة (كالاسعار) أو بصورة غير مباشرة (معطيات متعلقة بالأسعار) . و
 - مستوى 3 : معطيات للأصول أو الخصوم التي لا تستند الى معلومات سوقية يمكن تتبعها (معطيات غير قابلة للمراقبة).
- المستوى الذي تصنف ضمنه الأصول أو الخصوم المالية يتم تحديده بناء على ادنى مستوى للمعطيات الهامة التي أدت الى قياس القيمة العادلة.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

23. تابع / قياس القيمة العادلة للادوات المالية

23.4 الادوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة

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

31 ديسمبر 2014	مستوى 1	مستوى 2	مستوى 3	المجموع
ايضاح	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
الاصول بالقيمة العادلة				
استثمارات متاحة للبيع				
- اسهم محلية مسعرة	أ	-	-	6,702,063
- اسهم اجنبية مسعرة	أ	-	-	135,148,054
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر				
- أسهم محلية مسعرة	أ	-	-	2,292,871
- صناديق السوق النقدي المحلية	ب	1,788,445	-	1,788,445
مجموع الأصول	144,142,988	1,788,445	-	145,931,433

31 ديسمبر 2013	مستوى 1	مستوى 2	مستوى 3	المجموع
ايضاح	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
الاصول بالقيمة العادلة				
استثمارات متاحة للبيع				
- اسهم محلية مسعرة	أ	-	-	7,016,694
- اسهم اجنبية مسعرة	أ	-	-	160,004,185
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر				
- أسهم محلية مسعرة	أ	-	-	2,200,230
- صناديق السوق النقدي المحلية	ب	1,803,967	-	1,803,967
مجموع الأصول	169,221,109	1,803,967	-	171,025,076

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

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

23. تابع / ملخص الأصول والخصوم المالية حسب الفئة

القياس بالقيمة العادلة

الطرق وتقنيات التقييم المستخدمة لغرض قياس القيمة العادلة ، والتي لم تتغير بالمقارنة مع فترة التقارير السابقة، هي كالاتي :

الأدوات المالية المستوى (1)

أ) اوراق مالية محلية وأجنبية مسعرة

جميع الاسهم العادية المسعرة يتم تداولها عموما في اسواق الاوراق المالية. كما تم تحديد القيم العادلة بالرجوع الى آخر عروض اسعار بتاريخ التقارير المالية.

الأدوات المالية المستوى (2)

ب) صناديق سوق النقد المحلي

تتكون استثمارات هذه الصناديق بشكل رئيسي من ادوات محلية واجنبية ذات ارباح ثابتة ومتغيرة تتضمن سندات وصكوك واذونات خزينة وقد تم تحديد القيمة العادلة للاستثمار بناء على صافي قيمة الاصل والمعلنة من قبل مدير الاستثمار .

24. أهداف وسياسات ادارة المخاطر

الخصوم المالية الرئيسية لدى المجموعه تشمل قروض طويلة وقصيرة الأجل وخصوم أخرى . ان الهدف الرئيسي للخصوم المالية هو تمويل الأنشطة التشغيلية للشركة . ان لدى المجموعه اصول مالية متعددة تتضمن الذمم المدينة والأصول الأخرى ومستحق من الشركة الأم الرئيسية والنقد وشبه النقد وأوراق مالية استثمارية والتي تنشأ مباشرة من العمليات التشغيلية .

تعرض المجموعه نتيجة لانشطتها الى العديد من المخاطر المالية، مثل: مخاطر السوق (والتي تشمل مخاطر العملة الأجنبية ومخاطر معدلات اسعار الفائدة والمخاطر السعريّة) ، ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة.

ان إدارة المجموعه هي مسؤولة لادارة المخاطر وتطبيق عدة قياسات من وقت لآخر لإدارة المخاطر المذكورة أدناه .

ان سياسة المجموعه هي عدم المتاجرة بالمشتقات المالية و عدم استخدام المشتقات الماليه خلال السنه

فيما يلي المخاطر المالية التي تتعرض لها المجموعه :

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

24. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

24.1 مخاطر السوق

أ) مخاطر العملة الأجنبية

تستثمر المجموعه ، وبشكل أساسي، في الكويت والمملكة العربية السعودية . ان المجموعه معرضة لمخاطر العملة الأجنبية بشكل أساسي من قروض بالدولار الأمريكي وارصدة بنك و ارصدة لدى مدراء المحافظ بالريال السعودي . ان المركز المالي للمجموعه يمكن ان يتأثر بالتحركات بالدولار الأمريكي والريال السعودي . لتخفيف تعرض المجموعه لمخاطر العملة الأجنبية يتم مراقبة التدفقات النقدية بالعملة غير الكويتية .

إن مخاطر العملة الأجنبية تدار من قبل إدارة المجموعه عن طريق التقييم المستمر للأوضاع المفتوحة للمجموعه . إن صافي تعرض المجموعه لمخاطر الأصول المالية المقومة بالدولار الأمريكي والريال السعودي ناقصا التزامات نقدية في تاريخ بيان المركز المالي محولة للدينار الكويتي في سعر الإغلاق كالتالي :

31 ديسمبر 2013 د.ك.	31 ديسمبر 2014 د.ك.
(18,355,426)	(19,063,295)
1,015,951	812,297

دولار أمريكي
الريال السعودي

وفي حالة ما اذا ارتفع سعر صرف الدينار الكويتي مقابل الدولار الأمريكي والريال السعودي بنسبة 5% يكون تأثير ذلك على ربح السنة كالتالي . ليس هناك تأثير على حقوق الملكية للمجموعه .

ربح / (خسارة) السنة	31 ديسمبر 2013 د.ك.	31 ديسمبر 2014 د.ك.
	917,771	953,165
	(50,798)	(40,615)

دولار أمريكي
الريال السعودي

وفي حالة ما اذا انخفض سعر صرف الدينار الكويتي مقابل الدولار الأمريكي والريال السعودي بنسبة 5% يكون هناك تأثير ذلك معادل ومعاكس على ربح السنة والقيم الظاهره أعلاه ستكون سلبية . وتتفاوت مخاطر تقلبات صرف العملة الأجنبية خلال السنة حسب حجم وطبيعة المعاملات . ولكن، يمكن اعتبار التحاليل أعلاه على أنها تمثل مدى تعرض المجموعه لاختطار أسعار العملة الأجنبية.

ب) مخاطر معدلات أسعار الفائدة

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

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

24. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

24.1 تابع / مخاطر السوق

ب) تابع / مخاطر معدلات أسعار الفائدة

يوضح الجدول التالي درجات الحساسية على ارباح السنة بناء على تغيرات معقولة في معدلات أسعار الفائدة تبلغ + 75 و - 25 نقطة اساسية لسنة 2014 (2013 : + 75 و - 25). تمت عملية الاحتساب بناء على الأدوات المالية للمجموعه المحتفظ بها عند تاريخ كل بيان مركز مالي مع الأخذ بعين الاعتبار أن كافة المتغيرات بقيت ثابتة وليس هناك تأثير على حقوق الملكية للمجموعه :

أرتفاع في معدلات أسعار الفائدة		المخفاض في معدلات أسعار الفائدة	
31 ديسمبر 2014	31 ديسمبر 2013	31 ديسمبر 2014	31 ديسمبر 2013
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
(259,229)	(242,731)	86,410	80,910
(النقص) / الزيادة في ربح السنة			

ج) المخاطر السعريّة

إن المخاطر السعريّة هي مخاطر احتمال تقلب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق ، سواء كان السبب في تلك التغيرات عوامل محدده للورقة المالية بمفردها أو بسبب عوامل تؤثر على جميع الأوراق المالية المتاجر بها في السوق .
تعرض المجموعه لمخاطر التقلبات السعريّة لإستثماراتها ، خاصة المتعلقة باستثماراتها في مساهمات الملكية المدرجة الموجوده بشكل أساسي في الكويت والمملكة العربية السعودية . يتم تصنيف الاستثمارات في مساهمات الملكية كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر أو استثمارات متاحة للبيع.

ولادارة المخاطر الناتجة عن التقلبات السعريّة لاستثماراتها في مساهمات الملكية تقوم المجموعه بمراقبة محافظها وتنويعها ان امكن.
تم تحديد حساسية المخاطر السعريّة لمساهمات الملكية بناء على مدى التعرض للمخاطر السعريّة لمساهمات الملكية في تاريخ البيانات المالية . في حال زاد / قل سعر السهم بنسبة 10% كان اثر ذلك على ربح السنة وحقوق الملكية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر كما يلي :

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

ربح السنة		حقوق الملكية	
31 ديسمبر 2014	31 ديسمبر 2013	31 ديسمبر 2014	31 ديسمبر 2013
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
229,287	220,023	-	-
-	-	14,185,012	16,702,088
229,287	220,023	14,185,012	16,702,088
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر			
استثمارات متاحة للبيع			

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

24. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

24.1 تابع / مخاطر السوق

ج) تابع / المخاطر السعرية

في حال انخفاض مساهمات الملكية بنسبة 10% فإنه سوف يكون هناك تأثير مساو ومعاكس على ربح السنة والإيرادات الشاملة الأخرى وستكون المبالغ الظاهرة أعلاه سلبية.

24.2 مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي تلك المخاطر التي تنتج عن عدم قدرة طرف من أطراف الأدوات المالية الوفاء بالتزاماته تجاه الطرف الآخر مسببا بذلك خسارة الطرف الآخر. ان سياسة المجموعه الائتمانية وتعرضها لمخاطر الائتمان يتم مراقبتها بشكل دائم .

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

31 ديسمبر 2013 د.ك	31 ديسمبر 2014 د.ك	
1,475,642	1,197,134	النقد وشبه النقد
57,287	65,846	ذمم مدينة واصول اخرى
3,319,353	3,455,462	مستحق من الشركة الأم الرئيسية
1,803,967	1,788,445	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر (صناديق سوق النقد المحلية)
6,656,249	6,506,887	

باستثناء ما تمت الاشارة اليه في ايضاح (11 ج) ، لا شئ من الأصول المالية المذكورة اعلاه قد فات موعد استحقاقه او حدث هبوط في قيمته .

تراقب المجموعه باستمرار عدم سداد حساب عملائها والأطراف الأخرى ، المعرفين كأفراد أو كمجموعة وتضمن هذه المعلومات في ضوابط مخاطر الائتمان . سياسة المجموعه تتعامل فقط مع أطراف ذات كفاءه ائتمانية عالية .تعتبر ادارة المجموعه الأصول المالية اعلاه والتي لم تتجاوز مدة استحقاقها ولم تتعرض للهبوط في قيمتها في جميع تواريخ البيانات المالية تحت المراجعة ذات كفاءه ائتمانية عالية . لا يوجد رهن أو أي تعزيزات ائتمانية اخرى مقابل الأصول المالية للمجموعه . ان مخاطر الائتمان الخاصة بالنقد وأرصدة لدى البنوك وودائع قصيرة الأجل تعتبر غير هامة حيث أن الأطراف المعنية عبارة عن مؤسسات مالية ذات كفاءه ائتمانية عالية . إن المعلومات عن التركيزات الهامة لمخاطر الائتمان الأخرى مذكورة في الإيضاح رقم 24.3 .

31 ديسمبر 2014

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

24. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

24.3 تركيز الأصول

إن توزيع الأصول حسب الإقليم الجغرافي للعامين كما في 31 ديسمبر 2014 ، 2013 كما يلي :

المجموع د.ك	دول الشرق الأوسط الأخرى د.ك	الكويت د.ك	في 31 ديسمبر 2014 :
172,540,329	162,772,234	9,768,095	استثمارات متاحة للبيع
4,081,316	-	4,081,316	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
3,455,462	-	3,455,462	مستحق من الشركة الأم الرئيسية
65,846	-	65,846	ذمم مدينة وأصول أخرى
1,197,134	860,245	336,889	النقد وشبه النقد
181,340,087	163,632,479	17,707,608	
197,711,091	187,628,365	10,082,726	في 31 ديسمبر 2013 :
4,004,197	-	4,004,197	استثمارات متاحة للبيع
3,319,353	-	3,319,353	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
57,287	-	57,287	مستحق من الشركة الأم الرئيسية
1,475,642	856,384	619,258	ذمم مدينة وأصول أخرى
206,567,570	188,484,749	18,082,821	النقد وشبه النقد

24.4 مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي تلك المخاطر التي تؤدي إلى عدم قدرة المجموعه على الوفاء بالتزاماتها تجاه الغير عند استحقاقها. وللمحد من تلك المخاطر، قامت الإدارة بتنوع مصادر التمويل وإدارة أصولها بعد الأخذ بعين الاعتبار السيولة ومراقبة تلك السيولة بشكل منتظم.

إن الجدول التالي يلخص الإستحقاقات التعاقدية للخصوم المالية بناء على التدفقات النقدية غير المخصصة :

المجموع د.ك	5 - 1 سنوات د.ك	12 - 3 شهر د.ك	3 - 1 شهور د.ك	حتى شهر د.ك	كما في 31 ديسمبر 2014
4,305,015	-	4,305,015	-	-	الخصوم المالية
32,851,117	32,851,117	-	-	-	قروض قصيرة الأجل
2,480,728	-	2,480,728	-	-	قروض طويلة الأجل ايضاح (17)
39,636,860	32,851,117	6,785,743	-	-	خصوم أخرى

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

24. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

24.4 تابع / مخاطر السيولة

كما في 31 ديسمبر 2013	حتى شهر د.ك	3 - 1 شهور د.ك	12 - 3 شهر د.ك	1 - 5 سنوات د.ك	المجموع د.ك
الخصوم المالية	-	-	-	36,398,429	36,398,429
قروض طويلة الأجل	-	-	933,798	-	933,798
خصوم أخرى	-	-	-	-	-
	-	-	933,798	36,398,429	37,332,227

25. أهداف ادارة رأس المال

ان هدف ادارة رأس مال المجموعه هو زيادة العائد على المساهمين .
تدير المجموعه هيكله رأس المال وتقوم بالتعديل في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية ودرجات المخاطر للاصول المدرجة . لابقاء
او تعديل هيكله رأس المال ، يمكن للمجموعه تعديل مبلغ توزيعات الارباح المدفوعة للمساهمين ، إعادة شراء أسهم الخزينة واصدار
اسهم جديدة او بيع اصول لتخفيض المديونية .
لم يجري أي تغيير على طريقة المجموعه في إدارة رأس المال خلال السنة مقارنة بالسنة السابقة . هيكله رأس المال للمجموعه يتضمن
ما يلي :

31 ديسمبر 2013	31 ديسمبر 2014	
32,364,125	34,563,850	قروض طويلة / قصيرة الأجل (ايضاح 17 و 18)
(1,475,642)	(1,197,134)	مطروحا : النقد وشبه النقد (ايضاح 13)
30,888,483	33,366,716	صافي المديونية
173,269,647	144,295,509	مجموع حقوق الملكية
204,158,130	177,662,225	مجموع رأس المال

وتمشيا مع الجهات الأخرى في نفس القطاع، تقوم المجموعه بمراقبة رأس المال عن طريق نسبة المديونية الى حقوق الملكية . إن سياسة
المجموعه هي الحفاظ على نسبة المديونية الى حقوق الملكية ضمن حدود 70% .
تم احتساب هذه النسبة عن طريق قسمة صافي مديونية الشركة على مجموع رأس المال كما يلي :

31 ديسمبر 2013	31 ديسمبر 2014	
30,888,483	33,366,716	صافي المديونية
204,158,130	177,662,225	مجموع رأس المال
15.1%	18.8%	نسبة صافي المديونية الى مجموع رأس المال

26. الإلتزامات الطارئة

إن المجموعه معرضة للإلتزامات الطارئة فيما يتعلق بخطابات الضمان البنكية المصدرة بمبلغ 11,919 د.ك (2013 : 11,919 د.ك).