

# التقرير السنوي 2016



شركة الديرة القابضة  
Al-Deera Holding Co. K.P.S.C.





شركة الديرة القابضة  
Al-Deera Holding Co. K.P.S.C.

ص.ب: 4839 الصفاة، 13049 الكويت  
تليفون: 2249-3966 / 2249-3955 (965) فاكس: 2249-3963 (965)  
info@aldeeraholding.com www.aldeeraholding.com









سمو الشيخ نواف الأحمد الجابر الصباح  
ولي العهد



حضرة صاحب السمو  
الشيخ صباح الأحمد الجابر الصباح  
أمير دولة الكويت



## صناعة السفن

يرجع تأسيس صناعة السفن الكويتية إلى تاريخ نشأة الكويت و استقرار العتوب فيها. فبعد أن هاجر العتوب من نجد في القرن السابع عشر استقروا في قطر و التي كانت تحت حكم آل مسلم. و هناك اكتسب العتوب مهارات الصيد و الغوص على اللؤلؤ مكتسبين خبراتهم البحرية من المناطق المحيطة بهم كعمان و البحرين. إلا أن استقرارهم في قطر لم يطول نتيجة لخلاف بين العتوب و آل مسلم، فهاجر العتوب بعضهم إلى البحرين و استقر ما يقارب من 150 سفينة مدخل شط العرب حيث أجبرته السلطات العثمانية بالرحيل فسكنوا القرين. في بداية الأمر كان الغرض من السفن صيد السمك و الغوص على اللؤلؤ و هذا ما ذكره كبنهاوزن (المسؤول عن شركة الهند الشرقية الهولندية) حيث قدر عدد سفن العتوب بـ 300 سفينة صغيرة عام 1756 و قدرت بـ 800 سفينة عام 1765.

## المحتويات

## الصفحة

9	أعضاء مجلس الإدارة
10	كلمة رئيس مجلس الإدارة
12	تقرير لجنة التدقيق
13	تقرير الحوكمة السنوي
32	تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
36	بيان الأرباح أو الخسائر المجمع
37	بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجمع
38	بيان المركز المالي المجمع
40	بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
42	بيان التدفقات النقدية المجمع
44	إيضاحات حول البيانات المالية المجمعه



## أعضاء مجلس الإدارة

**طلال بدر البحر**

رئيس مجلس الإدارة

**بدر جاسم الهاجري**

نائب رئيس مجلس الإدارة

**صالح محمد التنيب**

عضو مجلس إدارة

**رامي خالد عبدالله**

عضو مجلس إدارة

**رامي حبلي**

عضو مجلس إدارة



## كلمة رئيس مجلس الإدارة

حضرات السادة المساهمين،

بعد التحية،،،

بالاصالة عن نفسي وبالنيابة عن اخواني اعضاء مجلس شركة إدارة الديرة القابضة، أقدم لكم التقرير السنوي عن اعمال الشركة للسنة المالية المنتهية في 2016/12/31.

### لمحة عامة

شهدت بورصة الكويت خلال العام 2016 انحسار عمليات الشراء نتيجة عزوف العديد من المستثمرين عن الاستثمار فيها، وهجرة رؤوس الاموال الكويتية الى اسواق اخرى تتمتع بجاذبية اعلى منها. وظهر ذلك واضحا من خلال التراجع الذي شهدته السيولة النقدية المتداولة، والتي شهدت مستويات قياسية في اوقات كثيرة في 2016. حيث شهدت احدى الجلسات اليومية تراجع قيمة التداول الى 2.8 مليون دينار فقط وهو ادنى مستوى منذ عام 2001، الامر الذي يبين تراجع جاذبية البورصة الكويتية الناتج عن ضعف الاقتصاد المحلي، الذي يعاني من مشاكل كثيرة ادت الى تراجعها بشكل لافت. كما انخفضت السيولة الى مستويات متدنية في 2016، ادنى بكثير مما وصلت اليه خلال الازمة المالية في 2008، اذ بلغ اعلى مستوى لقيمة التداول في 2016 نحو 34 مليون دينار في حين بلغ ادنى مستوى لسيولة السوق خلال الاشهر الاولى من الازمة نحو 58 مليون دينار. ونأمل ان يتحسن اداء البورصة خلال 2017 بعد ارتفاع اسعار النفط نهاية عام 2016، واقرار هيئة اسواق المال "قواعد صانع السوق" والذي من شأنه ان يحقق التوازن بين العرض والطلب.

### الأداء المالي:

سجلت الشركة أرباح خلال العام 2016 بلغت 549.7 ألف دينار كويتي (ما يعادل ربح 2.42 فلسا للسهم الواحد) مقابل خسائر بلغت 9.4 مليون دينار كويتي (ما يعادل خسارة 50.32 فلسا للسهم الواحد) خلال العام السابق، وكذلك بلغت الإيرادات التشغيلية والأخرى خلال العام 10.4 مليون دينار كويتي مقابل 665 ألف دينار كويتي خسارة للعام السابق. كما سجلت التكاليف والمصروفات والتكاليف الأخرى 10.0 مليون دينار كويتي مقارنة بالعام الماضي 2015 حيث بلغت 9.6 مليون دينار كويتي. وترجع الربحية للسنة بسبب التخارج من استثمارين أساسيين وسداد كامل قرض بنكي مجمع وبذلك تكون الشركة قد سددت كامل قروضها البنكية بحلول نهاية العام 2016، وذلك بالمقارنة مع قروض بنكية بقيمة 16.91 مليون دينار كويتي في نهاية العام 2015.

والجدير بالذكر، لم يتلق أعضاء مجلس الإدارة أي مكافآت أو مبالغ أو منافع أو مزايا خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016 .

وقد أوصى مجلس الإدارة بعدم توزيع أرباح عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016 وأن هذه التوصية تخضع لموافقة الجمعية العمومية والجهات المختصة.

### الأداء العام للشركات التابعة والزميلة:

تميز عام 2016 مرة أخرى بوجود بيئة استثمارية صعبة من حيث تدني أسعار أصول الأسهم المدرجة والملكيات الخاصة. وعلى الرغم من ذلك تمكنت إحدى شركائنا التابعة في التفاوض لبيع حصتها المسيطرة في أحد أهم أصولها في الملكية الخاصة وهي شركة فاست للاتصالات ( Fasttelco )، وهي شركة رائدة في تقديم خدمة نقل البيانات بما فيها الانترنت في الكويت، وقد تم توقيع عقد بيع ملكياتها في تلك الشركة في الربع الأول للسنة المالية 2016. ونتج عن هذا البيع إيرادات بلغت 4,40 مليون دينار كويتي وخسارة بلغت 63 ألف دينار كويتي. كما قامت الشركة ببيع حصتها في شركة زميلة وهي أيوا جلف (AiwaGulf)

وهي شركة رائدة في تقديم الخدمات ذات القيمة المضافة لشركات الإتصالات ونتج عن هذا البيع إيرادات بلغت 1.3 مليون دينار كويتي وخسارة بلغت 1.9 مليون دينار كويتي. وقد قامت الشركة بالتفاوض مع البنوك الدائنة وسددت مبلغ 16,8 مليون دولار أمريكي مقابل مديونيتها للبنوك البالغة 48 مليون دولار أمريكي بالإضافة إلى فوائد بلغت 9.1 مليون دولار أمريكي، وبذلك سجلت الشركة 12.2 مليون دينار كويتي أرباحاً من سداد القرض، وبهذا أصبحت شركة الديرة القابضة خالية من جميع القروض البنكية.

#### الخطط المستقبلية:

أما خطط الشركة المستقبلية، تستمر الشركة في التركيز على التخرج من بعض استثماراتها، وسداد ماتبقى من قروض ( وهي قروض مع أطراف ذات صلة والبالغة 10,398,808 دينار كويتي ) ومبالغ مستحقة للغير .

وفي الختام، أتقدم بالشكر والامتنان لكافة مساهمي الشركة الكرام على دعمهم المتواصل والدائم والثقة التي أولوها لنا، وبإسمكم جميعاً نعرب عن تقديرنا للجهد الذي بذله فريق الإدارة وموظفي الشركة في أداء عملهم وذلك لتحقيق أهداف الشركة، راجياً لهم التوفيق والنجاح.



طلال بدر البحر  
رئيس مجلس الإدارة

## تقرير لجنة التدقيق

تقرير لجنة التدقيق عن السنة المالية المنتهية في 2016/12/31

### أنظمة الرقابة الداخلية

اعتمد مجلس إدارة شركة الديرة القابضة السياسات والإجراءات العامة لأنظمة التدقيق الداخلي والتي تغطي جميع أنشطة الشركة وإدارتها. وقامت لجنة التدقيق بمتابعة تنفيذ تلك السياسات والإجراءات، وعقدت اجتماعات بشكل منتظم ودوري لإدارة وقياس فاعلية أنظمة الرقابة الداخلية. كما عقدت اللجنة اجتماعات دورية مع المدقق الداخلي لمناقشة جميع الملاحظات الرقابية الصادرة عنه، ومراجعة الملاحظات، وذلك للتعرف على أوجه المخاطر والعقبات التي قد تتعرض لها الشركة ودرجة أهميتها ومحاولة تفادي تلك المخاطر.

### صحة البيانات والتقارير المالية

قامت لجنة التدقيق بمراجعة والإشراف على تقارير المدققين الخارجيين بشأن البيانات المالية الربع سنوية والسنوية للشركة قبل عرضها على مجلس الإدارة. كما اجتمعت مع المدققين الخارجيين للتأكد من سلامة البيانات المالية للشركة واستقلالية ونزاهة المدقق الخارجي.

### الالتزامات الرقابية

بناء على متطلبات هيئة أسواق المال اتخذت لجنة التدقيق الخطوات اللازمة لتنفيذ تعليمات حوكمة الشركات الجديدة، وشملت تحديث إجراءات التدقيق القائمة وإعداد السجلات الخاصة بتسجيل محاضر اللجنة وقراراتها وجدول أعمالها. كما تم التعاقد مع مكتب تدقيق خارجي مستقل من أجل إبداء الرأي وإعداد تقرير مراجعة أنظمة الرقابة الداخلية (ICR) للسنة المنتهية في 2016/12/31.

ويلتزم كل من مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية بتقديم تعهدات كتابية واضحة بشأن صحة ونزاهة التقارير المالية والمتعلقة بنشاط الشركة والتي تشمل أيضا كافة الجوانب المالية للشركة ونتائجها التشغيلية. كما أنه يتم إعدادها وفق المعايير الدولية للتقارير المالية.

وترى لجنة التدقيق أنه ومن خلال أعمال المتابعة والإشراف وإجراءات المراجعة على تقارير المدققين وعلى أنظمة الضبط والرقابة الداخلية المطبقة، أن شركة الديرة القابضة تتمتع ببيئة رقابية ملائمة لأنشطتها، وأن الشركة تمارس تقدما في فعالية نظام الرصد والامتثال للقوانين واللوائح الصادرة عن الجهات الرقابية.

رامي خالد عبدالله

رئيس لجنة التدقيق

## تقرير الحوكمة السنوي 2016

### مقدمة

يسعى مجلس إدارة («المجلس») شركة الديرة القابضة - ش.م.ك.ع («الشركة») دائما - من خلال قراراته وأعماله - إلى المحافظة على مصالح المساهمين والعملاء وباقي أصحاب المصالح. كما يحرص المجلس على إرساء أعلى المعايير وأفضل الممارسات للحوكمة السليمة والتأكد من أن أنظمة الرقابة الداخلية تتم وفق أفضل الممارسات. كما يسعى إلى تأكيد مبدأ الثقة في إدارة الشركة لمواردها المختلفة وذلك من خلال المحافظة على تلك الموارد وتنميتها وإدارتها إدارة حكيمة. ويعمل المجلس على حماية الأطراف ذوي الصلة، والالتزام بتطبيق سياسات وإجراءات الشركة المعتمدة بهذا الخصوص، وبيادر مهامه بالإشراف على تلك العمليات، ويتأكد من تمام عملية الإفصاح عنها للمساهمين بكل شفافية ووضوح.

يعتبر المجلس مسؤولاً أمام الجمعية العامة لحملة الأسهم ويعهد إليه مسؤولية حماية مصالح الشركة وتطوير أعمالها وتحقيق رؤيتها ورسالتها واستراتيجياتها وأهدافها لتحقيق تطلعات المساهمين، ويعمل المجلس أيضا على تجنب تعارض المصالح على أن تكون الأولوية دائما لمصالح الشركة.

تعرف الشركة الحوكمة بأنها النظام الذي يتم من خلال توجيه وإدارة أعمال الشركة ومراقبتها من على أعلى مستوى وتعزيز قدراتها على تحقيق الأهداف الاستراتيجية طويلة الأجل، وذلك من خلال الإلتزام بتطبيق سياسات وإجراءات عمل الشركة والإمتثال للمتطلبات القانونية والتنظيمية.

يؤمن المجلس بأن وجود نظام حوكمة ملائم للشركة أمر بالغ الأهمية، حيث يحافظ على سلامة أعمال الشركة ويعزز ثقة المستثمرين فيها، وبناء عليه يسعى المجلس بانتظام لتحسين فعالية وأداء نظام الحوكمة من خلال مراقبة أداء اللجان التابعة لمجلس الإدارة. على مدار السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 قامت الشركة بالعمل على اتباع اللوائح والنظم الخاصة بحوكمة الشركات الصادر عن هيئة أسواق المال. تتمثل فلسفة الشركة في تحقيق أعلى مستويات المسؤولية والشفافية والنزاهة في تسيير وأداء أعمالها مع التركيز على الإلتزام بكل ما يصدر من أنظمة وقوانين في مجالها.

هذا وقد اعتمدت الشركة مجموعة من السياسات وأفضل الممارسات لتعزيز الشفافية والكشف عن المعلومات بالدقة وبالوقت المناسبين، وذلك فيما يتعلق ببياناتها المالية وأدائها التشغيلي وإدارتها ونظام الحوكمة المعتمد لديها. وقد قامت الشركة خلال العام 2016 بتحديث عدة سياسات لمساعدة الشركة على انتهاز أفضل الممارسات في الحوكمة.

### المحور الأول: هيكل مجلس الإدارة

#### تكوين مجلس الإدارة

اتسم تشكيل المجلس بهيكل يتناسب مع طبيعة ونشاط الشركة، مع مراعاة أن يكون غالبية أعضاء مجلس الإدارة من الأعضاء غير التنفيذيين، وسوف يتم الفصل بين مناصبي رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي مع مراعاة أن لا تربط بينهما أي قرابة من الدرجة الأولى أو أي صلة أو علاقة من شأنها أن تؤثر على إستقلالية قرارات كل منهما. ويضم المجلس العدد الكافي من الأعضاء بما يسمح له تشكيل العدد الملائم من اللجان المنبثقة منه. تتألف لجان مجلس الإدارة من لجنة الترشيحات والمكافآت، ولجنة التدقيق، ولجنة إدارة المخاطر، ولكل لجنة من هذه اللجان موثيق وأحكام تحدد مجال عملها وصلاحياتها ومسؤولياتها وواجباتها.

يتكون المجلس من خمسة أعضاء تنتخبهم الجمعية العامة للشركة لمدة ثلاث سنوات. ويتسم هيكل المجلس وبصورة جماعية، بالتنوع في الخبرات والمؤهلات والمعرفة في القطاع الذي تعمل فيه الشركة، متضمناً ذلك الإلمام بالجوانب القانونية، والحوكمة، والرقابة الداخلية وإدارة المخاطر، والإدارة المالية والإقتصادية، وكذلك جوانب التخطيط الاستراتيجي. الجدول أدناه يوضح المؤهلات والخبرات العملية لأعضاء المجلس الإدارة وتاريخ انتخابهم.

تاريخ الانتخاب	المؤهل العلمي والخبرة العملية	تصنيف العضو (تنفيذي / غير تنفيذي / مستقل)	الاسم
2014/11/24	<p>حاصل على شهادة البكالوريوس في إدارة الأعمال (تخصص تمويل - إدارة نظم المعلومات) جامعة بوسطن - الولايات المتحدة الأمريكية عام 2001.</p> <p>حاصل على شهادة مهنية للتمويل والاستثمار - الهيئة العامة للاستثمار (دولة الكويت 2001)</p> <p>حاص على شهادة في برنامج الأسهم الخاص - كلية إدارة الأعمال (لندن 2008)</p> <p><b>وتقلد خلال مسيرته المهنية عدة مناصب:</b></p> <p>(1) عضو مجلس الإدارة - شركة الأنظمة الآلية من 2012 وحتى 2013</p> <p>(2) نائب رئيس مجلس الإدارة - شركة الكويت القابضة من 2009 وحتى 2011.</p> <p>(3) عضو مجلس إدارة - شركة إيفا للفنادق والمنتجعات من 2005 وحتى 2007</p> <p><b>ويشغل حالياً المناصب التالية:</b></p> <p>(1) رئيس مجلس الإدارة في شركة الديرة القابضة من عام 2014 وحتى الآن</p> <p>(2) مدير تنفيذي (إدارة الأصول والوساطة المالية) في شركة مجموعة أرزان المالية للتمويل والاستثمار</p> <p>(3) رئيس مجلس الإدارة في شركة المجموعة المالية هيرميس ايغا من 2014 وحتى الآن.</p>	غير تنفيذي - منتخب	السيد / طلال بدر البحر
2014 / 11 / 24	<p>حاصل على شهادة الماجستير في تخصص إدارة الأعمال عام 1988 من جامعة ولاية كولورادو في الولايات المتحدة الأمريكية، ويمتلك خبرة واسعة في مجالات الاستثمار العقاري والتمويل وإدارة المشاريع.</p> <p><b>تقلد خلال مسيرته المهنية عدة مناصب:</b></p> <p>(1) مدير عام الشركة الدولية للتمويل من 1993 إلى 2011.</p> <p>(2) رئيس مجلس إدارة - الشركة الدولية للمشروعات الإستثمارية من عام 2004 إلى 2009.</p> <p>(3) عضو مجلس إدارة شركة البحار السبعة من عام 2002 إلى عام 2004.</p> <p><b>وكان يشغل خلال عام 2016 المناصب التالية:</b></p> <p>(1) نائب رئيس مجلس إدارة والرئيس التنفيذي للشركة الدولية للمنتجعات منذ 2015.</p> <p>(2) نائب رئيس مجلس إدارة - شركة الديرة القابضة</p> <p>(3) عضو مجلس إدارة شركة الاستشارات المالية الدولية.</p>	غير تنفيذي - منتخب	السيد / نضال خالد المسعود

تاريخ الانتخاب	المؤهل العلمي والخبرة العملية	تصنيف العضو (تنفيذي / غير تنفيذي / مستقل)	الاسم
2014 / 05 / 25	<p>حاصل على شهادة البكالوريوس في إدارة الأعمال - تسويق عام 1999</p> <p><b>تقلد خلال مسيرته المهنية عدة مناصب:</b></p> <p>(1) عضو مجلس إدارة - هيرميس للوساطة</p> <p>(2) عضو مجلس إدارة - الشركة الدولية الكويتية للاستثمار</p> <p>(3) عضو مجلس إدارة شركة إيفا للاستشارات المالية</p> <p><b>وكان يشغل خلال عام 2016 المناصب التالية:</b></p> <p>(1) عضو مجلس الإدارة - شركة الديرة القابضة</p> <p>(2) نائب الرئيس التنفيذي (الإدارة العقارية) شركة عقارات الكويت</p>	غير تنفيذي - معين	السيد / بدر جاسم الهاجري
2015 / 06 / 10	<p>حاصل على شهادة ماجستير العلوم في المحاسبة من جامعة سان دييغو عام 2010</p> <p><b>تقلد خلال مسيرته المهنية عدة مناصب:</b></p> <p>(1) عضو مجلس إدارة - شركة الديرة القابضة</p> <p>(2) عضو مجلس إدارة - شركة الأولى للمسالخ</p> <p>(3) عضو مجلس إدارة - شركة إيفا الغذائية</p> <p><b>وكان يشغل خلال عام 2016 المناصب التالية:</b></p> <p>(1) عضو مجلس إدارة - شركة الديرة القابضة</p> <p>(2) الرئيس التنفيذي - شركة اون كوست &amp; كاري</p> <p>(3) المدير العام - شركة النزهة المتحدة لإدارة المطاعم</p> <p>(4) المدير العام - مجموعة النزهة الكويتية لإدارة المطاعم</p>	مستقل	السيد / صالح محمد التنيب

تاريخ الانتخاب	المؤهل العلمي والخبرة العملية	تصنيف العضو (تنفيذي / غير تنفيذي / مستقل)	الاسم
تم إنتخابه في 2016 / 02 / 15	<p>- حاصل على شهادة بكالوريوس في إدارة الأعمال من الجامعة الأمريكية في بيروت عام 1996 - وشهادة ماجستير في إدارة الأعمال من جامعة بوسطن عام 1999 - حاصل على شهادة CPA من ماسوشيسيت – أمريكا عام 1999 - محلل مالي معتمد CFA (أمريكا) عام 2002 - محاسب معتمد CA &amp; CPA (أونتاريو – كندا) عام 2003</p> <p><b>تقلد خلال مسيرته المهنية عدة مناصب:</b></p> <p>(1) نائب الرئيس التنفيذي للاستثمار – شركة الديرة القابضة (2) نائب الرئيس التنفيذي – شركة الكويت القابضة (يوليو 2008 وحتى 2010)</p> <p><b>وكان يشغل خلال عام 2016 المناصب التالية:</b></p> <p>(1) نائب الرئيس التنفيذي للاستثمار – شركة الديرة القابضة (من عام 2010) (1) عضو مجلس إدارة (إيفا الغذائية) (2) عضو مجلس إدارة (مجموعة الصناعات التخصصية للزجاج).</p>	تنفيذي – معين	السيد / رامي ايه حبلي
بتاريخ 2016 / 06 / 15 استقال من منصبه كعضو مجلس الإدارة	<p>- حاصل على شهادة بكالوريوس في إدارة الأعمال عام 2000 وشهادة الماجستير في إدارة الأعمال – المحاسبة عام 2004</p> <p><b>تقلد خلال مسيرته المهنية عدة مناصب:</b></p> <p>(1) مدقق حسابات رئيسي (2) المساعد الخاص لرئيس مجلس الإدارة (3) مراقب مالي في عدد من الشركات</p> <p><b>وكان يشغل خلال عام 2016 المناصب التالية:</b></p> <p>(1) المراقب المالي للمجموعة (2) عضو مجلس إدارة – شركة الأولى للتأمين التكافلي (3) عضو مجلس إدارة – شركة مجموعة أرزان للتمويل والاستثمار (4) عضو مجلس إدارة – المجموعة المالية – هيرميس إيفا (5) عضو مجلس إدارة – الشركة الدولية الكويتية للاستثمار (6) عضو مجلس إدارة – شركة الديرة القابضة</p>	غير تنفيذي – معين	السيد / رامي خالد عبدالله
2016 / 06 / 15	<p>حاصل على شهادة بكالوريوس في إدارة الأعمال عام 2000 وشهادة الماجستير في إدارة الأعمال – المحاسبة عام 2004</p> <p><b>تقلد خلال مسيرته المهنية عدة مناصب:</b></p> <p>(1) مدقق حسابات رئيسي (2) المساعد الخاص لرئيس مجلس الإدارة (3) مراقب مالي في عدد من الشركات</p> <p><b>وكان يشغل خلال عام 2016 المناصب التالية:</b></p> <p>(1) المراقب المالي للمجموعة (2) عضو مجلس إدارة – شركة الأولى للتأمين التكافلي (3) عضو مجلس إدارة – شركة مجموعة أرزان للتمويل والاستثمار (4) عضو مجلس إدارة – المجموعة المالية – هيرميس إيفا (5) عضو مجلس إدارة – الشركة الدولية الكويتية للاستثمار (6) عضو مجلس إدارة – شركة الديرة القابضة</p>	غير تنفيذي – معين	السيد / رامي خالد عبدالله



قام بأمانة سر اجتماعات المجلس السيدة / أحلام صبحي أنشاصي (موظفة في الشركة) والتي تم إعادة تعيينها بموجب قرار صادر عن مجلس الإدارة بتاريخ 2016/05/11. وقد قام المجلس بإنشاء سجل خاص لمحاضر الاجتماعات المناقشات والداوولات ومبيناً بها مكان الاجتماع وتاريخه وساعة بدايته ونهايته. وقد تم ترقيم محاضر الاجتماعات بأرقام متتابعة للسنة التي انعقدت فيها وتم تبويبها وحفظها بطريقة سهل الرجوع إليها. وحرصاً من المجلس على ضمان توفير كافة المعلومات والبيانات المطلوبة بشكل دقيق وفي الوقت المناسب لجميع أعضاء المجلس تم توفير كافة المعلومات والبيانات المحدثة التي قد يحتاجها أي عضو لدى أمين سر المجلس.

تم اعتماد الوصف الوظيفي لأمين سر مجلس الإدارة بتاريخ 30 / 05 / 2016.

بتاريخ 09 / 02 / 2017 إنتقل إلى رحمة الله تعالى السيد / نضال خالد المسعود الفهيد - نائب رئيس مجلس الإدارة، وتم تعيين ممثل آخر عن شركة مصادر الأفق للتجارة العامة والمقاولات وهو السيد / رامي ايه حبلي، وتم إعادة تشكيل المناصب داخل مجلس الإدارة بالاجتماع الأول لعام 2017 بتاريخ 22 / 03 / 2017، بانتخاب السيد / بدر جاسم الهاجري نائباً للرئيس.

### اجتماعات مجلس الإدارة

عقد المجلس بدعوة من رئيسه إثنا عشر اجتماع خلال عام 2016 (واحد في كل ربع سنة على الأقل) وفقاً لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة، وقد تم تزويد أعضاء المجلس بجدول أعمال المجلس بموضوعات محددة ومعززة بالوثائق والمعلومات اللازمة قبل الاجتماع بعدة أيام، وتم إقرار جداول الأعمال خلال انعقاد الاجتماعات.

### كان حضور المجلس كما هو موضح أدناه

عدد الاجتماعات	اجتماع رقم (12) المنعقد في 2016/12/04	اجتماع رقم (11) المنعقد في 2016/11/14	اجتماع رقم (10) المنعقد في 2016/08/10	اجتماع رقم (9) المنعقد في 2016/06/15	اجتماع رقم (8) المنعقد في 2016/05/30	اجتماع رقم (7) المنعقد في 2016/05/18	اجتماع رقم (6) المنعقد في 2016/05/15	اجتماع رقم (5) المنعقد في 2016/05/11	اجتماع رقم (4) المنعقد في 2016/04/11	اجتماع رقم (3) المنعقد في 2016/04/04	اجتماع رقم (2) المنعقد في 2016/02/24	اجتماع رقم (1) المنعقد في 2016/02/15	اسم العضو
11	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✗	✓	✓	السيد / طلال بدر البحر رئيس مجلس الإدارة
3	✓	✓	✓	✗	✗	✗	✗	✗	✗	✗	✗	✗	السيد / نضال خالد المسعود نائب رئيس مجلس الإدارة
12	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	السيد / بدر جاسم الهاجري عضو مجلس الإدارة
10	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✗	✓	✗	✓	السيد / صالح محمد التنيب عضو مجلس الإدارة
8	استقال	استقال	استقال	استقال	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	السيد / رامي ايه حبلي ✗ عضو مجلس الإدارة
4	✓	✓	✓	✓									السيد / رامي خالد عبدالله ✗ عضو مجلس الإدارة

✗ تم إستبدال السيد / رامي خالد عبدالله باجتماع مجلس الإدارة رقم (9) المنعقد بتاريخ 15 يونيو 2016 (ممثلاً عن شركة مراسي الأفق للتجارة العامة والمقاولات) بدلا من السيد / رامي ايه حبلي.

## المحور الثاني: مهام، ومسؤوليات، وواجبات أعضاء كل من مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية

### مسؤوليات مجلس الإدارة

يتولى مجلس إدارة الشركة جميع الصلاحيات والسلطات اللازمة لإدارتها، ويتحمل المسؤولية النهائية عن الشركة، وتم تحديد مهام ومسؤوليات كل من المجلس والإدارة التنفيذية للشركة بشكل واضح في السياسات واللوائح المعتمدة بما يعكس التوازن في الصلاحيات والسلطات بينهما. يمارس المجلس مهامه وأعماله من خلال اللجان المنبثقة منه، حيث قام المجلس بتفويض بعض الصلاحيات لتلك اللجان بناء على موثيق معتمدة. كما يتحمل المجلس مسؤولية وضع كافة السياسات، والتأكد من وجود الاستراتيجية المناسبة التي تخدم أهدافه وتطلعاته.

تتضمن مهام ومسؤوليات المجلس ما يلي:

- 1 - اعتماد الأهداف والاستراتيجيات والخطط والسياسات الهامة للشركة ومن ثم مراجعتها وتوجيهها.
- 2 - إقرار الميزانيات التقديرية السنوية واعتماد البيانات المالية المرحلية والسنوية.
- 3 - الإشراف على النفقات الرأسمالية الرئيسية للشركة، وتملك الأصول والتصرف بها.
- 4 - التأكد من مدى التزام الشركة بالسياسات والإجراءات التي تضمن إحترام الشركة للأنظمة واللوائح الداخلية المعمول بها.
- 5 - ضمان دقة وسلامة البيانات والمعلومات الواجب الإفصاح عنها وذلك وفق سياسات ونظم عمل الإفصاح والشفافية المعمول بها.
- 6 - إرساء قنوات إتصال فاعلة تتيح لمساهمي الشركة الإطلاع بشكل مستمر ودوري على أوجه الأنشطة المختلفة للشركة وأية تطورات جوهرية.
- 7 - وضع نظام حوكمة خاص بالشركة والإشراف العام عليه ومراقبة مدى فاعليته وتعديله عند الحاجة.
- 8 - متابعة أداء كل عضو من أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية وفق مؤشرات الأداء الموضوعية (KPIs).
- 9 - تشكيل لجان مختصة منبثقة عن المجلس وفق ميثاق يوضح مدة اللجنة وصلاحياتها ومسؤولياتها وكيفية رقابة المجلس عليها وتحديد مهام وحقوق وواجبات أعضاء هذه اللجان، وتقييم أداء وأعمال هذه اللجان وأعضاءها.
- 10 - التأكد من أن السياسات واللوائح المعتمدة للشركة تتسم بالشفافية والوضوح بما يتيح عملية إتخاذ القرار وتحقيق مبادئ الحوكمة، والفصل في السلطات والصلاحيات بين كل من مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية، من خلال ما يلي:
  - 1 - اعتماد اللوائح والأنظمة الداخلية المتعلقة بعمل الشركة وتطويرها، وما يتبع ذلك من تحديد للمهام والإختصاصات والواجبات والمسؤوليات بين المستويات التنظيمية المختلفة.
  - 2 - اعتماد سياسة تفويض وتنفيذ الأعمال المنوطة بالإدارة التنفيذية.
- 11 - تحديد الصلاحيات التي يتم تفويضها للإدارة التنفيذية، وإجراءات إتخاذ القرار ومدة التفويض. كما يحدد المجلس الموضوعات التي يحتفظ بصلاحيات البت فيها وترفع الإدارة التنفيذية تقارير دورية عن ممارستها للصلاحيات المفوضة.
- 12 - الرقابة والإشراف على أداء أعضاء الإدارة التنفيذية، والتأكد من قيامهم بأداء كافة المهام الموكلة إليهم.
- 13 - تحديد شرائح المكافآت التي سيتم منحها للموظفين، مثل شريحة المكافآت الثابتة، وشريحة المكافآت المرتبطة بالأداء والمخاطر على المدى الطويل، وشريحة المكافآت في شكل أسهم.
- 14 - تعيين أو عزل أي من أعضاء الإدارة التنفيذية، ومن ذلك الرئيس التنفيذي ومن في حكمه.
- 15 - وضع سياسة تنظم العلاقة مع أصحاب المصالح من أجل حفظ حقوقهم.
- 16 - وضع آلية لتنظيم التعاملات مع الأطراف ذات العلاقة، وذلك للحد من تعارض المصالح.
- 17 - التوصية بتعيين مدققي الحسابات المستقلين.
- 18 - التأكد وبصفة دورية من فاعلية وكفاية نظم الرقابة الداخلية المعمول بها في الشركة والشركات التابعة لها.

## أبرز إنجازات المجلس خلال عام 2016:

- 1 - اعتماد سياسات ولوائح الحوكمة بما يتناسب مع الهيكل التنظيمي للشركة، ومواكبة الممارسات الرائدة والمطبقة عالمياً في مجالات الحوكمة.
- 2 - تشكيل اللجان المنبثقة عن مجلس الإدارة، واعتماد موثيقها، والإطلاع على التقارير الدورية وتوصيات اللجان المنبثقة من المجلس.
- 3 - مراجعة واعتماد السياسات واللوائح التي تحدد بشكل واضح مهام ومسؤوليات كل من مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية بما يعكس التوازن في الصلاحيات والفصل بين كل من مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية.
- 4 - متابعة سير إنجاز أعمال الشركة من خلال الاجتماعات الدورية مع الإدارة التنفيذية، ومناقشة نتائج أعمال الشركة من خلال حزمة من التقارير الدورية.
- 5 - إعداد وصف وظيفي لكل من أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية، واعتماد الهيكل التنظيمي والوظيفي في الشركة، واعتماد سياسة تفويض وتنفيذ الأعمال المنوطة بالإدارة التنفيذية.

## الإدارة التنفيذية:

تتم مزاولة أنشطة الشركة من قبل الإدارة التنفيذية وذلك تحت رقابة وتوجيه مجلس الإدارة بهدف تحقيق توازن في العلاقات بين الشركة ومساهميها وموظفيها وعملائها وباقي أصحاب المصالح، والتأكد من العمل ضمن أغراض الشركة وتكريس مواردها بشكل مناسب لتلبية أهدافها بما يتوافق مع سياسة واستراتيجية الشركة. ويعتبر أعضاء الإدارة التنفيذية مسؤولين أمام المجلس عن ممارسات وأنشطة وأعمال الشركة، وتشمل المسؤوليات والواجبات الأساسية للإدارة بشكل عام تحقيق الأهداف والإشراف على العمليات اليومية لأنشطة الشركة والمشاركة بالتخطيط الاستراتيجي وإعداد الميزانيات والتقارير المالية وغيرها.

تقع مسؤولية الإشراف على الإدارة التنفيذية للشركة على عاتق مجلس الإدارة، وتشمل هذه المسؤوليات ما يلي:

- 1 - تعيين وعزل، إذا لزم الأمر، أعضاء الإدارة التنفيذية بما في ذلك الرئيس التنفيذي، ومسؤول المطابقة والالتزام ومدير إدارة المخاطر ومدير التدقيق الداخلي.
- 2 - وضع معايير الأداء التي تقوم على التقييم الدوري لأعضاء الإدارة التنفيذية وضمان وجود استراتيجية فعالة لإحلال أعضاء الإدارة التنفيذية.
- 3 - الإشراف على أعضاء الإدارة التنفيذية للتأكد من تنفيذهم للأدوار المسندة طبقاً لأهداف وسياسات الشركة التي أقرها المجلس.
- 4 - مراقبة الإجراءات التي تتخذها الإدارة التنفيذية للتأكد من توافقها مع الاستراتيجية والسياسات التي أقرها المجلس وطبقاً لدرجة قابلية الشركة للمخاطر المعتمدة.
- 5 - عقد اجتماعات دورية مع الإدارة التنفيذية إذا لزم الأمر لمناقشة الأمور المختلفة بالشركة.
- 6 - مراجعة ومناقشة المعلومات والتقارير المقدمة من الإدارة التنفيذية.
- 7 - التأكد من أن مؤهلات وخبرات أعضاء الإدارة التنفيذية متسقة مع طبيعة نشاط الشركة والمخاطر التي تتعرض لها.

## واجبات الإدارة التنفيذية تجاه مجلس الإدارة

- 1 - تقديم التوصيات بخصوص الاستراتيجية المتبعة بهدف التحسين والتطوير من خلال خطط مدروسة.
- 2 - تنفيذ الخطط الاستراتيجية للشركة وما يرتبط بها من سياسات ولوائح داخلية والتأكد من كفاءتها وفعاليتها.
- 3 - المسؤولية الكاملة عن الأداء العام للشركة ونتائج أعمالها وذلك من خلال إنشاء هيكل إدارة يعزز المساءلة والشفافية.
- 4 - تقديم المعلومات والتقارير اللازمة في التوقيت المناسب بشكل دقيق وشامل.
- 5 - تقديم تقارير مالية وتشغيلية دورية عن أداء الإدارات بشأن مستوى التقدم في أنشطة الشركة في ضوء الخطط والأهداف الاستراتيجية على أن تعرض على مجلس الإدارة.
- 6 - وضع نظام محاسبي متكامل يحتفظ بدفاتر وسجلات وحسابات تعكس بشكل مفصل ودقيق البيانات المالية وحسابات الدخل، بما يتيح المحافظة على أصول الشركة وإعداد القوائم المالية وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية.

- 7 - تقديم مقترحات وتقارير حول الصلاحيات والسلطات الممنوحة للإدارة التنفيذية.
- 8 - متابعة تطبيق الصلاحيات والمسؤوليات الممنوحة وفقاً لمصفوفة الصلاحيات المعتمدة.
- 9 - تطوير وتعديل وتحديث السياسات والإجراءات ومناقشتها واعتمادها لأفضل تطبيق.
- 10 - تنفيذ نظم الرقابة الداخلية وإدارة المخاطر والتأكد من كفاية وفعالية تلك النظم.
- 11 - إدارة جميع الأنشطة والموارد البشرية والمالية بشكل فعال لتعظيم الأرباح وتقليل النفقات وتحقيق الأهداف الاستراتيجية للشركة.
- 12 - المشاركة الفعالة في بناء وتنمية القيم الأخلاقية في الشركة.
- 13 - الإشراف والمتابعة للتأكد من تطبيق القوانين والأنظمة والسياسات المتبعة من قبل الموظفين وذلك تحقيقاً لاستراتيجية الشركة.

### تكوين اللجان المنبثقة من مجلس الإدارة

في إطار الدور المتطور الذي ينهض به المجلس فيما يتعلق بالإشراف والتخطيط الاستراتيجي والحوكمة وإدارة المخاطر والرقابية الداخلية للشركة، تم تشكيل اللجان المنبثقة عن المجلس للقيام بأعمالها بكفاءة وفعالية، وتمثل تلك اللجان بما يلي:

### لجنة التدقيق:

بتاريخ 11 / 05 / 2016 تم تشكيل لجنة التدقيق، وتم إعادة تشكيلها بتاريخ 15 / 06 / 2016، وسيستمر عملها إلى حين إعادة انتخاب مجلس إدارة جديد، تهدف لجنة التدقيق إلى مساعدة المجلس في القيام بمسؤولياته الخاصة بالرقابة من خلال الإشراف على نشاط التدقيق الداخلي ومتابعة أعمال مراقبي الحسابات الخارجيين، والتأكد من التطبيق الفعال لسياسات الشركة المختلفة. وتعمل هذه اللجنة على ترسيخ ثقافة الإلتزام داخل الشركة وذلك من خلال ضمان سلامة ونزاهة التقارير المالية للشركة، فضلاً عن التأكد من كفاية وفاعلية أنظمة الرقابة الداخلية المطبقة في الشركة. تشمل مهام ومسؤوليات اللجنة ما يلي:

- 1 - مراجعة البيانات المالية الدورية قبل عرضها على مجلس الإدارة، وإبداء الرأي والتوصية بشأنها للمجلس، وذلك بهدف ضمان عدالة وشفافية التقارير المالية.
- 2 - التوصية للمجلس، ومن ثم للجمعية العامة، بتعيين وإعادة تعيين مراقب الحسابات الخارجي أو تغييره وتحديد أتعابه، وبراى عند التوصية بالتعيين التأكد من إستقلاليتة ومدى إلتزامه بالحيادية والموضوعية عند إبداء الرأي في البيانات المالية للشركة، ومراجعة خطابات تعيينهم.
- 3 - متابعة أعمال مراقب الحسابات الخارجي، والتأكد من عدم قيامه بتقديم خدمات إلى الشركة عدا الخدمات التي تقتضيها مهنة تدقيق الحسابات، والتأكد من تنسيق أعمال مراقبي الحسابات الخارجيين في حالة وجود أكثر من مراقب للحسابات.
- 4 - دراسة ملاحظات مراقب الحسابات الخارجي على البيانات المالية للشركة ومتابعة ما تم في شأنها.
- 5 - دراسة السياسات المحاسبية المتبعة وإبداء الرأي والتوصية للمجلس في شأنها.
- 6 - تقييم مدى كفاية نظم الرقابة الداخلية المطبقة داخل الشركة وإعداد تقرير يتضمن رأي وتوصيات اللجنة في هذا الشأن.
- 7 - الإشراف الفني على نشاط التدقيق الداخلي في الشركة من أجل التحقق من مدى فاعليتها في تنفيذ الأعمال والمهام المحددة من قبل المجلس.
- 8 - التوصية للمجلس بتعيين مدير التدقيق الداخلي، ونقله، وعزله، وتقييم أدائه، أو التوصية بإسناد أعمال التدقيق الداخلي لجهة خارجية.
- 9 - تقييم أداء نشاط التدقيق الداخلي.
- 10 - مراجعة وإقرار خطط التدقيق المقترحة من نشاط التدقيق الداخلي، وخطط عمل مراقب الحسابات الخارجي، وإبداء ملاحظات عليها.

- 11 - مراجعة نتائج تقارير التدقيق الداخلي ونتائج تقارير الجهات الرقابية، والتأكد من أنه قد تم إتخاذ الإجراءات التصحيحية اللازمة بشأن الملاحظات الواردة في التقارير.
- 12 - النظر في أي تباين في وجهات النظر بين الإدارة التنفيذية ومراقب الحسابات الخارجي أو نشاط التدقيق الداخلي - بشكل منفصل - فيما يتعلق بإعداد القوائم المالية، أو الرقابة الداخلية، وأي صعوبات نشأت أثناء عملهم (بما في ذلك أي عوائق / قيود على نطاق العمل أو الوصول إلى المعلومات المطلوبة).
- 13 - تكليف مكتب تدقيق مستقل للقيام بتقييم ومراجعة نظم الرقابة الداخلية (Internal Control Report) في الشركة وإعداد تقرير في هذا الشأن، وموافاة الهيئة به بشكل سنوي.
- 14 - تكليف جهة خارجية متخصصة ومستقلة لمراجعة وتقييم أداء نشاط التدقيق الداخلي كل ثلاث (3) سنوات على الأقل، وموافاة مجلس الإدارة بنسخة من هذه النتائج.
- 15 - التأكد من التزام الشركة بالقوانين والسياسات والنظم والتعليمات ذات العلاقة.
- 16 - إعداد تقرير اللجنة السنوي الذي سوف يتلى في اجتماع الجمعية العامة.
- 17 - النظر فيما يحيله إليها المجلس من أمور ذات صلة بعمل اللجنة.

#### وتتشكل اللجنة من السادة الأعضاء التالية أسمائهم:

السيد / رامي خالد عبدالله	رئيس اللجنة
السيد / بدر جاسم الهاجري	عضو اللجنة
السيد صالح محمد التنيب	عضو اللجنة

وتقوم السيدة / أحلام صبحي أنشاصي بأمانة سر اللجنة، وقد قامت بكتابة كافة محاضر اجتماعات اللجنة ومبيناً بها مكان الاجتماع وتاريخه وساعة بدايته ونهايته. وقد تم ترقيم محاضر الاجتماعات بأرقام متتابعة للسنة التي انعقدت فيها وتم تبويبها وحفظها بطريقة سهل الرجوع إليها.

الجدول التالي يوضح تفاصيل اجتماعات اللجنة خلال العام 2016:

عدد الأعضاء الحاضرين	رقم الاجتماع	تاريخ الاجتماع
3	اجتماع لجنة التدقيق رقم 1	2016/08/09
3	اجتماع لجنة التدقيق رقم 2	2016/11/10

#### وكانت أبرز إنجازات اللجنة خلال 2016:

- 1 - مراجعة البيانات المالية الدورية (المرحلية والسنوية) قبل عرضها على مجلس الإدارة، وإبداء الرأي والتوصية بشأنها للمجلس.
- 2 - الاجتماع بممثلي مراقبي الحسابات المستقلين ومناقشة التقارير والبيانات المالية، والتأكد من عدم وجود أي تدخلات أو موقوفات واجهتهم خلال تدقيق البيانات السنوية المجمع للشركة وشركاتها التابعة من قبل الإدارة التنفيذية أو مجلس الإدارة.
- 3 - رفع توصية لمجلس الإدارة لإعادة تعيين مراقبي الحسابات المستقلين لتدقيق البيانات المالية السنوية المجمع للشركة وشركاتها التابعة في عام 2017.
- 4 - طلب إعداد تقرير يتضمن مدى كفاية نظم الرقابة الداخلية المطبق داخل الشركة من مكتب تدقيق مُستقل، ومن ثم مناقشة نتائج تقييم ومراجعة نظم الرقابة الداخلية (ICR).

- 5 - إعداد تقرير لجنة التدقيق وموافاة هيئة أسواق المال تمهيداً لتلاوته في الجمعية العامة. خلال عام 2016، لم يكن هناك أي تعارض بين توصيات لجنة التدقيق وقرارات مجلس الإدارة. خلال عام 2016، تم التعاقد مع مكتب تدقيق مستقل للمساعدة في أعمال التدقيق الداخلي على مستوى الشركة.

#### لجنة إدارة المخاطر:

بتاريخ 11 / 05 / 2016 تم تشكيل لجنة المخاطر، وتم إعادة تشكيلها بتاريخ 15 / 06 / 2016، ويستمر عملها إلى حين إعادة انتخاب مجلس إدارة جديد. تشمل مهام ومسؤوليات اللجنة ما يلي:

- 1 - إعداد ومراجعة استراتيجيات وسياسات إدارة المخاطر قبل اعتمادها من المجلس، والتأكد من تنفيذ هذه الاستراتيجيات والسياسات، وأنها تتناسب مع طبيعة وحجم أنشطة الشركة.
- 2 - ضمان توافر الموارد والنظم الكافية لإدارة المخاطر في الشركة.
- 3 - تقييم نظم وآليات تحديد وقياس ومتابعة أنواع المخاطر المختلفة التي قد تتعرض لها الشركة، وذلك لتحديد أوجه القصور بها.
- 4 - مساعدة المجلس على تحديد وتقييم مستوى المخاطر المقبولة في الشركة، والتأكد من عدم تجاوز الشركة لهذا المستوى من المخاطر بعد اعتمادها من قبل المجلس.
- 5 - مراجعة الهيكل التنظيمي لإدارة المخاطر ووضع توصيات بشأنه قبل اعتمادها من قبل المجلس.
- 6 - التأكد من إستقلالية موظفي إدارة المخاطر عن الأنشطة التي ينجم عنها تعرض الشركة للمخاطر.
- 7 - التأكد من أن موظفي وحدة إدارة المخاطر لديهم الفهم الكامل للمخاطر المحيطة بالشركة، والعمل على زيادة وعي العاملين بثقافة المخاطر وإدراكهم لها.
- 8 - إعداد التقارير الدورية حول طبيعة المخاطر التي تتعرض لها الشركة، وتقديم هذه التقارير إلى المجلس.
- 9 - مراجعة المسائل التي تثيرها لجنة التدقيق المرتبطة والتي قد تؤثر على عملية إدارة المخاطر في الشركة.
- 10 - التأكد من قيام الإدارة التنفيذية بوضع نظم للرقابة الداخلية وإدارة المخاطر في الشركة، والتأكد من فاعلية وكفاية تلك النظم، وحرص الإدارة التنفيذية على الإلتزام بنزعة المخاطر المعتمدة من قبل المجلس.
- 11 - النظر فيما يحيله إليها المجلس من أمور ذات صلة بعمل اللجنة.

#### وتتشكل اللجنة من السادة الأعضاء التالية أسمائهم:

السيد / نضال خالد المسعود رئيس اللجنة  
السيد / رامي خالد عبدالله عضو اللجنة  
السيد / بدر جاسم الهاجري عضو اللجنة

وتقوم السيدة / أحلام صبحي أنشاصي بأمانة سر اللجنة، وقد قامت بكتابة كافة محاضر اجتماعات اللجنة ومبيناً بها مكان الاجتماع وتاريخه وساعة بدايته ونهايته. وقد تم ترقيم محاضر الاجتماعات بأرقام متتابعة للسنة التي انعقدت فيها وتم تبويبها وحفظها بطريقة سهل الرجوع إليها.

الجدول التالي يوضح تفاصيل اجتماعات اللجنة خلال العام 2016:

عدد الأعضاء الحاضرين	رقم الاجتماع	تاريخ الاجتماع
2	اجتماع لجنة المخاطر رقم 1 ×	2016/08/09
3	اجتماع لجنة المخاطر رقم 2	2016/11/10

× ترأس الاجتماع السيد / رامي خالد عبدالله لغياب السيد / نضال بعذر مقبول.

#### وكانت أبرز إنجازات اللجنة خلال 2016:

- 1 - متابعة أبرز المخاطر المختلفة التي تتعرض أو قد تتعرض لها الشركة، والتوصية بالعمل لتقليلها أو تجنبها.
- 2 - الاطلاع على ميثاق لجنة المخاطر المعتمد من مجلس الإدارة بتاريخ 11 / 05 / 2016 (اجتماع رقم 2016 / 5).
- 3 - الاطلاع على سياسة إدارة المخاطر المعتمدة من مجلس الإدارة بتاريخ 18 / 05 / 2016 (اجتماع رقم 2016 / 7) خلال عام 2016 لم يكن هناك أي تعارض بين توصيات لجنة المخاطر وقرارات مجلس الإدارة.
- خلال عام 2016 تمّ التعاقد مع جهة إستشارية متخصصة ومستقلة للمساعدة في أعمال إدارة المخاطر على مستوى الشركة.
- بتاريخ 09 / 02 / 2017، إنتقل إلى رحمة الله رئيس اللجنة (نضال خالد المسعود)، وتمّ تعيين السيد / بدر جاسم الهاجري رئيساً للجنة المخاطر بدلا منه، وتمّ تعيين السيد / رامي ايه حبلي عضواً باللجنة ضمن الاجتماع رقم (1) المنعقد بتاريخ 01 / 04 / 2017.
- وقد تمّ تشكيل وحدة إدارة المخاطر بمحضر اجتماع مجلس الإدارة بتاريخ 11 / 05 / 2016 وتعيين السيد / رامي خالد عبدالله

#### لجنة المكافآت والترشيحات:

- بتاريخ 11 / 05 / 2016 تم تشكيل لجنة المكافآت والترشيحات ويستمر عملها إلى حين إعادة إنتخاب مجلس إدارة جديد، تهدف لجنة المكافآت والترشيحات لمساعدة مجلس الإدارة للقيام بمسؤولياته وواجباته الإشرافية لضمان ترشيح الكفاءات اللازمة لعضوية مجلس الإدارة والمناصب التنفيذية والإدارية في الشركة وتشمل مهام ومسئوليات اللجنة ما يلي:
- 1 - التوصية بقبول الترشيح وإعادة الترشيح لأعضاء المجلس والإدارة التنفيذية.
  - 2 - مراجعة هيكل المجلس ورفع التوصيات في شأن التغييرات التي يمكن إجراؤها.
  - 3 - عمل مراجعة سنوية للإحتياجات المطلوبة من المهارات المناسبة لعضوية المجلس، والسعي لإستقطاب أعضاء للمجلس على مستوى عالٍ من النزاهة والكفاءة والمقدرة.
  - 4 - التنسيق مع رئيس المجلس لمخاطبة الجهات ذات العلاقة لترشيح ممثليهم في المجلس، والتوصية للمجلس بالمرشحين لعضوية المجلس وفقاً للمادة رقم 193 والمادة 194 في قانون الشركات.
  - 5 - وضع توصيف وظيفي للأعضاء التنفيذيين والأعضاء غير التنفيذيين والأعضاء المستقلين في المجلس.
  - 6 - التأكد من عدم إنتفاء صفة الاستقلالية عن عضو مجلس الإدارة المستقل.
  - 7 - استقطاب طلبات الراغبين في شغل المناصب التنفيذية حسب الحاجة، ودراسة ومراجعة تلك الطلبات.
  - 8 - وضع سياسة واضحة لمكافآت أعضاء المجلس والإدارة التنفيذية.
  - 9 - مساعدة المجلس في تحديد شرائح المكافآت التي سيتم منحها للموظفين في الشركة، مثل شريحة المكافآت الثابتة، وشريحة المكافآت المرتبطة بالأداء، وشريحة المكافآت في شكل أسهم، وشريحة مكافآت نهاية الخدمة.

- 10 - إعداد تقرير سنوي مفصل عن كافة المكافآت الممنوحة لأعضاء المجلس والإدارة التنفيذية، سواء كانت مبالغ أو منافع أو مزايا، أيًا كانت طبيعتها ومسماتها، للعرض على الجمعية العامة للشركة للموافقة عليه.
- 11 - مساعدة المجلس في وضع مؤشرات أداء موضوعية (Key Performance Indicators) لتقييم المجلس ككل، ومساهمة كل عضو من أعضاء المجلس وكل لجنة من لجانها، وتقييم أداء أعضاء الإدارة التنفيذية، وذلك بشكل سنوياً.
- 12 - مساعدة المجلس في تحديد جوانب الضعف والقوة وإقتراح معالجتها بما يتفق مع مصلحة الشركة.

#### وتتشكل اللجنة من السادة الأعضاء التالية أسمائهم:

السيد / طلال بدر البحر      رئيس اللجنة  
السيد / بدر جاسم الهاجري      عضو اللجنة  
السيد / صالح محمد التنيب      عضو اللجنة  
السيدة / أحلام صبحي أنصاسي      مسؤولة عن أمانة سر اللجنة.  
خلال العام 2016 لم تجتمع لجنة الترشيحات والمكافآت.

#### المحور الثالث: نظام ترشيح ومكافأة أعضاء كل من مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية

##### تشكيل لجنة الترشيحات والمكافآت:

إلتزاماً من الشركة بتعليمات هيئة أسواق المال، تم تشكيل لجنة الترشيحات والمكافآت لتقديم توصيات بتعيين أعضاء مجلس الإدارة وإعادة الانتخاب في الجمعية العامة، هذا بالإضافة إلى عمل التقييم الذاتي السنوي لأداء أعضاء المجلس. كما تتولى اللجنة مسؤولية تقييم مكافآت أعضاء المجلس والإدارة التنفيذية وفقاً للأهداف الاستراتيجية طويلة الأجل الخاصة بالشركة. تحدد اللائحة الخاصة بلجنة الترشيحات والمكافآت جميع شروط ومتطلبات تشكيل اللجنة وفقاً لقواعد الحوكمة الخاصة بهيئة أسواق المال من حيث شروط العضوية ومدة العضوية وكل المتطلبات الأخرى.

##### نظام الحوافز والمكافآت بالشركة:

تمنح الشركة موظفيها مكافآت سنوية في حال تحقيق الشركة للأهداف المنشود تحقيقها، ولا تعد هذه المكافأة ملزمة للشركة وإنما تخضع للدراسة السنوية وتحقيق الشركة لأهدافها وإقرارها من قبل مجلس إدارة الشركة. يتم إعداد مقترح المكافآت السنوية من إدارة الموارد البشرية بناء على المخصصات المحددة والتقييم الخاص بموظفي الشركة، ومن ثم يتم تحديد واعتماد مبلغ المكافأة من قبل المجلس بناء على توصية لجنة المكافآت والترشيحات.

سوف يتم تقييم أعضاء الإدارة التنفيذية من قبل رئيس مجلس الإدارة، ومن ثم يتم تحديد واعتماد مبلغ المكافأة من قبل المجلس بناء على توصية لجنة المكافآت والترشيحات.

تقوم لجنة المكافآت والترشيحات بتقديم مقترح مكافآت أعضاء المجلس على أن يخضع للموافقة المبدئية من قبل مجلس الإدارة والاعتماد النهائي من قبل الجمعية العامة للشركة.



## المكافآت والمنافع والمزايا الممنوحة لأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية:

الجدول التالي يوضح تفاصيل المكافآت والمنافع والمزايا الممنوحة لأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية عن العام 2016:

الإدارة التنفيذية	المبالغ (ألف د.ك)
المكافآت الثابتة (متضمنة الأجور والرواتب الأساسية)	72,000
المكافآت المتغيرة	5,424
مكافأة نهاية الخدمة	9,526
<b>أعضاء مجلس الإدارة</b>	
أعضاء مجلس الإدارة (مبالغ، منافع، مزايا) - بدل حضور اللجان	-
لم تسجل الشركة خلال العام أية إنحرافات عن السياسة المعتمدة في منح المكافآت والمزايا	

خلال عام 2016 لم يتم صرف أية مكافآت أخرى بشكل مباشر أو غير مباشر من قبل الشركة أو الشركات التابعة. ولا يوجد أية إنحرافات جوهرية عن سياسة المكافآت المعتمدة من قبل مجلس الإدارة.

## المحور الرابع: سلامة ونزاهة التقارير المالية المعدة عن الشركة

### التعهدات الكتابية الخاصة بسلامة ونزاهة التقارير المالية المعدة

حرصاً من مجلس إدارة الشركة على ضمان نزاهة التقارير المالية؛ قامت الإدارة التنفيذية بالتعهد للمجلس كتابياً بأن التقارير المالية تم عرضها بصورة سليمة وعادلة، وأنها تستعرض كافة الجوانب المالية للشركة وفق معايير المحاسبة الدولية المعتمدة من قبل الهيئة، كما أن التقرير السنوي المرفوع للمساهمين من المجلس يتعهد بسلامة ونزاهة البيانات المالية أيضاً، وذلك تعزيزاً لعملية المسائلة سواءً مسائلة الإدارة من قبل المجلس، أو مسائلة المجلس من قبل المساهمين.

### تشكيل لجنة التدقيق:

إلتزاماً من الشركة بتعليمات هيئة أسواق المال، تم تشكيل لجنة التدقيق المنبثقة عن مجلس الإدارة لتتولى مسؤولية مساعدة المجلس في أداء إلتزاماته فيما يتعلق بالإشراف على جودة وسلامة الممارسات المحاسبية والتدقيق الداخلي والخارجي والرقابة الداخلية وإطار عمل إدارة المخاطر والتقارير المالية والإطار العام للحوكمة الخاص بالشركة. تجدر الإشارة بأنه تم تحديد دور ومسؤولية اللجنة وكافة الشروط المتعلقة بتشكيلها بلائحة لجنة التدقيق المعتمدة من المجلس. إلتزاماً بأعلى معايير الشفافية وضعت الشركة الآلية التي تُتيح في حال وجود تعارض بين توصيات لجنة التدقيق وقرارات المجلس، خاصة عندما يرفض المجلس إتباع توصيات اللجنة فيما يتعلق بمراقبي الحسابات الخارجيين و/ أو المدقق الداخلي، حيث يلتزم المجلس وفي حال وجود أي تعارض، بأن يتضمن تقرير الحوكمة الخاص به بياناً يفصل بوضوح هذه التوصيات والسبب أو الأسباب وراء قرار مجلس الإدارة عدم التقيد بها. خلال العام 2016 لم يكن هناك أي تعارض بين توصيات لجنة التدقيق وقرارات مجلس الإدارة.

### إستقلالية وحيادية مراقبي الحسابات الخارجيين:

حرصاً من المجلس على الحد من حالات تعارض المصالح المحتملة قامت لجنة التدقيق بالتأكد من إستقلالية وحيادية مراقبي الحسابات الخارجيين، عن طريق وضع المعايير والأسس لتقييم إستقلاليته، وذلك حتى يتسنى لها تقديم التوصية للمجلس بتعيين وإعادة تعيين مراقبي الحسابات أو تغييرهم.

## المحور الخامس: نظم إدارة المخاطر والرقابة الداخلية في الشركة

### تشكيل لجنة إدارة المخاطر

قام المجلس بتشكيل لجنة منبثقة عنه لإدارة المخاطر، حيث حرص على إستيفاء متطلبات هيئة أسواق المال، فعلى سبيل المثال لا الحصر، راعى بتشكيله بأن لا يكون رئيس المجلس عضواً في تلك اللجنة، وتم تحديد مهامها ومسؤولياتها ومدة عضوية أعضاء اللجنة وأسلوب عملها ضمن لائحة لجنة إدارة المخاطر المعتمدة من المجلس. تهدف اللجنة إلى تحسين الإشراف الفعال للمجلس من خلال توليها المهام المتعلقة بكافة نواحي إدارة المخاطر، بما في ذلك، مساعدة مجلس الإدارة على تحديد وتقييم مستوى المخاطر المقبول في الشركة، والتأكد من عدم تجاوز الشركة لهذا المستوى من المخاطر.

### إدارة المخاطر

أنشأ مجلس الإدارة ولجنة المخاطر سياسات شاملة للرقابة وإدارة المخاطر تصف أدوار ومسؤوليات المجلس، ولجنة المخاطر، ومسؤول إدارة المخاطر، وإدارة التدقيق الداخلي. تعتبر إدارة المخاطر مسؤولية عن تحديد وقياس ومراقبة وتخفيف المخاطر وإعداد التقارير الدورية عن المخاطر. ووظيفة إدارة المخاطر مستقلة عن وحدات الأعمال الأخرى مع السماح لهذه الإدارة بالوصول إلى كافة الأنشطة لفهم طبيعة عملها أو طلب بيانات معينة لتقييم ومتابعة المخاطر بشكل صحيح.

### نظام الرقابة الداخلية بالشركة

نظام الرقابة الداخلية بالشركة عبارة عن إجراء متكامل تنفذه الإدارة وموظفو الشركة، وقد تم إعداده ليستهدف معالجة المخاطر، كما يستهدف كفاءة وفاعلية كافة عمليات الشركة وتأكيد صحة ودقة القوائم المالية والالتزام بالقوانين واللوائح السارية وبالتالي يضمن حماية الممتلكات من التلف أو الضياع أو سوء الاستخدام. في نهاية عام 2016 تعاقدت الشركة مع مكتب تدقيق مستقل ومعتمد (غير مراقبي الحسابات الخارجيين) للقيام بتقييم ومراجعة نظم الرقابة الداخلية (Internal Control Report) وإعداد تقرير في هذا الشأن، وسيتم موافاة هيئة أسواق المال بهذا التقرير بشكل سنوي.

### عناصر نظام الرقابة الداخلية في الشركة

#### 1 - الهيكل التنظيمي

هيكل الشركة التنظيمي يحدد المسؤوليات ويفوض السلطات ويبين العلاقات الهيكلية بوضوح لا لبس فيه، كما أنه يجسد استراتيجية الشركة وهيكلها الإستثماري. يتم تعيين الرئيس التنفيذي للشركة من قبل المجلس، ويحرص المجلس على إختيار من يتمتع بالنزاهة والكفاءة الفنية والخبرة في مجال عمل الشركة. ويتعين الحصول على موافقة المجلس عند تعيين باقي أعضاء الإدارة التنفيذية في الشركة والذين سوف يكونوا تحت اشراف الرئيس التنفيذي، ويتم توفير الإشراف الكافي على الإدارة التنفيذية في الشركة للتحقق من قيامها بالدور المنوط بها في إطار تحقيق الشركة لأهدافها وأغراضها، والتحقق من تطبيق السياسات المعتمدة من المجلس.

#### 2 - السلطة التفويضية

يقوم مجلس الإدارة بتفويض الإدارة التنفيذية في الشركة لتولي عمليات الشركة اليومية عند الحاجة، من خلال تفويض كتابي للسلطات المالية والعملية. وقد تم توضيح جميع المعاملات المالية التي لا يمكن تفويضها للإدارة التنفيذية أو الرئيس التنفيذي والتي تتطلب موافقة المجلس. الإدارة التنفيذية مسؤولة أمام المجلس عن إدارة الشركة وفق الاستراتيجيات المعتمدة، والخطط والسياسات الموافق عليها من قبل المجلس.

### 3 - نظم معلومات متطورة:

تعتمد الشركة على مجموعة من الأنظمة المتطورة التي تعتمد على المعايير العالمية وتساهم بفاعلية في الرقابة الداخلية وتوفير معلومات دقيقة وشفافة.

### 4 - إجراءات الرقابة الداخلية:

إجراءات الرقابة الداخلية تشمل الرقابة الإدارية والمحاسبية ونظام التحكم الداخلي للشركة، ويجري تطبيقها بصفة دورية. وقد تم وضع إجراءات تمكن الموظفين من الاتصال برئيس مجلس الإدارة للإبلاغ عن مخاوفهم بشأن احتمالية حدوث مخالفات، وتتضمن هذه الإجراءات التأكيد على توفير الحماية إلى هؤلاء المبلغين عن المخافات بما يعطيهم الطمأنينة الكافية لعدم تعرضهم لأي تهديد أو جزاءات حتى في حالة عدم ثبوت ما يؤكد هذه المخاوف.

### 5 - نظام توثيق الرقابة الداخلية:

يتم حفظ وتصنيف كافة الوثائق المتعلقة بنظام الرقابة الداخلية للاستفادة منها في تدريب الموظفين وإجراءات الفحص والاختبارات التي تستهدف التأكد من كفاءة وفعالية النظام. وقد تم إعداد كافة التوصيفات الوظيفية المفصلة للوظائف لجميع الوظائف في الشركة.

### 6 - توافر الكفاءات اللازمة للموظفين:

سعت الشركة لتوفير أفضل الكفاءات على المستوى المحلي للاطلاع بتنفيذ إجراءات الرقابة الداخلية بكفاءة وفاعلية.

### نشاط التدقيق الداخلي:

نشاط التدقيق الداخلي تتبع هيكلية للجنة التدقيق المنبثقة من مجلس إدارة الشركة، وقد تم إسناد أعمالها إلى جهة خارجية، وتقوم هذه الجهة بالتأكد من سلامة إجراءات الرقابة الداخلية التي تستهدف كافة عمليات الشركة وحماية ممتلكاتها والتأكد من صحة ودقة البيانات المالية حسب المعايير المحاسبية والإلتزام بالقوانين واللوائح السارية. كذلك يساعد نشاط التدقيق الداخلي الشركة في تحقيق أهدافها من خلال تطبيق نظام يهدف إلى تحسين عناصر التحكم في المخاطر وتنفيذ إجراءات الرقابة الداخلية وتعزيز نظام حوكمة الشركة. جميع تقارير التدقيق الداخلي يتم رفعها للجنة التدقيق. هذا وقد اقترحت خلال سنة 2016 القيام بعمل تحديث دوري لبعض السياسات والإجراءات في الشركة بهدف تحسين إجراءات الرقابة الداخلية في الشركة.

## المحور السادس: ثقافة السلوك المهني والقيم الأخلاقية في الشركة

### ميثاق العمل:

تهدف مبادئ وأخلاقيات العمل المدرجة في ميثاق سلوكيات العمل إلى توجيه مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية لإتخاذ القرارات الصحيحة - كأفراد وبالنيابة عن الشركة. يعتبر الإلتزام بميثاق سلوكيات العمل من مسؤوليات كل موظف في الشركة، ومن خلال هذه القيم والمبادئ، يكون للشركة تأثيراً إيجابياً في القطاع الذي تعمل فيه الشركة، وفي المجتمعات التي تعمل فيها، كما أن هذا الأمر سيساعد في بناء مؤسسة تكون مصدر فخر لجميع الاطراف، وتكون المسؤولة الاجتماعية من أهم مميزاتها.

### 1 - النزاهة

يتطلب ميثاق سلوكيات العمل في الشركة تبني النزاهة والأمانة والإنصاف في جميع التعاملات بشكل يومي من قبل الشركة ومورديها وشركاء أعمالها وغيرهم من أصحاب العلاقة. تدرك الشركة ضرورة تطوير ميثاق سلوكيات العمل الخاص بها ليعكس التغيرات التي تطرأ على البيئة التشريعية والرقابية. وعلى هذا الأساس، وضعت الشركة سياسة مراجعة وتحديث مستمرة، وهي السياسة التي من شأنها أن تسمح لها بالامتثال لأعلى معايير الأمانة والإنصاف والشفافية والنزاهة.

## 2 - تعارض المصالح

تلتزم الشركة بإدارة تعارض المصالح المحتملة التي قد تنشأ، كما أن الشركة تتفانى في سبيل تلبية إلتزامات الشركة تجاه المحافظة على الترتيبات التنظيمية والإدارية الفعالة، وتضمن السياسات الحالية أن هناك إجراءات وتدابير ملائمة سارية من أجل تحديد وإدارة أي تعارض في المصالح. كما تضمن هذه السياسات أيضاً أن المجلس يتعامل بشكل ملائم مع تعارض المصالح الفعلي والمحتمل، وأنه يتم إتخاذ جميع القرارات بما يخدم تحقيق مصالح الشركة.

يقوم المجلس بإتخاذ كافة الإجراءات المعقولة لتحديد أو منع أو إدارة مشاكل تضارب المصالح التي قد تضرر بالشركة. وفي الحالات التي يكون للمساهمين الصغار تأثير في تعيين أعضاء مجلس الإدارة، يتعين على أعضاء المجلس ممارسة واجباتهم تجاه الشركة بغض النظر عن الجهة التي عينتهم. يجب على أعضاء مجلس الإدارة التصرف دائماً لمصلحة الشركة وليس لمصالح مجموعة أو جهة معينة. وهذا يعني طرح المصالح الشخصية جانباً وأداء واجباتهم في المعاملات الخاصة بالشركة بطريقة تعزز من ثقة أصحاب المصالح في سلامة وموضوعية وحيادية المجلس. لا يجوز لأي عضو أن يتلقى أي ربح بصورة مباشرة أو غير مباشرة نتيجة منصبه، شريطة أنه يجوز حصول الأعضاء على النفقات المعقولة التي يتكبدها في أداء واجباتهم.

يتعين على عضو مجلس الإدارة أن يكشف فوراً إلى رئيس لجنة التدقيق و / أو رئيس مجلس الإدارة عن أي موقف ينطوي، أو من المتوقع بصورة معقولة أن ينطوي على تضارب المصالح.

تتوقع الشركة من موظفيها تجنب أي أنشطة شخصية وأي مصالح مالية أو غير مالية قد تتعارض مع إلتزامهم بأداء وظائفهم بفعالية. إذ أن كل موظف يشارك بنشاط في مصالح تجارية خارج نطاق عمله في الشركة، يتعين عليه الكشف عن تفاصيل هذه الأنشطة التجارية بصورة مكتوبة. يجب على الموظف الحصول على موافقة إدارة الموارد البشرية قبل تقديم خدمات إلى صاحب عمل آخر.

## 3 - السرية

يتعين على أعضاء مجلس الإدارة وأعضاء الإدارة التنفيذية، وكذلك جميع الموظفين الحفاظ على سرية المعلومات الموكلة إليهم، باستثناء تلك الحالات المرخصة من قبل مجلس الإدارة، أو المفروضة من قبل الهيئات الرقابية. تشتمل المعلومات السرية على جميع المعلومات غير العامة، والتي قد تكون ذات جدوى للمنافسين أو ضارة للشركة أو لعملائها إذا ما تم الإفصاح عنها، وتشتمل أيضاً على المعلومات التي يعهد بها الموردون والعملاء إلى الشركة، ويستمر إلتزام الحفاظ على سرية المعلومات حتى بعد إنتهاء عمل الموظف لدى الشركة.

## 4 - الإمتثال للقوانين والقواعد الرقابية

يتعين على جميع أعضاء مجلس الإدارة وأعضاء الإدارة التنفيذية والموظفين وغيرهم، أن يمتثلوا لكل القوانين والقواعد الرقابية التي تنطبق على صفاتهم الوظيفية، باعتبارهم جزء من الشركة، بما في ذلك الشفافية والإفصاح عن المعلومات الجوهرية.

## 5 - المعاملات مع الأطراف ذات علاقة:

توضح سياسة المعاملات مع أطراف ذات علاقة المبادئ الإرشادية حول سبل إجراء وإدارة المعاملات مع الأطراف ذات علاقة سواء أكانت تلك المعاملات بين الشركة وأعضاء مجلس الإدارة أو الإدارة التنفيذية والموظفين.

## 6 - سياسة الإبلاغ عن المخالفات:

إن سياسة الإبلاغ عن المخالفات توفر مناخاً للعمل يتسم بالتعاون والشفافية لجميع الموظفين. حيث تتيح لموظفي الشركة بنقل مخاوفهم بشأن أية مخالفات أو ممارسات خاطئة وسلوكيات غير سليمة إلى مجلس الإدارة، وتتم تلك الإجراءات ضمن إطار يضمن حماية الموظف وتوفير التحقيق اللازم والإشراف على تلك الإجراءات.

## المحور السابع: نظم الإفصاح والشفافية في الشركة

### آليات العرض والإفصاح الدقيق والشفاف:

تتبع الشركة سياسات وإجراءات الإفصاح والشفافية، حيث تتبنى مصفوفة إفصاح تغطي كافة البيانات والواجب الإفصاح عنها الى هيئة أسواق المال والأطراف الأخرى أصحاب المصالح بالشركة. ويوفر الموقع الإلكتروني للشركة منفذاً واضحاً وسهلاً لكافة المتعاملين مع الشركة وكذلك المساهمين والعموم للحصول على المعلومات الكاملة والدقيقة والمفصّل عنها أيضاً. وتتضمن فئات الإفصاح ما يلي:

- الإفصاح عن المعلومات الجوهرية
- الإفصاح عن كبار الملاك - 5% فاكثر
- الإفصاح عن المصالح
- الإفصاح عن قائمة الأشخاص المطلعين وتحديثها
- الإعلانات الأخرى

تحتفظ الشركة وبعدها أمين سر مجلس الإدارة بسجل ينظم إفصاحات أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية حيث يحدث السجل بصورة دورية.

### تنظيم شؤون المساهمين:

يعد الإتصال المستمر مع المساهمين والمجتمع المالي ذات أولوية استراتيجية للشركة، ودائماً ما هناك حوار منتظم بين مسؤولي الشركة التنفيذيين والمساهمين. خلال العام إتخذت شركة العديد من الإجراءات التي تضمن الحفاظ على حقوق حملة الأسهم في الحصول على المعلومات بالإفصاح المستمر تبعاً لقواعد هيئة أسواق المال، وذلك عبر القنوات المخصصة ويتضمن الإعلان عن النتائج المالية المرحلية والنتائج المالية السنوية وتوصيات مجلس الإدارة وأي تطورات جوهرية تخص أعمال الشركة.

وتسعى الشركة دائماً على تحسين فاعلية الإتصال بالمساهمين وأصحاب المصالح والمجتمع المالي بصفة عامة ونشر المعلومات الصحيحة المتعلقة بالشركة وتطور عملياتها إيماناً من إدارة الشركة بأهمية الإفصاح الدقيق والمنتظم الذي من شأنه أن ينعكس على الفهم والتقييم العادل للشركة.

تقدم إدارة الشركة الدعم المستمر للمساهمين من خلال توفير الكادر المؤهل لإدارة علاقات المساهمين والرد على الإستفسارات فيما يتعلق بتطور أعمال الشركة وحسابات وسجلات المساهمين من خلال الهاتف أو البريد أو الفاكس أو البريد الإلكتروني. كما قامت الشركة بتطوير موقعها الإلكتروني وتطوير البنية الأساسية لتكنولوجيا المعلومات والاعتماد عليها بشكل كبير في عمليات الإفصاح بكافة أشكالها.

## المحور الثامن: حقوق المساهمين

### إحترام حقوق المساهمين:

يعد ضمان حقوق المساهمين من أهم المتطلبات التي نصت عليها قواعد حوكمة الشركات وكذلك قانون الشركات، وسعياً من الشركة للإلتزام بتوفير أعلى معايير الشفافية والمساواة في جميع المعاملات الحالية أو المحتملة للمساهمين، قامت الشركة بإعداد سياسة تضمن تحديد وحماية حقوق المساهمين بما يتوافق مع النظام الأساسي للشركة وسياساتها ولوائحها الداخلية والإجراءات والضوابط اللازمة، وذلك لضمان ممارسة جميع المساهمين لحقوقهم بما يحقق العدالة والمساواة، وبما لا يتعارض مع القوانين واللوائح المعمول بها والقرارات والتعليمات الصادرة. كما تسعى الشركة إلى معاملة جميع المساهمين المالكين لذات النوع من الأسهم بالتساوي والعدالة ودون تمييز.

تسعى الشركة إلى المتابعة المستمرة لكل ما يتعلق ببيانات المساهمين، فعليه قامت بإنشاء وإمساك سجل خاص يحفظ لدى المقاصة، تقيد فيه أسماء المساهمين وجنسياتهم ومواطنهم وعدد الأسهم المملوكة لكل منهم، ويتم التأشير عليه بأي تغييرات تطرأ على البيانات المسجلة فيه وفقاً لما تتلقاه الشركة أو وكالة المقاصة من بيانات ويحق لكل ذي شأن أن يطلب من الشركة أو وكالة المقاصة تزويده ببيانات من هذا السجل.

حرصاً من الشركة على تسهيل وتوضيح دور المساهمين في اجتماعات الجمعية العامة، تم إعداد آلية التصويت والمشاركة في اجتماعات الجمعية العامة بما يوضح أنه يحق للمساهمين خلال هذه الاجتماعات التصويت على قراراتها ويعد حقاً أصيلاً لكافة المساهمين دون النظر إلى إختلاف مستوياتهم، كما هو منصوص عليه ضمن النظام الأساسي وعقد التأسيس وسياسة إحترام حقوق المساهمين، وتنظيم الاجتماعات العامة للمساهمين حتى تتيح للمساهمين المشاركة الفعالة في اجتماعات الجمعية العامة ومناقشة الموضوعات المدرجة على جدول الأعمال. كما أن الشركة حرصت على أن تتيح للمساهمين حق الإطلاع على كافة البيانات الواردة في السجل الخاص بإفصاحات أعضاء مجلس الإدارة وأعضاء الإدارة التنفيذية.

درجت الشركة على توجيه الدعوة لكافة المساهمين لحضور اجتماعات الجمعية العامة والمساهمة في إتخاذ القرارات، وذلك من خلال كافة قنوات الإعلان، التي تشمل الموقع الإلكتروني لشركة بورصة الكويت والموقع الإلكتروني للشركة والصحف اليومية، وتسخير إمكانيات الأنظمة الإلكترونية لضمان كفاءة وشفافية تسجيل وإحصاء الأصوات وفرز النتائج في وجود الجهات الحكومية المنظمة.

## المحور التاسع: حقوق أصحاب المصالح

### النظم والسياسات التي تكفل الحماية والإعتراف بحقوق أصحاب المصالح

إلتزاماً من الشركة بالإعتراف وحماية حقوق أصحاب المصالح؛ قامت الشركة بإعداد سياسة حماية أصحاب المصالح، وتم تصميم هذه السياسة بهدف ضمان إحترام وحماية حقوق أصحاب المصالح وفقاً للقوانين والتعليمات الصادرة عن الجهات الرقابية ذات الصلة. إن الهدف من سياسة حقوق أصحاب المصالح هو ضمان إحترام حقوق أصحاب المصالح كما هو منصوص عليه في القوانين واللوائح ذات الصلة وحمايتها من قبل الشركة. كما قامت الشركة بحماية حقوق جميع أصحاب المصالح وتوفير الإستقرار والإستدامة الوظيفية من خلال أدائها المالي الجيد. وتم تحديد الأطراف الذين تم إعتبارهم بمثابة أصحاب مصالح في الشركة من خلال السياسة وتم وضع المبادئ التوجيهية حول كيفية حماية هذه الحقوق. سعيًا من المجلس تجاه مسؤولية الرئيسية لحماية حقوق أصحاب المصالح، تم تحديد أصحاب المصالح في الشركة كالتالي:

- 1 - **المساهمين:** تم وضع سياسة حماية حقوق المساهمين كما هو منصوص عليه في القانون والتعليمات ذات الصلة وكجزء من إطار عمل الحوكمة الخاص بالشركة، هذا بالإضافة إلى التواصل الفعال مع المساهمين للتعرف على وجهات نظرهم حول مختلف الأمور التي تخص الشركة.
- 2 - **الجهات الرقابية:** تلتزم الشركة بالقوانين واللوائح التنفيذية والتعليمات الصادرة عن هيئة أسواق المال ووزارة التجارة والصناعة وأي جهات رقابية أخرى ذات صلة، كما تحرص بشكل مستمر على التأكد من وجود علاقة جيدة بكافة الجهات الرقابية والمحافظة على تلك العلاقة، والتعاون التام مع هيئة أسواق المال والجهات الرقابية ذات الصلة أثناء عمليات التفتيش وكذلك تقديم المعلومات والبيانات، وتقديم الدفاتر والسجلات والأدوات التي يطلبها ممثلي الجهات الرقابية، وتقديم كافة البيانات والمعلومات والإحصاءات التي تطلبها هيئة أسواق المال والجهات الرقابية ذات الصلة.
- 3 - **العملاء:** تتولى الشركة مهمة توفير أفضل الخدمات والمنتجات لعملائها، بالإضافة إلى حرصها الدائم على متابعة إقتراحات العملاء والشكاوى الخاصة بهم؛ هذا إلى جانب تحسين التواصل مع العملاء من خلال إبتكار وسائل إتصال حديثة للإتاحة للعملاء فرصة الوصول إلى الدعم بشكل يسير وفي أي وقت، بالإضافة إلى تبني مبدأ المشاركة والشفافية مع العملاء عن طريق أخذ آرائهم وإقتراحاتهم قبل إصدار أي منتج أو مشروع جديد تنوي الشركة طرحه في السوق، حيث يتم رصد وتحليل تلك الملاحظات وتقديمها بتقرير لأصحاب القرار لإتخاذ ما فيه مصلحة العملاء.
- 4 - **الموظفين:** تحرص الشركة على توظيف العمالة الوطنية وتطوير مهارات كافة موظفي الشركة، وينصب تركيز الشركة على توفير فرص التطور المهني وتقديم البرامج التدريبية اللازمة وتوجيه جهود التوظيف إلى تعيين وتدريب أفضل العمالة الوطنية.

## المحور العاشر: التدريب المستمر لأعضاء كل من مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية

حرصاً من الشركة على تنمية مهارات أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية، قامت الشركة بالتعاقد مع أكثر من شركة إستشارية محلية لتقديم الدعم الفني لأعضاء كل من مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية في الجوانب المتعلقة بالحوكمة والرقابة الداخلية وإدارة الموارد البشرية والشؤون القانونية وغيرها لضمان تمتعهم بفهم مناسب لأفضل الممارسات في مجال عمل الشركة وعملياتها. كما قامت الشركة بوضع نظم وآليات لتقييم أداء كل عضو من أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية بشكل دوري، وذلك من خلال وضع مجموعة من مؤشرات قياس الأداء ترتبط بمدى تحقيق الأهداف الاستراتيجية للشركة وكفاية نظم الرقابة الداخلية. وستقوم الشركة بتطبيق هذه النظم والآليات في عام 2017. سعياً من مجلس الإدارة إلى خلق القيم داخل الشركة وذلك على المدى القصير والمتوسط والطويل، وعليه، إعتد المجلس ميثاق سلوكيات العمل والذي يؤكد وجود وسائل لإتباع تلك الممارسات والإلتزام بأعلى معايير المهنية والقيم المؤسسية، كما سعى المجلس إلى ربط مدى الإلتزام بالقيم المؤسسية مع معدلات تقييم أداء موظفي الشركة وذلك لضمان تحقيق أهداف الاستراتيجية الخاصة بالشركة.

## المحور الحادي عشر: المسؤولية الاجتماعية

### سياسة المسؤولية الاجتماعية

تنامى إهتمام الشركة بالمسؤولية الاجتماعية خلال الفترة السابقة حيث أصبحت المسؤولية الاجتماعية أحد معايير الأداء لدى الشركة، خصوصاً وأن الشركة ترى أن المسؤولية الاجتماعية لم تعد مسألة تطوع لمساعدة المجتمع، بل أصبحت أمراً أساسياً لنجاح الشركة على المدى الطويل من خلال مختلف الأنشطة (الخيرية، الثقافية، العلمية، الصحية، البيئية والاجتماعية) وذلك من مبدأ الإلتزام. حرصاً من الشركة على مسؤوليتها تجاه المجتمع والعاملين فيها، قامت الشركة باعتماد سياسة تكفل تحقيق أهداف الشركة وأهداف المجتمع، وتعتبر الشركة ملتزمة بمواثمة قيمها واستراتيجية أعمالها مع الإحتياجات الاجتماعية والإقتصادية، في حين تقدم الشركة للمجتمع الدعم اللازم لتحقيق فوائد الأعمال والفوائد الاجتماعية على المدى الطويل وضمان إستمرارية أعمال الشركة بشكل يقلل من الآثار الضارة على المجتمع والبيئة. وقد وضعت الشركة مرتكزات إطار العمل الفعال للمسؤولية الاجتماعية ومنها المسؤوليات تجاه المجتمع، المسؤوليات البيئية، مسؤوليات تجاه فئات المجتمع المختلفة، مشاركة أصحاب المصالح، تطوير الموظفين.

كما تعمل الشركة على زيادة درجة الوعي بالمسؤولية الاجتماعية عند الموظفين وذلك عن طريق التأكد من معرفة وإدراك الموظفين بأهمية برامج المسؤولية الاجتماعية ووجود ما يكفل إلمام العاملين لدى الشركة بأهداف المسؤولية الاجتماعية التي تنفذها الشركة وبشكل مستمر بما يساهم في الإرتقاء بمستوى أداء الشركة.

تلتزم الشركة بسياسة المسؤولية الاجتماعية التي تسترشد بالمبادئ التالية:

- 1 - المسؤولية المشتركة.
- 2 - التطوير المستمر.
- 3 - رعاية الموظفين.
- 4 - الأمن والسلامة.



مدققون ومستشارون  
عمارة السوق الكبير – برج أ – الطابق التاسع  
تلفون: 9-3900 2244 (965)  
فاكس: 8451 2243 (965)  
ص.ب: 2986 صفاة – 13030 – الكويت  
البريد الإلكتروني: gt@gtkuwait.com  
www.grantthornton.com.kw

هند عبدالله السريع وشركائها –  
محاسبون قانونيون



مزارز

ص.ب 23105 – الصفاة،  
رمز بريدي 13092، الكويت  
تليفون: 4 / 22470462 (965)  
فاكس: 22470463 (965)  
موقع إلكتروني: www.mazars.com.kw

## تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

الى السادة المساهمين  
شركة الديرة القابضة – ش.م.ك.ع  
الكويت

### التقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

#### الرأي

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

#### أساس ابداء الرأي

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

#### أمور التدقيق الرئيسية

ان أمور التدقيق الرئيسية، حسب 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، والى التوصل الى رأينا المهني حولها، وإننا لا نبدي رأيا منفصلا حول تلك الأمور. كما قمنا بتحديد الأمور المبينة أدناه كأمر التدقيق الرئيسية.



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

### نتائج العمليات المتوقفة

كما هو مبين في الايضاح 8 حول البيانات المالية المجمعة، قامت المجموعة خلال السنة ببيع حصة ملكيتها البالغة 40% في شركة فاست للاتصالات - ذ.م.م ( شركة تابعة ) مقابل مبلغ إجمالي قدره 4,400,000 د.ك. ونتج عن عملية البيع خسارة بمبلغ 62,528 د.ك. ان هذا النطاق ذو أهمية لعملية التدقيق التي قمنا بها حيث انه يؤثر على العرض في بيان الارباح او الخسائر المجمع و بيان التدفقات النقدية المجمع والايضاحات المتعلقة بذلك حول البيانات المالية المجمعة بما في ذلك تعديلات نتائج السنة الماضية و التدفقات النقدية لاغراض المقارنة. تضمنت اجراءات التدقيق التي قمنا بها، من بين الامور الاخرى ، تقييم عرض المعلومات المالية لشركة فاست للاتصالات - ذ.م.م كعمليات متوقفة والمعالجة المحاسبية لعملية الاستبعاد في بيان الارباح او الخسائر المجمع و كذلك تقييم مدى كفاية افصاحات المجموعة في الايضاح 8 لمعاملة الاستبعاد.

### انخفاض قيمة الاستثمارات في الشركات الزميلة

يمثل استثمار المجموعة في الشركات الزميلة 73% من إجمالي الاصول. ان هذا النطاق يعتبر امرا هاما لعملية التدقيق التي نقوم بها حيث ان حجم القيم الدفترية لهذه الاستثمارات و امكانية استرداد هذه المبالغ المستثمرة تتطلب احكاما ادارية هامة. و كنتيجة لاختبار انخفاض القيمة الدفترية للاستثمار في الشركات الزميلة، قامت المجموعة بالاعتراف بخسارة انخفاض قدرها 2,456,980 د.ك. مقابل هذه الاستثمارات. ان اجراءات التدقيق التي قمنا بها شملت تقييم منهجية المجموعة في احتساب القيمة المستخدمة للشركات الزميلة. كما قمنا بتقييم مدى معقولية توقعات التدفقات النقدية مقابل النتائج المالية الاخيرة للشركات الزميلة و دراسة مدى ملائمة المدخلات الرئيسية كمعدلات النمو طويلة الاجل المستخدمة لاستقراء هذه التدفقات النقدية و معدلات الخصم المستخدمة و مقارنتها بالمعلومات المتوفرة عن القطاع و البيانات الاقتصادية و المالية. بالاضافة الى ذلك، أخذنا بعين الإعتبار فيما اذا كانت افصاحات المجموعة في الايضاح 12 فيما يتعلق بتطبيق الحكم في تقدير المبلغ الممكن استرداده وفيما إذا كان ذلك الحكم يعكس بصورة كافية المخاطر المصاحبة لانخفاض قيمة الاستثمار في الشركات الزميلة.

### الربح الناتج من تسوية قرض لاجل

قامت المجموعة خلال السنة بتسوية كامل الرصيد المستحق البالغ 48 مليون دولار امريكي لقرض لاجل اجنبي مع الفائزة المستحقة البالغة 9.1 مليون دولار امريكي مقابل إجمالي دفعة نقدية تبلغ 16.8 مليون دولار امريكي ما نتج عنه ربح بمبلغ 40.3 مليون دولار امريكي ( ما يعادل 12,169,007 د.ك). و نظرا لاهمية المبالغ الواردة في التسوية و الاثر الهام المتعلق بها على البيانات المالية المجمعة للمجموعة، تم اعتبار هذا الامر مجالا للتركيز في عملية التدقيق. ان اجراءات التدقيق التي قمنا بها شملت دراسة بنود اتفاقية التسوية و التحقق من احتساب الربح المسجل في بيان الارباح او الخسائر المجمع. قمنا ايضا بتقييم مدى كفاية افصاحات المجموعة في الايضاح رقم 17 بخصوص هذه المعاملة.

### المعلومات الأخرى المدرجة في التقرير السنوي للمجموعة للعام 2016

ان الادارة مسؤولة عن المعلومات الاخرى. تتألف المعلومات الاخرى من المعلومات الواردة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2016، بخلاف البيانات المالية المجمعة و تقرير مراقبي الحسابات. لقد حصلنا على تقرير مجلس ادارة الشركة الام قبل تاريخ تقرير مراقبي الحسابات و نتوقع الحصول على ما تبقى من اقسام التقرير السنوي للمجموعة بعد تاريخ تقرير مراقبي الحسابات. ان رأينا حول البيانات المالية المجمعة لا يغطي المعلومات الاخرى ولم ولن نعبر عن أي نتيجة تدقيق حولها.

## تابع / تقرير مراقبي الحسابات المستقلين الى السادة المساهمين لشركة الديرة القابضة – ش.م.ك.ع

فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية المجمعة، فإن مسؤوليتنا هي قراءة المعلومات الأخرى المبينة أعلاه واثناء القيام بذلك، نقوم بالنظر فيما اذا كانت المعلومات الأخرى غير متطابقة جوهريا مع البيانات المالية المجمعة المرفقة أو مع معلوماتنا التي تم الحصول عليها أثناء عملية التدقيق او غير ذلك من الأمور التي قد يشوبها اخطاء مادية. وإذا ما استنتجنا، بناء على الاعمال التي قمنا بها على المعلومات الأخرى التي حصلنا عليها قبل تاريخ تقرير مراقبي الحسابات، بأن هناك فعلا اخطاء مادية ضمن تلك المعلومات الأخرى، فالمطلوب منا بيان تلك الأمور. ليس لدينا اي شيء للتقرير عنه في هذا الشأن.

### مسؤولية الادارة و المسؤولين عن تطبيق الحوكمة حول البيانات المالية المجمعة

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

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

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

### مسؤوليات مراقبي الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

ان أهدافنا هي الحصول على تأكيدات معقولة بأن البيانات المالية المجمعة، ككل، خالية من فروقات مادية، سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، واصدار تقرير التدقيق الذي يحتوي على رأينا. ان التأكيدات المعقولة هي تأكيدات عالية المستوى، ولكنها لا تضمن بأن مهمة التدقيق المنفذة وفق متطلبات المعايير الدولية للتدقيق، سوف تكتشف دائما الأخطاء المادية في حالة وجودها. إن الفروقات يمكن أن تنشأ من الغش أو الخطأ وتعتبر مادية سواء كانت منفردة أو مجتمعة، عندما يكون من المتوقع أن تؤثر على القرارات الاقتصادية للمستخدم بناء على ما ورد في تلك البيانات المالية 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 أساسا لابداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف الفروقات المادية الناتجة عن الغش تعتبر أعلى من تلك المخاطر الناتجة عن الخطأ، حيث أن الغش قد يشمل تواطؤ، أو تزوير، أو حذفات مقصودة، أو عرض خاطئ أو تجاوز لإجراءات الضبط الداخلي.
- فهم اجراءات الضبط الداخلي التي لها علاقة بالتدقيق لغرض تصميم اجراءات التدقيق الملائمة حسب الظروف، ولكن ليس لغرض ابداء الرأي حول فعالية اجراءات الضبط الداخلي للمجموعة.
- تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولة التقديرات المحاسبية المطبقة والايضاحات المتعلقة بها والمعدة من قبل الادارة.
- الاستنتاج حول ملائمة استخدام الادارة للأسس المحاسبية في تحقيق مبدأ الاستمرارية، وبناء على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، سوف نقرر فيما اذا كان هناك أمور جوهرية قائمة ومرتبطة بأحداث أو ظروف قد تشير الى وجود شكوك جوهرية حول قدرة 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 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.

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

- 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 توجيهه والاشراف على واداء اعمال تدقيق المجموعة. لا نزال المسؤولين الوحيدين عن رأينا حول اعمال التدقيق التي قمنا بها.
- نقوم بالعرض على المسؤولين عن تطبيق الحوكمة ، وضمن امور أخرى، خطة واطار وتوقيت التدقيق والأمور الجوهرية الأخرى التي تم اكتشافها، بما في ذلك نقاط الضعف الجوهرية في نظام الضبط الداخلي التي لفتت انتباهنا أثناء عملية التدقيق.
- كما نقوم بتزويد المسؤولين عن تطبيق الحوكمة بما يفيد التزامنا بمتطلبات أخلاقية المهنة المتعلقة بالاستقلالية، وتزويدهم بكافة ارتباطاتنا أو أي أمور أخرى قد تشير الى وجود شكوك في استقلاليتنا، والتدابير التي تم اتخاذها ، إن وجدت.
- ومن بين الأمور التي يتم التواصل بها مع المسؤولين عن تطبيق الحوكمة، تلك الأمور التي تم تحديدها من قبلنا على أن لها الأهمية الكبرى في تدقيق البيانات المالية المجمعة للسنة الحالية وتم اعتبارها بذلك، من أمور التدقيق الرئيسية. ولقد قمنا بالافصاح عن تلك الأمور ضمن تقرير التدقيق، ما لم تكن القوانين أو التشريعات المحلية تحد من الافصاح عن أمر معين، أو في حالات نادرة جدا، قررنا عدم الافصاح عنها ضمن تقريرنا تجنباً لنتائج عكسية قد تحدث نتيجة الافصاح عنها والتي قد تطفى على المصلحة العامة.

### التقرير حول المتطلبات القانونية والتشريعات الأخرى

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

#### هند عبدالله السريع

(سجل مراقبي الحسابات رقم 141 فئة أ)

هند عبدالله السريع وشركائها

عضو في مزارز العالمية

#### أنور يوسف القطامي

زميل جمعية المحاسبين القانونيين في بريطانيا

(مراقب مرخص رقم 50 فئة أ)

جرانت ثورنتون - انور القطامي وشركاهم

الكويت

1 أبريل 2017

## بيان الأرباح أو الخسائر المجمع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015*	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016	ايضاحات	العمليات المستمرة الإيرادات
د.ك	د.ك		
(5,051)	<b>(476,956)</b>		التغير في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
1,205,179	-		ربح من بيع استثمارات متاحة للبيع
75,263	<b>334</b>		ربح من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(1,517,984)	<b>333,312</b>	12	حصة في نتائج شركات زميلة
(427,412)	<b>(1,737,737)</b>	12	خسارة من بيع استثمار في شركة زميلة
(525,926)	<b>(62,528)</b>	8	خسارة من استبعاد شركة تابعة
1,191,404	-		رد التزام إنتفت الحاجة إليه
-	<b>12,169,007</b>	17	ربح من تسوية قرض لاجل
131,894	<b>6,527</b>		ايرادات توزيعات ارباح
131,917	<b>150,588</b>		ايرادات فوائد وايرادات اخرى
(924,260)	<b>66,006</b>		ربح / (خسارة) من تحويل عملات أجنبية
(664,976)	<b>10,448,553</b>		
<b>مصاريف وتكاليف أخرى</b>			
(387,550)	<b>(318,973)</b>		تكاليف الموظفين
(434,625)	<b>(459,162)</b>		مصاريف عمومية وادارية ومصاريف أخرى
(1,342,842)	<b>(766,691)</b>	10	تكاليف تمويل
(4,657,908)	<b>(1,573,097)</b>	7.4.2	هبوط في قيمة شهرة شركة تابعة
(369,594)	<b>(2,456,980)</b>	12	هبوط في قيمة إستثمارات في شركات زميلة
(1,916,182)	<b>(3,710,520)</b>	13	هبوط في قيمة استثمارات متاحة للبيع
-	<b>(672,192)</b>		مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
(442,689)	<b>(60,266)</b>		شطب ديون معدومة
(9,551,390)	<b>(10,017,881)</b>		
(10,216,366)	<b>430,672</b>		<b>ربح / (خسارة) السنة من العمليات المستمرة</b>
<b>عمليات متوقفة</b>			
812,013	<b>156,320</b>	8	ربح السنة من عمليات متوقفة
(9,404,353)	<b>586,992</b>		<b>مجموع الربح / (الخسارة) قبل حصة ضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة</b>
-	<b>(26,604)</b>		مخصص ضريبة دعم العماله الوطني
-	<b>(10,642)</b>		مخصص الزكاة
(9,404,353)	<b>549,746</b>		<b>ربح / (خسارة) السنه</b>
<b>الخاصة بـ:</b>			
(9,932,524)	<b>478,035</b>		مساهمي الشركة الام
528,171	<b>71,711</b>		الحصص غير المسيطرة
(9,404,353)	<b>549,746</b>		
<b>ربحية / (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم</b>			
(51.97) فلس	<b>2.10 فلس</b>	11	من العمليات المستمرة
1.65 فلس	<b>0.32 فلس</b>		من عمليات متوقفة
(50.32) فلس	<b>2.42 فلس</b>		<b>ربحية / (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم</b>

ان المبالغ الموضح هنا لا تتفق مع البيانات المالية المجمعة المعلنة سابقا للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 كنتيجة لتعديلات تمت على عمليات متوقفة كما هو موضح في ايضاح 8.

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 13 - 46 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

## بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجمع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016	
د.ك	د.ك	
(9,404,353)	<b>549,746</b>	ربح / (خسارة) السنة
		(خسائر) / إيرادات شاملة أخرى:
		بنود سيتم إعادة تصنيفها لاحقاً الى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع:
(42,685)	<b>38,815</b>	فروقات تحويل ناتجة من عمليات أجنبية إستثمارات متاحة للبيع :
(52,473)	<b>(3,524,870)</b>	- صافي التغير في القيمة العادلة الناتج خلال السنة
633,292	-	- المحول الى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع من البيع
1,916,182	<b>3,710,520</b>	- المحول الى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع نتيجة الهبوط في القيمة
579,295	<b>(317,754)</b>	حصة في (خسائر) / إيرادات شاملة أخرى لشركات زميلة
3,033,611	<b>(93,289)</b>	مجموع (الخسائر) / الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة
(6,370,742)	<b>456,457</b>	إجمالي الإيرادات / (الخسارة) الشاملة للسنة
		الخاصة بـ:
(7,043,941)	<b>384,746</b>	مساهمي الشركة الأم
673,199	<b>71,711</b>	الحصص غير المسيطرة
(6,370,742)	<b>456,457</b>	

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 13 - 46 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

## بيان المركز المالي المجموع

31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	ايضاحات	الاصول
د.ك	د.ك		اصول غير متداولة
3,975,204	-		الشهره
3,327,767	<b>1,204</b>		ممتلكات والآت ومعدات
6,182,193	-		اصل غير ملموس
1,115,536	-		تكاليف مؤجلة
25,643,387	<b>19,423,538</b>	12	استثمار في شركات زميلة
7,828,585	<b>4,454,872</b>	13	استثمارات متاحة للبيع
-	<b>693,189</b>	14	نم مدينة واصول اخرى – الجزء غير المتداول
48,072,672	<b>24,572,803</b>		
			اصول متداولة
509,413	-		بضاعه
4,964,965	<b>1,727,879</b>	14	نم مدينة واصول اخرى – الجزء المتداول
104,714	-		الجزء المتداول من التكاليف المؤجلة
489,324	<b>11,990</b>		استثمارات بالقيمة العادله من خلال الأرباح أو الخسائر
330,335	<b>119,270</b>		ارصده لدى بنوك ومؤسسات ماليه أخرى
6,398,751	<b>1,859,139</b>		
54,471,423	<b>26,431,942</b>		مجموع الاصول
			حقوق الملكية والخصوم
			حقوق الملكية
19,737,880	<b>19,737,880</b>	15	رأس المال
1,246,098	<b>1,152,809</b>	16	بنود أخرى في حقوق الملكية
(10,002,651)	<b>(9,515,955)</b>		خسائر متراكمة
10,981,327	<b>11,374,734</b>		مجموع حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الام
3,407,849	<b>388,929</b>		الحصص غير المسيطرة
14,389,176	<b>11,763,663</b>		مجموع حقوق الملكية

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 13 – 46 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

## تابع / بيان المركز المالي المجموع

31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	ايضاحات	
د.ك	د.ك		
			الخصوم
			خصوم غير متداولة
			قروض لأجل
1,015,000	-	17	ذمم دائنة وخصوم اخرى – الجزء غير متداول
-	<b>10,398,807</b>	18	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
1,101,783	<b>251,690</b>		
2,116,783	<b>10,650,497</b>		
			خصوم متداولة
			الجزء الجاري من قروض لأجل
15,892,480	-	17	ذمم دائنة وخصوم اخرى – الجزء المتداول
18,214,549	<b>4,017,782</b>	18	دفعات مقدما من العملاء
3,858,435	-		
37,965,464	<b>4,017,782</b>		
40,082,247	<b>14,668,279</b>		
			مجموع الخصوم
54,471,423	<b>26,431,942</b>		مجموع حقوق الملكية والخصوم

بدر جاسم الهاجري  
نائب رئيس مجلس الإدارة

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 13 – 46 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

## بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع

المجموع	الحصص غير المسيطرة	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم				
		المجموع الفرعي	خسائر متراكمة	بنود أخرى في حقوق الملكية (ايضاح 16)	رأس المال	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
<b>14,389,176</b>	<b>3,407,849</b>	<b>10,981,327</b>	<b>(10,002,651)</b>	<b>1,246,098</b>	<b>19,737,880</b>	<b>الرصيد في 1 يناير 2016</b>
<b>(3,090,631)</b>	<b>(3,090,631)</b>	-	-	-	-	بيع شركة تابعة (ايضاح 7.1)
<b>(3,090,631)</b>	<b>(3,090,631)</b>	-	-	-	-	إجمالي المعاملات مع المساهمين
<b>549,746</b>	<b>71,711</b>	<b>478,035</b>	<b>478,035</b>	-	-	ربح السنة
<b>(93,289)</b>	-	<b>(93,289)</b>	-	<b>(93,289)</b>	-	خسائر شاملة اخرى للسنة
<b>456,457</b>	<b>71,711</b>	<b>384,746</b>	<b>478,035</b>	<b>(93,289)</b>	-	اجمالي (الخسارة) / الدخل الشاملة للسنة
<b>8,661</b>	-	<b>8,661</b>	<b>8,661</b>	-	-	أثر التغير في نسبة ملكية شركة تابعة لشركة زميلة
<b>11,763,663</b>	<b>388,929</b>	<b>11,374,734</b>	<b>(9,515,955)</b>	<b>1,152,809</b>	<b>19,737,880</b>	<b>الرصيد في 31 ديسمبر 2016</b>

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 13 – 46 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعّة.



## تابع / بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع

المجموع	الحصص غير المسيطرة	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم					
		المجموع الفرعي	خسائر متراكمة	بنود أخرى في حقوق الملكية (ايضاح 16)	احتياطي قانوني	رأس المال	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
20,906,807	2,776,477	18,130,330	(55,667,809)	(1,642,485)	994,976	74,445,648	<b>الرصيد في 1 يناير 2015</b>
-	-	-	55,702,744	-	(994,976)	(54,707,768)	إطفاء خسائر متراكمة
(144,000)	(41,827)	(102,173)	(102,173)	-	-	-	الإستحواذ على حصص غير مسيطرة
(144,000)	(41,827)	(102,173)	55,600,571	-	(994,976)	(54,707,768)	إجمالي المعاملات مع المساهمين
(9,404,353)	528,171	(9,932,524)	(9,932,524)	-	-	-	(خسارة) / ربح السنة
3,033,611	145,028	2,888,583	-	2,888,583	-	-	إيرادات شاملة أخرى للسنة
(6,370,742)	673,199	(7,043,941)	(9,932,524)	2,888,583	-	-	اجمالي الدخل / (الخسارة) الشاملة للسنة
(2,889)	-	(2,889)	(2,889)	-	-	-	أثر التغير في نسبة ملكية شركة تابعة لشركة زميلة
14,389,176	3,407,849	10,981,327	(10,002,651)	1,246,098	-	19,737,880	<b>الرصيد في 31 ديسمبر 2015</b>

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 13 - 46 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

## بيان التدفقات النقدية المجمع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015*	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016	
د.ك	د.ك	
(10,216,366)	<b>430,672</b>	<b>انشطة التشغيل</b>
		<b>خسارة السنة</b>
		تعديلات لـ:
924,260	<b>(66,006)</b>	(ربح) / خسارة تحويل عملات اجنبية على اصول وخصوم غير تشغيلية
202	<b>224</b>	استهلاك
(131,917)	<b>(150,588)</b>	ايرادات فوائد وايرادات اخرى
(1,191,404)	-	خصوم ومخصصات مستردة انتقت الحاجة اليها
1,916,182	<b>3,710,520</b>	هبوط في قيمة استثمارات متاحة للبيع
369,594	<b>2,456,980</b>	هبوط في استثمارات في شركات زميلة
4,657,908	<b>1,573,097</b>	هبوط في قيمة شهرة شركة تابعة
-	<b>672,192</b>	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
45,290	<b>47,140</b>	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
(131,894)	<b>(6,527)</b>	ايرادات توزيعات ارباح
(1,205,179)	-	ربح من بيع استثمارات متاحة للبيع
1,517,984	<b>(333,312)</b>	حصة من نتائج شركات زميلة
427,412	<b>1,737,737</b>	خسارة من بيع اسهم في شركات زميلة
1,342,842	<b>766,691</b>	تكاليف تمويل
525,926	<b>62,528</b>	خسارة من بيع شركة تابعة
1,743	-	خسارة من بيع ممتلكات وألات ومعدات
-	<b>(12,169,007)</b>	ربح من تسوية قروض لاجل
(1,147,417)	<b>(1,267,659)</b>	
		<b>التغيرات في اصول وخصوم التشغيل :</b>
1,263,854	<b>477,334</b>	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
1,003,658	<b>(1,782,251)</b>	نم مدينة واصول اخرى
(1,273,704)	<b>1,293,071</b>	نم دائنة وخصوم اخرى
(167,033)	<b>(20,365)</b>	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين المدفوعة
(320,642)	<b>(1,299,870)</b>	<b>صافي التدفقات النقدية المستخدمة في العمليات المستمرة</b>
(233,685)	<b>5,495</b>	صافي التدفقات النقدية الناتجة من / (المستخدمة في) العمليات المتوقفة
(554,327)	<b>(1,294,375)</b>	<b>صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الانشطة التشغيلية</b>

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 13 - 46 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

## تابع / بيان التدفقات النقدية المجمع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015*	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016	
د.ك	د.ك	
(180,074)	-	انشطة الاستثمار
326,972	-	شراء استثمارات متاحة للبيع
-	<b>4,214,550</b>	المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع
131,894	<b>6,527</b>	صافي المحصل من بيع شركة تابعة
59,207	<b>99,961</b>	ايرادات توزيعات ارباح مستلمة
20,120	<b>(265)</b>	ايرادات فوائد مستلمة
(107,225)	-	اضافات على ممتلكات واليات ومعدات
450,000	<b>2,126,600</b>	إضافات الى استثمارات في شركات زميلة
700,894	<b>6,447,373</b>	المحصل من بيع استثمار في شركة زميلة
		<b>صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة الإستثمار</b>
		انشطة التمويل
-	<b>(5,095,440)</b>	تسوية قرض لاجل
(207,250)	<b>(268,623)</b>	تكاليف تمويل مدفوعة
(207,250)	<b>(5,364,063)</b>	<b>صافي النقد المستخدم في انشطه التمويل</b>
(60,683)	<b>(211,065)</b>	صافي النقص في النقد وشبه النقد
391,018	<b>330,335</b>	النقد وشبه النقد في بداية السنة
(179,955)	-	النقد وشبه النقد المتضمن في المجموعة المستبعدة
150,380	<b>119,270</b>	<b>النقد وشبه النقد في نهاية السنة</b>
		معاملات غير نقدية
8,365,690	-	بيع استثمار متاح للبيع
(8,365,690)	-	مستحق الى أطراف ذات صلة
-	<b>1,320,000</b>	المحصل من بيع شركة زميلة
-	<b>(1,320,000)</b>	نم مدينة واصول اخرى

\* ان المبالغ الموضح هنا لا تتفق مع البيانات المالية المجمعة المعلنة سابقا للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 كنتيجة لتعديلات تمت على عمليات متوقفة كما هو موضح في ايضاح 8.

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 13 – 46 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

## إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 1. تأسيس واغراض الشركة

تأسست شركة الديرة القابضة (الشركة الأم) بتاريخ 18 فبراير 1998 كشركة كويتية ذات مسؤولية محدودة . تم بتاريخ 8 سبتمبر 2005 تعديل الكيان القانوني للشركة وتحويلها من شركة ذات مسؤولية محدوده الى شركة مساهمة كويتية عامة.

وافقت الجمعية العمومية غير العادية المنعقدة بتاريخ 26 يونيو 2016 على تعديل أغراض الشركة الأم لتصبح كما يلي :

- إدارة الشركات التابعة لها أو المشاركة في إدارة الشركات الأخرى التي تساهم فيها وتوفير الدعم اللازم لها.
- استثمار أموالها في الإتجار بالأسهم والسندات والأوراق المالية الأخرى.
- تملك العقارات والمنقولات اللازمة لمباشرة نشاطها في الحدود المسموح بها وفقاً للقانون.
- تمويل أو إقراض الشركات التي تملك فيها اسهماً أو حصصاً وكفالتها لدى الغير ، وفي هذه الحالة يتعين ألا تقل نسبة مشاركة الشركة في رأس مال الشركة المقترضة عن 20%.
- تملك حقوق الملكية الصناعية والملكية الفكرية المتعلقة بها والعلامات التجارية او النماذج الصناعية وحقوق الامتياز وغيرها من الحقوق المعنوية واستغلالها وتأجيرها للشركات التابعة لها أو لغيرها سواء داخل الكويت او خارجها.

ويكون للشركة الام مباشرة الاعمال السابق ذكرها في دولة الكويت وفي الخارج بصفه مباشرة او بالوكالة .

ويجوز للشركة الام ان تكون لها مصلحة او تشترك باي وجه مع الهيئات التي تزاوِل اعمالاً شبيهة باعمالها أو التي قد تعاونها على تحقيق اغراضها في الكويت أو في الخارج ، ولها ان تنشئ او تشارك او تشتري هذه الهيئات أو تلحقها بها .

إن أسهم الشركة الأم مدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية . المجموعة تتكون من الشركة الام والشركات التابعة لها (ان تفاصيل الشركات التابعة موضحة في ايضاح 7).

تم اصدار قانون الشركات الجديد رقم (1) لسنة 2016 في 24 يناير 2016 وتم نشره في الجريدة الرسمية بتاريخ 1 فبراير 2016 والذي بموجبه تم الغاء قانون الشركات رقم (25) لسنة 2012 والتعديلات اللاحقة له. وفقاً لنص المادة رقم (5)، سوف يتم تفعيل القانون الجديد بأثر رجعي اعتباراً من 26 نوفمبر 2012 . تم اصدار اللائحة التنفيذية الجديدة للقانون رقم (1) لسنة 2016 بتاريخ 12 يوليو 2016 وتم نشرها في الجريدة الرسمية بتاريخ 17 يوليو 2016 والتي تم بموجبها الغاء اللائحة التنفيذية للقانون رقم 25 لسنة 2012. عنوان الشركة الأم : ص.ب 4839 الصفاة (13049) – دولة الكويت .

اعتمد مجلس ادارة الشركة الأم هذه البيانات المالية المجمعة للاصدار في 1 ابريل 2017. وللجمعية العمومية لمساهمي الشركة الأم الحق في تعديل هذه البيانات المالية المجمعة 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 أو الخسائر والأصول المالية المتاحة للبيع والتي تم قياسها بالقيمة العادلة.

تم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي («د.ك.») والتي هي العملة الاساسية و العرض للشركة الام

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 3. بيان الالتزام

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

### 4. التغييرات في السياسات المحاسبية

#### 4.1 المعايير الجديدة المعدلة والمطبقة من قبل المجموعة

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

المعيار أو التفسير	يفعل للسنوات المالية التي تبدأ في
معيار المحاسبة الدولي رقم (1): عرض البيانات المالية – معدل	1 يوليو 2016
معيار المحاسبة الدولي رقم (16 و 38) توضيح الطرق المعتمدة للاستهلاك والاطفاء – معدل	1 يناير 2016
التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2012 - 2014	1 يناير 2016

#### معيار المحاسبة الدولي رقم 1 مبادرة الإفصاح – تعديلات

تقوم التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 1 باجراء التغييرات 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 والدخل الشامل الآخر: تقوم التعديلات بما يلي: (1) تقديم توضيح بان قائمة بنود المفردات التي سيتم عرضها في هذه البيانات يمكن عدم تجميعها وتجميعها كما هو مناسب وكذلك تقديم 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 ولايثبات 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 اساس الدخل الناتج من النشاط الذي يستخدم الاصل غير الملموس طريقة غير مناسبة بشكل عام باستثناء بعض الحالات المحددة.
- التوقعات التي تشير الى انخفاض سعر البيع للمواد التي يتم انتاجها باستخدام اصول تحتوي على تكنولوجيا او توقعات ذات عائد تجاري بطيء والتي بدورها قد تؤدي الى انخفاض التوقعات الاقتصادية من ذلك الاصل.

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 4. تابع / التغييرات في السياسات المحاسبية

#### 4.1 تابع / المعايير الجديدة المعدلة والمطبقة من قبل المجموعة

##### التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2012 - 2014

- التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 5 - تقوم هذه التعديلات بإضافة إرشادات محددة في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 5 في الحالات التي تقوم فيها المنشأة بإعادة تصنيف 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 إرشادات إضافية لتوضيح فيما اذا كان عقد الخدمات مستمر بالانشغال في الاصل المحول، والتوضيح حول موازنة الافصاحات في البيانات المالية المجمعة.
- التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 19 - تقوم هذه التعديلات بتوضيح أن سندات الشركات ذات الجودة الائتمانية العالية المستخدمة في تقييم معدل الخصم الخاص بمنافع ما بعد الخدمة يجب تقويمه بنفس العملة التي ستدفع بها تلك المنافع.

#### 4.2 المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعلة بعد

بتاريخ المصادقة على هذه البيانات المالية المجمعة ، تم اصدار بعض المعايير / التعديلات والتفسيرات من قبل مجلس المعايير الدولية ولكن لم يتم تفعيلها بعد ولم يتم تطبيقها مبكرا من قبل المجموعة. تتوقع الادارة أن يتم تبني كافة التعديلات ضمن السياسات المحاسبية للمجموعة وللمرة الأولى خلال الفترة التي تبدأ بعد تاريخ تفعيل المعيار الجديد أو التعديل أو التفسير. ان المعلومات عن المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة المتوقع أن يكون لها ارتباط بالبيانات المالية للمجموعة مبينة أدناه. هناك بعض المعايير والتفسيرات الجديدة قد تم اصدارها لكن ليس من المتوقع ان يكون لها اي تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

المعيار أو التفسير	يفعل للفترات المالية التي تبدأ في
معيار المحاسبة الدولي رقم 7 بيان التدفقات النقدية - تعديلات	1 يناير 2017
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 28 بيع او مساهمة الاصول بين المستثمر وشركته الزميلة او شركة المحاصة - معدل	تاريخ غير محدد
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) الادوات المالية: التصنيف والقياس	1 يناير 2018
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15): الايرادات من العقود مع العملاء	1 يناير 2018
التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2014-2016	1 يناير 2017 و 2018
معيار لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم 22 معاملات العملة الاجنبية والدفعة المقدمة	1 يناير 2018

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

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

- تتطلب من المنشأة تقديم افصاحات تمكن المستخدمين من تقييم التغييرات الالتزامات الناشئة عن الانشطة التمويلية. تقوم المنشأة بتطبيق حكمها عند تحديد الشكل والمضمون المحدد للافصاحات المطلوبة للوفاء بهذه المتطلبات.

## 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

- اقتراح عدد من الإفصاحات المحددة التي قد تكون ضرورية من أجل الوفاء بالمتطلبات المذكورة أعلاه، بما في ذلك:
  - \* التغييرات في الالتزامات الناشئة عن الأنشطة التمويلية التي تسببها التغييرات في تدفقات التمويل النقدية، معدلات الصرف الاجنبي او القيم العادلة، او الحصول على او فقدان السيطرة على الشركات التابعة او الشركات الاخرى.
  - \* مطابقة الارصدة الافتتاحية والختامية للالتزامات الناشئة عن الأنشطة التمويلية في بيان المركز المالي بما في ذلك تلك التغييرات المحددة مباشرة أعلاه.

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

- ان التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 «البيانات المالية المجمعة» و معيار المحاسبة الدولي رقم 28 «الاستثمارات في الشركات الزميلة وشركات المحاصة (2011)» تقوم بتوضيح معالجة بيع او مساهمة الاصول من المستثمر الى شركته الزميلة او شركة المحاصة على النحو التالي:
- تتطلب التسجيل الكامل في البيانات المالية للمستثمر للارباح والخسائر الناتجة عن بيع او مساهمة الاصول التي تشكل العمل ( كما هو محدد في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 «دمج الاعمال»).
  - تتطلب التسجيل الجزئي للارباح والخسائر حيثما لا تشكل الاصول العمل، اي يتم تسجيل الربح او الخسارة فقط الى حد مصالح المستثمرين التي ليست لها علاقة في تلك الشركة الزميلة او شركة المحاصة. يتم تطبيق هذه المتطلبات بغض النظر عن الشكل القانوني للمعاملة، مثلا سواء حدثت عملية بيع او مساهمة الاصول من قبل المستثمر الذي يقوم بتحويل الحصص في الشركة التابعة التي تمتلك الاصول (ما ينتج عنه فقدان السيطرة على الشركة التابعة) او من قبل البيع المباشر للاصول نفسها.
  - قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بتأجيل تاريخ النفاذ الى أجل غير مسمى حتى إنجاز المشاريع الأخرى. مع ذلك ، يسمح بالتنفيذ المبكر.

#### 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» (2015) ما يمثل اتمام خطته لاستبدال معيار المحاسبة الدولي رقم 39 «الأدوات المالية: التحقق والقياس». يقوم المعيار الجديد بادخال تغييرات واسعة النطاق على ارشادات معيار المحاسبة الدولي رقم 39 فيما يتعلق بتصنيف وقياس الاصول المالية كما يقوم ايضا بادخال نموذج «خسارة ائتمانية متوقعة» جديد خاص بهبوط قيمة الاصول المالية. يقوم المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 أيضا بتقديم ارشادات جديدة حول تطبيق محاسبة التحوط.
- شرعت الادارة بتقييم أثر المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 لكنها ليست بعد في وضع يمكنها من تقديم معلومات كمية. فيما يلي المجالات الرئيسية للأثر المتوقع في هذه المرحلة:
- ان تصنيف وقياس الاصول المالية للمجموعة 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 للمجموعة والاستثمارات في الاصول من نوع الديون المصنفة حاليا كاستثمارات متاحة للبيع ومحفوظ بها حتى تاريخ الاستحقاق، ما لم يتم تصنيفها كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر وفقا للمعايير الجديدة.
  - لم يعد بالامكان قياس الاستثمارات في الاسهم بالتكلفة ناقصا هبوط القيمة وجميع هذه الاستثمارات سيتم قياسها عوضا عن ذلك بالقيمة العادلة. سيتم عرض التغييرات في القيمة العادلة في الارباح او الخسائر ما لم تقم المجموعة بتصنيف نهائي لا رجعة فيه لعرضها في الايرادات الشاملة الأخرى .
  - 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 التغييرات 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 الإنشاء" والتفسيرات المتعلقة بالعديد من الإيرادات، وهو يعطي نموذج تحقق جديد يعتمد على مبدأ السيطرة وباستخدام خمس خطوات يتم استخدامها على كافة العقود مع العملاء.

الخطوات الخمس لهذا النموذج هي:

- تعريف العقد مع العميل.
  - تعريف التزامات الاداء في العقد.
  - تحديد سعر المعاملة.
  - توزيع سعر المعاملة على التزامات الاداء كما جاءت بالعقد.
  - تسجيل الإيرادات عند قيام المنشأة بتلبية التزامات الاداء.
- كما يتضمن المعيار 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 مشتراط) وتسعيه كما تم تحديث بند المعوقات على الإيرادات.
  - قيمة الوقت - متى تعدل سعر العقد لاغراض 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 / التغييرات في السياسات المحاسبية

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

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

(1) تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 28 - يوضح هذا البند ان المنشأة المؤهلة قادرة على الاختيار بين تطبيق طريقة حقوق الملكية او قياس الاستثمار في الشركة الزميلة او شركة المحاصة بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر، بصورة منفصلة لكل شركة زميلة او شركة محاصة عند التحقق المبدئي للشركة الزميلة او شركة المحاصة. يتم تفعيل التعديل للفترات السنوية التي تبدأ في او بعد 1 يناير 2018.

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

تقوم التفسيرات بمراقبة اي سعر صرف سيتم استخدامه للتحويل عندما تتم الدفعات او يتم استلامها مقدما للاصل او المصروف او 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.

### 5. السياسات المحاسبية الهامة

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

#### 5.1 أساس التجميع

تسيطر الشركة الأم على المنشأة عندما تتعرض ، او يكون لها الحق ، بعوائد متغيرة من مشاركتها مع المنشأة ويكون لها القدرة على التأثير على تلك العوائد من خلال سلطتها على المنشأة. يتم تجميع الشركات التابعة بالكامل من التاريخ الذي يتم فيه نقل السيطرة الى المجموعة ويتوقف تجميعها من التاريخ الذي تتوقف فيه تلك السيطرة. يتم اعداد البيانات المالية للشركات التابعة لتاريخ التقرير و التي لا تزيد عن ثلاثة اشهر من تاريخ التقرير للشركة الأم ، باستخدام سياسات محاسبية مماثلة . يتم عمل التعديلات لتعكس تأثير المعاملات الهامة والأحداث الأخرى التي تقع بين هذا التاريخ و تاريخ التقرير للبيانات المالية للشركة الام . لغرض التجميع، تم حذف كافة المعاملات والأرصدة بين شركات المجموعة، بما في ذلك الأرباح والخسائر غير المحققة من المعاملات بين شركات المجموعة. وحيث أن الخسائر غير المحققة نتيجة معاملات بيع الأصول بين شركات المجموعة قد تم عكسها لأغراض التجميع، الا أن تلك الأصول تم اختبارها لتحديد أي انخفاض في قيمتها وذلك بالنسبة للمجموعة ككل. تم تعديل المبالغ المدرجة في البيانات المالية للشركات التابعة، أينما وجدت، للتأكد من توحيد السياسات المحاسبية المطبقة للمجموعة.

تم تسجيل الأرباح أو الخسائر والأيرادات الشاملة الأخرى الخاصة بالشركات التابعة التي تم شراؤها أو استبعادها خلال السنة، من تاريخ الحيازة الى تاريخ الاستبعاد. ان 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 الايرادات أو الخسائر الشاملة للشركات التابعة بين مالكي الشركة الأم والحصص غير المسيطرة وفق حصص ملكية كل منهم في تلك الشركات.

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

#### 5.2 دمج الأعمال

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

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

#### 5.2 تابع / دمج الأعمال

وفي حالة ما اذا تمت معاملة دمج الأعمال على مراحل، يتم إعادة قياس القيمة العادلة للحصص التي تم شراؤها في السابق بقيمتها العادلة كما في تاريخ التملك وذلك من خلال الأرباح أو الخسائر. تقوم المجموعة بتسجيل الأصول المعرفة المشتراه والخصوم القائمة التي تم الحصول عليها نتيجة دمج الأعمال بغض النظر عما اذا كانت تلك البنود قد تم تسجيلها ضمن البيانات المالية للشركة التي تم شراؤها أم لا، قبل تاريخ الشراء. ويتم عادة قياس الأصول المشتراه والخصوم المنقولة وبشكل عام، بالقيمة العادلة بتاريخ الشراء. عند قيام المجموعة بشراء نشاط معين، تقوم الإدارة بتقدير ملائمة تصنيفات وتوجيهات الأصول المالية المنقولة والالتزامات القائمة ووفقا للبنود التعاقدية والظروف الاقتصادية والظروف القائمة بتاريخ الشراء. يتضمن ذلك فصل مشتقات الأدوات المالية الموجودة ضمن العقود المبرمة من قبل الشركة المشتراه. يتم احتساب قيمة الشهرة بعد تسجيل قيمة الأصول التي تم تعريفها وبشكل منفصل. ويتم احتسابها على أنها الزيادة ما بين: أ) القيمة العادلة للمقابل المقدم، ب) القيمة المسجلة للحصص غير المسيطرة في سجلات الشركة التي تم شراؤها، وبين، ج) القيمة العادلة كما في تاريخ الشراء، لأي حقوق ملكية قائمة في الشركة المشتراه فوق القيمة العادلة بتاريخ الشراء لصافي الأصول التي تم تعريفها. اذا كانت القيم العادلة للأصول المعرفة تزيد عن مجموع البنود أعلاه، يتم تسجيل تلك الزيادة (التي تعتبر ربح نتيجة المفاضلة) ضمن الأرباح والخسائر مباشرة.

#### 5.3 الشهرة

تتمثل الشهرة في المنافع الاقتصادية المستقبلية الناتجة من دمج الأعمال والتي لا يمكن تعريفها وتسجيلها بشكل منفصل. تدرج قيمة الشهرة بالتكلفة ناقصا خسائر الهبوط في القيمة.

#### 5.4 الاستثمار في الشركات الزميلة

الشركات الزميلة، هي تلك الشركات التي بإمكان المجموعة ممارسة التأثير الفعال عليها والتي لا تكون شركات تابعة أو شركات محاصة. يتم تسجيل الاستثمارات في الشركات الزميلة مبدئيا 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 والشركات الزميلة الى حد حصة المجموعة في تلك الشركات. وعندما يتم حذف الخسائر غير المحققة، يتم اختبار الأصول المعنية بتلك المعاملات لغرض التأكد من عدم انخفاض قيمتها. لا تعدى نهاية الفترات المالية بين المجموعة والشركات الزميلة عن ثلاثة شهور. كما يتم عمل التعديلات اللازمة للمعاملات أو الأحداث الجوهرية التي تتم خلال تلك الفترة بين نهاية فترة الشركة الزميلة ونهاية فترة المجموعة. كما يتم التأكد من أن السياسات المحاسبية المستخدمة من قبل الشركة الزميلة هي ذاتها المستخدمة من قبل المجموعة في تلك المعاملات أو الأحداث الشبيهة. عند فقدان ميزة التأثير الفعال على الشركة الزميلة، تقوم المجموعة بقياس وتسجيل الحصة المتبقية بالقيمة العادلة، ويتم تسجيل أي فرق بين القيمة الجارية للشركة الزميلة عند فقدان ميزة التأثير الفعال والقيمة العادلة للحصة المتبقية مضافا إليها المبالغ المحصلة نتيجة البيع، ضمن بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

#### 5.5 التقارير القطاعية

للمجموعة قطاعين تشغيليين: قطاع الإتصالات والقطاع الاستثماري. ولغرض تعريف تلك القطاعات التشغيلية، تقوم الإدارة بتتبع الخطوط الانتاجية للمنتجات الرئيسية والخدمات. يتم ادارة تلك القطاعات التشغيلية بشكل منفصل حيث أن احتياجات وطرق ادارة كل قطاع تكون مختلفة. يتم معالجة كافة المعاملات البيئية بين القطاعات بأسس تجارية بحتة. ولأغراض الادارة، تستخدم المجموعة نفس سياسات المقاييس المستخدمة ضمن البيانات المالية. بالاضافة الى ذلك، فان الأصول أو الخصوم غير المخصصة لقطاع تشغيلي معين، لا يتم ادراجها للقطاع.

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

#### 5.6 الإيرادات

يتم تسجيل الإيراد الى الحد الذي يكون فيه امكانية الحصول على المنفعة الاقتصادية للمجموعة محتملة ويمكن قياسها بشكل يعتمد عليه وبغض النظر عما اذا تم تحصيل المقابل أم لا. تنشأ الإيرادات من مبيعات البضاعة وتقديم الخدمات. ويتم قياسها عن طريق القيمة العادلة للمبالغ المستلمة أو المزمع تقديمها، بعد استبعاد الضرائب أو المرتجعات أو الخصومات. تقوم المجموعة بتطبيق معيار تحقق الإيراد الوارد أدناه وبشكل منفصل ولكل بند من الإيرادات.

#### 5.6.1 إيرادات الفوائد وما شابهها

يتم تسجيل إيرادات ومصاريف وما شابهها من الفوائد عند استحقاقها وباستخدام معدل سعر الفائدة الفعلي.

#### 5.6.2 إيرادات توزيعات الأرباح

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

#### 5.7 المصاريف التشغيلية

يتم تسجيل المصاريف التشغيلية ضمن بيان الدخل المجمع عند استخدام الخدمات المقدمة أو عند حدوثها.

#### 5.8 تكاليف التمويل

يتم احتساب وإدراج تكاليف التمويل على أساس نسبي زمني مع الأخذ في الإعتبار رصيد القرض القائم ونسبة الفائدة المطبقة.

#### 5.9 الضرائب

#### 5.9.1 ضريبة دعم العمالة الوطنية (NLST)

تحتسب ضريبة دعم العمالة الوطنية وفقا للقانون رقم 19 لسنة 2000 وقرار وزير المالية رقم 24 لسنة 2006 بنسبة 2.5% من ربح المجموعة الخاص بمساهمي الشركة الأم الخاضع للضريبة. وطبقا للقانون، فان الإيرادات من الشركات الزميلة والتابعة وتوزيعات الأرباح النقدية من الشركات المدرجة الخاضعة لضريبة دعم العمالة الوطنية يجب خصمها من ربح السنة.

#### 5.9.2 مؤسسة الكويت للتقدم العلمي (KFAS)

تحتسب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة 1% من ربح المجموعة الخاص بمساهمي الشركة الأم الخاضع للضريبة وفقا لعملية الاحتساب المعدلة بناء على قرار اعضاء مجلس المؤسسة والذي ينص على ان الإيرادات من الشركات الزميلة والتابعة، مكافآت اعضاء مجلس الادارة والتحويل الى الاحتياطي القانوني يجب استثناءها من ربح السنة عند تحديد الحصة.

#### 5.9.3 الزكاة

تحتسب حصة الزكاة بنسبة 1% من ربح المجموعة الخاص بمساهمي الشركة الأم وفقا لقرار وزارة المالية رقم 58/ 2007 الساري المفعول اعتبارا من 10 ديسمبر 2007. للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016، لا يوجد على الشركة الام اي التزام تجاه ضريبة دعم العمالة الوطنية ومؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة بسبب الخسائر المتكبدة. وبموجب لوائح ضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة، لا يسمح بترحيل اي خسائر الى السنوات المستقبلية او السنوات السابقة.

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

#### 5.10 الربح أو الخسارة الناتجة عن العمليات المتوقفة

ان العملية المتوقفة هي جزء من المجموعة التي تم استبعادها او تصنيفها كمحتفظ فيها للبيع. يضم الربح او الخسارة من هذه العمليات المتوقفة الربح أو الخسارة للعمليات المتوقفة الناتجة من قياس او استبعاد اصول مصنفة كمحتفظ فيها للبيع.

#### 5.11 اختبار انخفاض قيمة الشهرة والاصول غير المالية

لغرض تقدير مبلغ الانخفاض، يتم تجميع الأصول الى أدنى مستويات تشير الى تدفقات نقدية بشكل كبير (وحدات منتجة للنقد). وبناء عليه، يتم اختبار انخفاض قيمة بعض من تلك الأصول وبشكل منفرد ويتم اختبار البعض الآخر على أنه وحدة منتجة للنقد. يتم توزيع الشهرة على تلك الوحدات المنتجة للنقد والتي يكون من المتوقع أن تولد انسيابية من العوائد نتيجة دمج الأعمال وتمثل أقل تقدير تم وضعه من قبل ادارة المجموعة للعوائد المرجوة من هذا الدمج لغرض مراقبة الشهرة.

يتم اختبار الوحدات المنتجة للنقد تلك والتي تم توزيع الشهرة عليها (المحددة من قبل ادارة المجموعة على انها معادلة لقطاعاتها التشغيلية) لغرض الانخفاض في القيمة وبشكل سنوي. كما يتم اختبار كافة مفردات الأصول الأخرى أو الوحدات المنتجة للنقد في أي وقت تكون هناك ظروف أو تغيرات تشير الى أن القيمة المدرجة قد لا يكون من الممكن استردادها.

يتم الاعتراف بالفرق ما بين القيمة المدرجة للأصل أو الوحدة المنتجة للنقد والقيمة الممكن تحقيقها (وهي القيمة العادلة ناقصا تكاليف بيع قيمة الأصل قيد الاستخدام)، كخسارة انخفاض في القيمة. ولغرض تقدير قيمة الأصل قيد الاستخدام، تقوم الادارة بتقدير التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من هذا الأصل وكذلك تقدير سعر فائدة معقول لغرض احتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية المستقبلية. علما بأن المعلومات المستخدمة لاختبار انخفاض القيمة تكون مرتبطة مباشرة بأخر 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 الادارة.

يتم استخدام مبلغ انخفاض القيمة أو لا لتخفيض القيمة الجارية للشهرة المرتبطة بهذا الأصل. ويتم توزيع ما تبقى من هذا الانخفاض على الأصول الأخرى كل حسب نسبته. وباستثناء الشهرة، يتم لاحقا إعادة تقييم الأصول لاي مؤشر في انخفاض القيمة التي تم الاعتراف بها في السابق ولا يوجد حاجة لها.

يتم عكس اي خسارة هبوط محتملة اذا كانت القيمة المستردة للوحدة المنتجة للنقد تتجاوز قيمتها المدرجة.

#### 5.12 الادوات المالية

##### 5.12.1 التحقق، القياس المبدئي وعدم التحقق

يتم تحقق الأصول والخصوم المالية عندما تصبح المجموعة 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 ادناه القياس اللاحق للاصول والخصوم المالية.

يتم استبعاد اصل مالي (أو جزء من اصل مالي أو جزء من مجموعة أصول مالية مماثلة اذا كان ذلك مناسباً) اما

• عندما ينتهي الحق في استلام التدفقات النقدية من تلك الاصول المالية

• أو عندما تقوم المجموعة بالتنازل عن حقها باستلام التدفقات النقدية من الاصل أو عندما تتحمل الشركة الإلتزام بدفع التدفقات بالكامل دون تأخير مادي الى 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 الاصل او تكون قد دخلت في ترتيب القبض 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 الإلتزام المحدد او إعفاؤه او الغاؤه او انتهاء صلاحية استحقاقه . عند استبدال التزام مالي حالي بأخر من نفس المقرض بشروط مختلفة بشكل كبير ، او بتعديل شروط الإلتزام المالي الحالي بشكل جوهري، يتم معاملة هذا التبديل او التعديل كعدم تحقق للالتزام الأصلي وتحقق للالتزام الجديد ، ويخرج الفرق في القيمة الدفترية ذات الصلة في بيان الارباح أو الخسائر المجمع.

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

#### 5.12 تابع / الادوات المالية

##### 5.12.2 التصنيف والقياس اللاحق للاصول المالية

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

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

ان كافة الاصول المالية، غير تلك المحددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل، 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.

#### • القروض والذمم المدينة

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

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

تقوم المجموعة بتصنيف القروض والذمم المدينة الى الفئات التالية:

#### • مستحق من أطراف ذات صلة

تتمثل مستحق من أطراف ذات صلة في اصول مالية تنتجها المجموعة بتقديم الاموال مباشرة الى المقترض وهي ذات دفعات ثابتة او محددة وغير مدرجة في سوق نشط.

#### • الذمم التجارية المدينة

تظهر الذمم التجارية 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 في الصندوق وأرصدة لدى البنوك ومؤسسات مالية أخرى ولا تخضع لمخاطر هامة من التغيرات في القيمة.

#### • الاصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

ان تصنيف الاستثمارات كاصول مالية محددة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو 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 الأرباح أو الخسائر في حسابات الادارة، عندها يتم تصنيفها كاستثمارات محددة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر عند التحقق المبدئي. كما ان جميع الادوات المالية المشتقة تدرج تحت هذه الفئة.

يتم قياس الاصول في هذه الفئة بالقيمة العادلة والارباح او الخسائر تسجل في بيان الأرباح أو 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

#### 5.12 تابع / الأدوات المالية

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

##### • الأصول المالية المتاحة للبيع

ان الأصول المالية المتاحة للبيع هي اصول مالية غير مشتقة اما محددة لهذه الفئة او غير مؤهلة لادراجها في اي فئات اخرى للاصول 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 الأرباح او الخسائر. 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 أو الخسائر المجمع. عند استبعاد الاصل 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 أو الخسائر المجمع 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 اصول 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 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 الإيرادات الشاملة الاخرى ويتم تسجيلها في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. يتم تسجيل رد خسائر انخفاض القيمة في الإيرادات الشاملة الاخرى، باستثناء الأصول المالية التي هي عبارة عن اوراق دين تسجل في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع فقط اذا كان بالامكان ربط الرد بشكل موضوعي بحدث حصل بعد تسجيل خسارة انخفاض القيمة.

#### 5.12.3 التصنيف والقياس اللاحق للخصوم المالية

تتضمن الخصوم المالية للمجموعة قروض لأجل وذمم دائنة وخصوم أخرى ومستحق الى أطراف ذات صلة ومدفوعات مقدما من عملاء. يعتمد القياس اللاحق للخصوم المالية على تصنيفها على النحو التالي:

- **الخصوم المالية بخلاف تلك المحددة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر**

تدرج هذه الخصوم باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية. يتم تصنيف القروض لأجل والذمم الدائنة والخصوم الأخرى والمستحق الى أطراف ذات صلة ودفوعات مقدمة من العملاء كخصوم مالية بخلاف تلك المحددة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

- **القروض لأجل**

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

- **ذمم دائنة وخصوم أخرى**

يتم تسجيل الذمم الدائنة والخصوم الأخرى لمبالغ سيتم دفعها في المستقبل عن بضائع وخدمات استلمت سواء صدر بها فواتير ام لم تصدر.

- **مستحق الى أطراف ذات صلة**

يتمثل المستحق الى أطراف ذات صلة في خصوم مالية تنشأ في السياق العادي للاعمال وهي غير مدرجة في سوق نشط.

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

#### 5.13 التكلفة المطفأة للادوات المالية

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

#### 5.14 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 لتحقق 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 مماثلة بصورة جوهرية؛ تحليل تدفقات نقدية مخصومة او اساليب تقييم اخرى.

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

يتمثل رأس المال في القيمة الاسمية للاسهم التي تم اصدارها ودفعها. تتضمن البنود الاخرى لحقوق الملكية ما يلي:

- احتياطي تحويل العملات الاجنبية - 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 الخسائر المتراكمة كافة الخسائر المتراكمة 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.

#### 5.18 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 والتقدير غير المؤكدة المرتبطة بالالتزام الحالي. وحيثما يوجد عدد من الالتزامات المماثلة، فان احتمالية طلب تدفق مصادر اقتصادية الى الخارج في التسوية تحدد بالنظر في درجة الالتزامات ككل. كما يتم خصم المخصصات الى قيمها الحالية، حيث تكون القيمة الزمنية للنقود جوهرية.

لا يتم تسجيل الاصول الطارئة في البيانات المالية المجمع 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.

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

#### 5.19 ترجمة العملات الاجنبية

##### 5.19.1 عملة العرض الرئيسية

تعرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي والتي هي ايضا العملة الرئيسية للشركة الام. تقوم كل منشأة في المجموعة بتحديد عملتها الرئيسية الخاصة بها والبنود المدرجة في البيانات المالية لكل منشأة يتم قياسها باستخدام تلك العملة الرئيسية.

##### 5.19.2 معاملات العملة الاجنبية والارصدة

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 الدخل المجمع. 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.

##### 5.19.3 العمليات الاجنبية

في البيانات المالية للمجموعة، فان جميع الاصول 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 الاصول 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، فان فروقات الترجمة التراكمية المتعلقة بها والمسجلة في حقوق الملكية يتم اعادة تصنيفها الى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع وتسجل كجزء من الأرباح او الخسائر عند البيع.

##### 5.20 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 لانتهاج 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.

##### 5.21 معاملات مع اطراف ذات صلة

تتمثل 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 .



## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 6. أحكام الإدارة الهامة وعدم التأكد من التقديرات

ان اعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة يتطلب من الإدارة 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 الإدارة الهامة

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

##### 6.1.1 تصنيف الادوات المالية

يتم اتخاذ احكام في تصنيف الادوات المالية بناء على نية الإدارة 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 محددة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر يعتمد على كيفية قيام الإدارة بمراقبة اداء تلك الاصول المالية. وعندما لا يتم تصنيفها للمتاجرة ولكن يكون لها قيم عادلة متوفرة بسهولة والتغيرات في القيم العادلة يتم ادراجها كجزء من الأرباح او الخسائر في حسابات الإدارة، 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 تقييم السيطرة

عند تحديد السيطرة، تقوم الإدارة 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.

#### 6.2 عدم التأكد من التقديرات

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

##### 6.2.1 انخفاض قيمة الشهرة

تحدد المجموعة فيما اذا كانت الشهرة قد انخفضت قيمتها على اساس سنوي على الاقل الامر الذي يتطلب تقديرا للقيمة المستخدمة للوحدات المنتجة للنقد التي يتم توزيع الشهرة عليها. يتطلب تقدير القيمة المستخدمة ان تقوم المجموعة بعمل تقدير للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من الوحدة المنتجة للنقد وكذلك اختيار معدل خصم مناسب من اجل احتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية.

##### 6.2.2 انخفاض قيمة الشركات الزميلة

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

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 6. أحكام الإدارة الهامة وعدم التأكد من التقديرات

#### 6.2 تابع / عدم التأكد من التقديرات

##### 6.2.3 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.

##### 6.2.4 انخفاض قيمة الذمم التجارية المدينة

يتم عمل تقدير للمبلغ الممكن تحصيله للارصدة التجارية المدينة عند عدم امكانية 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 استنادا الى معدلات الاسترداد التاريخية.

##### 6.2.5 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 وافتراسات 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 .

## 7. الشركات التابعة

ان تفاصيل الشركات التابعة هي كالتالي :

### 7.1 تكوين المجموعة

النشاط	نسبة الملكية %		بلد التأسيس	الشركة التابعة
	31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016		
اتصالات	40%	-	الكويت	شركة فاست للاتصالات - ذ.م.م (7.1.1)
خدمات مالية	49%	49%	الكويت	مجموعة يونيفست الاستشارية - ذ.م.م (7.1.2)
تجارة عامة ومقاولات	98%	98%	الكويت	شركة الديرة العالمية للاتصالات - ذ.م.م
تجارة عامة	98%	98%	الكويت	شركة الديرة أس جي - ذ.م.م
تجارة عامة	98%	98%	الكويت	شركة الديرة ار اي جي - ذ.م.م
تجارة عامة	98%	98%	الكويت	شركة الديرة اف جي - ذ.م.م

7.1.1 خلال السنة، قامت المجموعة ببيع 40% من حصة ملكيتها في شركة فاست تيليكوم ذ.م.م (شركة تابعة) بمبلغ 4,400,000 د.ك مما نتج عنه خسارة بمبلغ 62,528 د.ك (ايضاح 8)

7.1.2 تمتلك المجموعة 49% من حصة الملكية وحق التصويت في مجموعة يونيفست الاستشارية - ذ.م.م. حصة الملكية 51% المتبقية يمتلكها مساهمون آخرون بما فيهم الرئيس التنفيذي للشركة الأم. عند تقييم السيطرة ، قامت الإدارة بمراجعة قدرة المجموعة في توجيه الأنشطة المتعلقة بمجموعة يونيفست الاستشارية - ذ.م.م لوجدها لتنتج عوائد لنفسها. استنتجت الإدارة، أنها تمتلك القدرة لذلك ، عن طريق تعيين وإقالة الأغلبية من إدارة الشركة المستثمر بها في اي وقت، من غير قيود. لذلك، قامت المجموعة بإدراج شركة مجموعة يونيفست الاستشارية - ذ.م.م كشركة تابعة.

**7.2** قامت المجموعة برهن 48% من رأس مال شركة الديرة العالمية للاتصالات مقابل أرصدة مستحقة الى أطراف ذات صلة (ايضاح 18).

### 7.3 الحصص في المنشآت المهيكلة غير المجمععة

لا يوجد لدى المجموعة حصص في المنشآت المهيكلة غير المجمععة.

### 7.4 الشهرة

31 ديسمبر 2015 د.ك	31 ديسمبر 2016 د.ك	
2,402,107	-	شركة فاست للاتصالات - ذ.م.م (7.4.1)
1,573,097	-	مجموعة يونيفست الاستشارية - ذ.م.م (7.4.2)
3,975,204	-	

### 7.4.1 شركة فاست للاتصالات - ذ.م.م

خلال السنة، قامت المجموعة ببيع حصة ملكيتها البالغة 40% في شركة فاست تيليكوم - ذ.م.م (شركة تابعة ) بمبلغ 4,400,000 د.ك و الذي نتج عنه خسارة بلغت 62,528 د.ك. نتيجة لذلك، قامت المجموعة بعدم الاعتراف بالشهرة المتعلقة بشركة فاست للإتصالات - ذ.م.م (ايضاح 8).

### 7.4.2 مجموعة يونيفست الإستشارية - ذ.م.م

كنتيجة لاختبار انخفاض القيمة المدرجة للشهرة الخاصة بشركتها التابعة ، المجموعة الاستشارية يونيفست ذ.م.م ، قامت المجموعة بتسجيل خسارة انخفاض قيمة بمبلغ 1,573,097 د.ك مقابل القيمة الدفترية للشهرة.

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 8. بيع شركة تابعة

خلال السنة، قامت الشركة ببيع حصة ملكيتها البالغة 40% في شركة فاست تيليكوم - ذ.م.م (شركة تابعة) بمبلغ 4,400,000 د.ك و الذي نتج عنه خسارة بلغت 62,528 د.ك. في تاريخ البيع، كانت القيمة المدرجة لصافي أصول شركة فاست تيليكوم - ذ.م.م المباعة والنتائج التشغيلية حتى تاريخ البيع كما يلي:

31 مارس 2016 د.ك	الأصول أصول غير متداولة
	معدات
3,106,760	تكلفة الرخصة
6,182,193	تكاليف مؤجلة
1,096,085	
<b>10,385,038</b>	
	الموجودات المتداولة
	بضاعة
491,062	مدينون وموجودات أخرى
3,576,864	الجزء الجاري من تكاليف مؤجلة
104,712	مستحق من أطراف ذات صلة
774	النقد وشبه النقد
185,450	
4,358,862	
<b>14,743,900</b>	
	مجموع الموجودات
	خصوم
	الخصوم غير المتداولة
855,684	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
900,000	قروض لأجل
1,755,684	
	الأصول المتداولة
1,029,050	الجزء الجاري من قروض لأجل
2,763,438	دائنون ومطلوبات أخرى
4,044,677	دفعات مقدما من العملاء
7,837,165	
9,592,849	
<b>5,151,051</b>	
	صافي الأصول كما في تاريخ الاستبعاد
2,060,420	حصة صافي الأصول المستبعدة
2,402,108	القيمة الدفترية للشهرة
4,462,528	مجموع القيمة الدفترية للقيمة المستبعدة
4,400,000	تحصيلات من البيع
<b>(62,528)</b>	خسارة من بيع

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 8. تابع / بيع شركة تابعة

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 د.ك	
		<b>الإيرادات</b>
12,334,709	<b>2,883,698</b>	إيرادات
(8,845,954)	<b>(2,022,210)</b>	تكاليف مباشرة
3,488,755	<b>861,488</b>	<b>مجمّل الربح</b>
307,479	<b>4,529</b>	إيرادات أخرى
(49,409)	<b>2,242</b>	ربح / (خسارة) تحويل عملات أجنبية
3,746,825	<b>868,259</b>	
		<b>المصاريف والاعباء الأخرى</b>
(1,547,149)	<b>(321,360)</b>	تكاليف موظفين
(627,371)	<b>(300,529)</b>	مصاريف عموميّه وإداريه
(132,828)	<b>(25,930)</b>	مصاريف بيعية وتسويقية
(249,489)	<b>(64,120)</b>	تكاليف تمويل
(278,924)	-	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
(98,000)	-	إطفاء أصول غير ملموسة
(1,051)	-	خسارة من استبعاد ممتلكات والآت ومعدات
(2,934,812)	<b>(711,939)</b>	
812,013	<b>156,320</b>	<b>ربح السنة من عمليات متوقفة</b>
السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 د.ك	
1,054,907	<b>597,137</b>	التدفقات النقدية الناتجة من العمليات المتوقفة لفترات التقارير المالية قيد المراجعة فيما يلي:
(753,383)	<b>(49,635)</b>	انشطة التشغيل
(535,209)	<b>(542,007)</b>	انشطة الإستثمار
(233,685)	<b>5,495</b>	انشطة التمويل

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 9. صافي الربح أو (الخسارة) على الاصول المالية

ان تحليل صافي الربح أو (الخسارة) على الاصول المالية حسب الفئة هو كما يلي :

(معدلة) السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 د.ك	
434,591	<b>150,584</b>	ايرادات اخرى
4,805	<b>4</b>	النقد وشبه النقد
		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
71,424	<b>(476,612)</b>	• محددة
(580,321)	<b>(3,704,003)</b>	استثمارات متاحة للبيع
(69,501)	<b>(4,030,027)</b>	صافي خسارة محققة وغير محققة
(2,312,662)	<b>(3,115,216)</b>	صافي الخسارة غير المحققة المسجلة في حقوق الملكية
(2,382,163)	<b>(7,145,243)</b>	

### 10. تكاليف التمويل

ان تكاليف التمويل تتعلق بنشاطات الاقتراض للمجموعة : قروض لأجل ومستحق الى شركات زميلة ومستحق لاطراف ذات صلة. جميع هذه الخصوم المالية مدرجة بالتكلفة المطلقة .

### 11. ربحية / (خسارة) السهم الاساسية و المخففة الخاصة بمساهمي الشركة الام

يتم احتساب ربحية / (خسارة) السهم الاساسية و المخففة بتقسيم ربح / (خسارة) السنة الخاص بمساهمي الشركة الام على المعدل المتوسط الموزون لعدد الأسهم القائمة خلال السنة ليس لدى الشركة أي أسهم مخففة محتملة قائمة.

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016	
(10,257,329)	<b>415,507</b>	ربح / (خسارة) السنة الخاص بمساهمي الشركة الام من العمليات المستمرة (د.ك)
324,805	<b>62,528</b>	ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الام من العمليات المتوقفة (د.ك)
(9,932,524)	<b>478,035</b>	
197,378,800	<b>197,378,800</b>	المتوسط المرجح لعدد الاسهم القائمة خلال السنة
		ربحية / (خسارة) السهم الاساسية و المخففة الخاصة بمساهمي الشركة الام
(51.97)	<b>2.10</b>	من العمليات المستمرة
1.65	<b>0.32</b>	من العمليات المتوقفة
(50.32)	<b>2.42</b>	المجموع - فلس

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 12. استثمار في شركات زميله

12.1 تفاصيل استثمار المجموعة في شركات زميلة كما يلي:

الغرض	نسبة الملكية		بلد التأسيس	
	31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016		
	%	%		
الإستثمار	20%	<b>20%</b>	الكويت	شركة الباب القابضة – ذ.م.م
تمويل وإستثمار	18.20%	<b>18.20%</b>	الكويت	مجموعة أرزان المالية للتمويل والإستثمار – ش.م.ك.ع (12.1.2)
اتصالات	32.27%	-	الكويت	شركة ايوا جلف – ذ.م.م (12.1.1)
صناعة اغذية	25%	-	المملكة العربية السعودية	شركة صدارة للتنمية والتطوير الصناعي – ذ.م.م (12.1.1)
الإستثمار	24%	<b>24%</b>	الامارات العربية المتحده	ديوان كابيتال المحدوده – الإمارات العربية المتحدة (12.1.2)
الإستثمار	25.5%	<b>25.5%</b>	الامارات العربية المتحده	شركة ابواب كابيتال المحدوده (12.1.2)

تمارس المجموعة تأثير ملموس على مجموعة أرزان المالية للتمويل والاستثمار عن طريق التمثيل في مجلس ادارة الشركة المستثمر بها. ان جميع الشركات الزميلة أعلاه وباستثناء مجموعة أرزان المالية للتمويل والاستثمار – ش.م.ك.ع غير مدرجة.

إن حركة الإستثمار في شركات زميلة خلال السنة هي كما يلي:

31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	
د.ك	د.ك	
27,724,746	<b>25,643,387</b>	الرصيد في بداية السنة
(877,412)	<b>(3,853,957)</b>	بيع شركات زميلة
(1,517,984)	<b>333,312</b>	حصة في النتائج
579,295	<b>(317,754)</b>	حصة في (خسائر) / إيرادات شاملة أخرى من الشركات الزميلة
(369,594)	<b>(2,456,980)</b>	هبوط في قيمة استثمار في شركات زميلة
107,225	-	إعادة تصنيف من استثمار في شركات تابعة
-	<b>66,869</b>	إعادة تصنيف من مدينون وأصول أخرى
(2,889)	<b>8,661</b>	أثر التغير في نسبة ملكية شركة تابعة لشركة زميلة
25,643,387	<b>19,423,538</b>	

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 12. تابع / استثمار في شركات زميله

12.1.1 خلال السنة، قامت المجموعة ببيع شركاتها الزميلة، شركة صدارة للتنمية الصناعية ذ.م.م مقابل 806,600 د.ك و قد نتج عن هذه العملية ربح بمقدار 150,798 د.ك و شركة ابوا الخليج ذ.م.م مقابل 1,320,000 د.ك و نتج عنها خسارة بمقدار 1,888,535 د.ك

12.1.2 نتيجة لاختبار انخفاض القيمة المدرجة للاستثمار في شركات زميلة، قامت المجموعة بتسجيل خسارة انخفاض قيمة بمقدار 2,456,980 د.ك مقابل استثماراتها في مجموعة أرزان المالية للتمويل و الاستثمار ش.م.ك.ع البالغ قيمتها 2,290,341 د.ك و ديوان كابيتال ليميتد في دولة الامارات العربية المتحدة بقيمة 107,113 د.ك و شركة ابواب كابيتال ليميتد بقيمة 59,526 د.ك

12.1.3 ان الاستثمار في شركات زميلة بقيمة 1,622,678 د.ك (2015 : 5,389,016 د.ك) مرهونة مقابل مستحق الى أطراف ذات صلة (ايضاحات 18).

12.2 إن ملخص المعلومات المالية للشركة الزميلة للمادية للمجموعة كما يلي:

مجموعة أرزان المالية للتمويل والإستثمار - ش.م.ك.ع

31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	
د.ك	د.ك	
159,651,779	<b>156,767,365</b>	أصول غير متداولة
28,156,548	<b>35,249,946</b>	أصول متداولة
187,808,327	<b>192,017,311</b>	مجموع الأصول
44,735,533	<b>42,765,696</b>	الحصص غير المسيطرة
20,374,149	<b>22,692,737</b>	خصوم غير متداولة
13,796,162	<b>17,366,649</b>	خصوم متداولة
78,905,844	<b>82,825,082</b>	مجموع الخصوم
108,902,483	<b>109,192,229</b>	صافي الأصول

السنة المنتهية	السنة المنتهية	
في 31 ديسمبر 2015	في 31 ديسمبر 2016	
د.ك	د.ك	
8,254,141	<b>8,020,910</b>	إيرادات
(13,896,751)	<b>(4,404,919)</b>	مصاريف وأعباء أخرى
(5,642,610)	<b>3,615,991</b>	ربح / (خسارة) السنة
2,638,305	<b>(5,296,082)</b>	(الخسائر) / الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة
(3,004,305)	<b>(1,680,091)</b>	مجموع الخسارة الشاملة للسنة
(1,273,548)	<b>361,820</b>	حصة المجموعة في النتائج



## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 12. تابع / استثمار في شركات زميله

#### 12.2 تابع /

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

31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	
د.ك	د.ك	
%18.20	<b>%18.20</b>	حصة ملكية المجموعة
108,902,483	<b>109,192,229</b>	صافي أصول الشركة الزميلة
19,817,849	<b>19,870,577</b>	حصة المجموعة من صافي الأصول
2,290,341	-	الشهرة
(463,652)	<b>(463,652)</b>	تعديلات أخرى
21,644,538	<b>19,406,925</b>	القيمة المدرجة
5,479,009	<b>4,529,314</b>	القيمة العادلة للشركة الزميلة

لقد قامت المجموعة بمحاسبة حصتها في نتائج الشركة الزميلة في الأعلى باستخدام بيانات 30 سبتمبر 2016 المالية التي تم مراجعتها.

12.3 أدناه إجمالي المعلومات للشركات الزميلة غير المادية كما في 31 ديسمبر 2016 و 31 ديسمبر 2015

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016	
د.ك	د.ك	
(70,446)	<b>(28,508)</b>	حصة المجموعة في النتائج
(70,446)	<b>(28,508)</b>	حصة المجموعة في مجموع الخسائر الشاملة
806,175	<b>16,613</b>	إجمالي القيمة الدفترية لحصة المجموعة من هذه الشركات الزميلة

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 13. استثمارات متاحة للبيع

31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	
د.ك	د.ك	
302,690	<b>305,290</b>	محافظ استثمارية
1,529,579	<b>1,636,651</b>	استثمارات مسعرة
5,996,316	<b>2,512,931</b>	مساهمات الملكية
7,828,585	<b>4,454,872</b>	

- تمثل مساهمات الملكية استثمارات بهدف النمو الرأسمالي المستقبلي على المدى المتوسط والطويل .  
تتضمن هذه الاستثمارات استثمارات بقيمة مدرجة بلغت 43,299 د.ك (2015 : 318,199 د.ك) قد ظهرت بالتكلفة حيث لا يمكن تقدير القيمة العادلة السوقية لها بشكل موثوق فيه .  
- إن استثمارات متاحة للبيع بقيمة مدرجة تبلغ 302,337 د.ك (2015 : 1,684,114 د.ك) مرهونة مقابل مستحق الى أطراف ذات صلة (ايضاح 18).  
- خلال السنة اعترفت المجموعة بخسارة هبوط بقيمة 3,710,520 د.ك (2015 : 1,916,182 د.ك) مقابل بعض الإستثمارات المتاحة للبيع ، حيث ان القيمة السوقية لهذه الاستثمارات هبطت بشكل كبير مقارنة بتكلفتها. ليس لدى الإدارة أي علم بأية عوامل قد تشير الى أي انخفاض آخر في القيمة مقابل الإستثمارات المتاحة للبيع .

### 14. ذمم مدينه واصول اخرى

31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	أصول مالية
د.ك	د.ك	
4,587,955	-	ذمم تجارية
3,989,498	<b>3,913,257</b>	مستحق من شركات زميلة
472,688	<b>2,447,983</b>	مستحق من اطراف ذات صلة أخرى
9,050,141	<b>6,361,240</b>	
(6,244,111)	<b>(5,227,946)</b>	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
2,806,030	<b>1,133,294</b>	
80,733	<b>8,728</b>	ذمم موظفين
206,285	-	دفعات مقدمه لموردين
64,891	-	تأمينات مسترده
1,116,824	<b>1,279,046</b>	أصول اخرى
4,274,763	<b>2,421,068</b>	
		اصول غير مالية
690,202	-	مصروفات مدفوعة مقدما
4,964,965	<b>2,421,068</b>	
4,964,965	<b>1,727,879</b>	الجزء المتداول
-	<b>693,189</b>	الجزء غير المتداول
4,964,965	<b>2,421,068</b>	

إن القيم المدرجة للاصول المالية أعلاه تقارب قيمها العادلة وتستحق جميعها خلال سنة واحدة .

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

15. رأس المال

مصرح به ومصدر ومدفوع بالكامل	
31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016
د.ك	د.ك
19,737,880	19,737,880

197,378,800 سهم مصرح به ومصدر ومدفوع بالكامل بقيمة 0.100 د.ك للسهم الواحد

## 16. بنود أخرى في حقوق الملكية

المجموع	احتياطي تحويل عملة اجنبية	احتياطي القيمة العادلة	
د.ك	د.ك	د.ك	
<b>1,246,098</b>	<b>8,715</b>	<b>1,237,383</b>	<b>الرصيد في 1 يناير 2016</b>
<b>38,815</b>	<b>38,815</b>	-	فروقات تحويل ناتجة من ترجمة العمليات الأجنبية
<b>(317,754)</b>	<b>(77,528)</b>	<b>(240,226)</b>	حصة من خسائر شاملة أخرى لشركات زميلة أصول مالية متاحة للبيع :
<b>(3,524,870)</b>	-	<b>(3,524,870)</b>	- صافي التغير في القيمة العادلة الناتج خلال السنة
<b>3,710,520</b>	-	<b>3,710,520</b>	- المحول الى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع من هبوط القيمة
<b>(93,289)</b>	<b>(38,713)</b>	<b>(54,576)</b>	مجموع الخسائر الشاملة الأخرى للسنة
<b>1,152,809</b>	<b>(29,998)</b>	<b>1,182,807</b>	<b>الرصيد في 31 ديسمبر 2016</b>
(1,642,485)	66,086	(1,708,571)	<b>الرصيد في 1 يناير 2015</b>
(23,677)	(23,677)	-	فروقات تحويل ناتجة من ترجمة العمليات الأجنبية
579,295	(33,694)	612,989	حصة من (خسائر) / إيرادات شاملة أخرى لشركات زميلة أصول مالية متاحة للبيع :
(216,509)	-	(216,509)	- صافي التغير في القيمة العادلة الناتج خلال السنة
633,292	-	633,292	- المحول الى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع من البيع
1,916,182	-	1,916,182	- المحول الى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع من هبوط القيمة
2,888,583	(57,371)	2,945,954	مجموع الخسائر الشاملة الأخرى للسنة
1,246,098	8,715	1,237,383	<b>الرصيد في 31 ديسمبر 2015</b>

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 17. قروض لاجل

31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	العملة
د.ك	د.ك	
2,315,480	-	دينار كويتي (أنظر 17.1 أدناه)
14,592,000	-	دولار امريكي (أنظر 17.2 أدناه)
16,907,480	-	
(15,892,480)	-	ناقصاً: الأقساط المستحقة خلال ال 12 شهر القادمة
1,015,000	-	

17.1 ان هذا القروض متعلقة بشركة فاست تليكوم ذ.م.م الشركة التابعة التي تم استبعادها خلال السنة (ايضاح 8)

17.2 خلا السنة ، قامت الشركة الام بتسوية الرصيد القائم بأكمله و البالغ 48 مليون دولار امريكي مع الفائدة المستحقة و البالغة 9.1 مليون دولار امريكي مقابل دفع مبلغ نقدي اجمالي قدره 16.8 مليون دولار امريكي و قد نتج عن هذه التسوية ربح بمقدار 40.3 مليون دولار امريكي (يعادل 12,169,007 د.ك)

### 18. ذمم دائنة وخصوم اخرى

31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	خصوم مالية
د.ك	د.ك	
1,216,855	-	ذمم دائنة تجارية
10,471,810	<b>11,725,218</b>	مستحق الى شركات زميلة واطراف ذات صلة
867,963	-	مصاريف مستحقة
2,503,783	-	فوائد مستحقة
62,810	<b>62,810</b>	توزيعات أرباح مستحقة
1,411,573	<b>1,476,288</b>	ضريبة دعم العمالة الوطنية المستحقة
206,133	<b>206,133</b>	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي المستحقة
104,294	<b>39,579</b>	زكاة مستحقة
1,369,328	<b>906,561</b>	ذمم دائنة اخرى
18,214,549	<b>14,416,589</b>	
18,214,549	<b>4,017,782</b>	الجزء المتداول
-	<b>10,398,807</b>	الجزء غير المتداول
18,214,549	<b>14,416,589</b>	

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 18. تابع / ذم دائنة وخصوم اخرى

- إن المبلغ المستحق الى اطراف ذات صلة أخرى يتضمن ارصدة بقيمة 1,478,371 د.ك (2015: 1,347,316 د.ك) والتي تحمل معدل فائدة يبلغ 5% (2015 : 5%) سنويا وهي مضمونة مقابل استثمار في شركات زميلة (ايضاح 12) واستثمارات متاحة للبيع (ايضاح 13).
- إن المبلغ المستحق الى أطراف ذات صلة أخرى يتضمن ارصدة بقيمة 747,274 د.ك (2015 : 747,274 د.ك) تحمل معدل فائدة يتراوح من 4.5% الى 4.75% (2015 : 4.5% الى 4.75%) وهي مضمونة مقابل 5% من رأس مال شركة الديرة العالمية للاتصالات (ايضاح 7.2).
- إن المبلغ المستحق الى أطراف ذات صلة أخرى يتضمن رصيد بقيمة 5,633,702 د.ك (2015 : 5,633,702 د.ك) يحمل معدل فائدة يبلغ 7% (2015 : 7%) وهو مضمون مقابل استثمار في شركات زميلة (ايضاح 12) واستثمارات متاحة للبيع (ايضاح 13) و43% من رأس مال شركة الديرة العالمية للاتصالات (ايضاح 7.2) واستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر.

### 19. الجمعية العمومية السنوية

تم اعتماد البيانات المالية المجمع للجمعية العمومية السنوية المنتهية في 31 ديسمبر 2015 من دون توزيعات الارباح من قبل الجمعية العمومية للشركة الام المنعقدة في 19 مايو 2016 للسنة المنتهية 31 ديسمبر 2015. اقترح مجلس الادارة في اجتماعه المنعقد في 1 ابريل 2017 عدم توزيع اية ارباح للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016. يخضع هذا الاقتراح لموافقة الجمعية العمومية السنوية للمساهمين.

### 20. أرصدة ومعاملات مع أطراف ذات صلة

تتمثل الأطراف ذات الصلة في الشركات الزميلة وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة واطراف اخرى ذات صلة مثل المساهمين الرئيسيين وشركات يملك فيها أعضاء مجلس الإدارة وموظفو الإدارة العليا حصصاً رئيسية أو بإمكانهم ممارسة تأثير ملموس أو سيطرة مشتركة عليها. تتم الموافقة على سياسات تسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة .

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 20. تابع / أرصدة ومعاملات مع أطراف ذات صلة

فيما يلي بيان بأهم التعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات الصلة .

31 ديسمبر 2015 د.ك	31 ديسمبر 2016 د.ك	
		<b>أرصدة متضمنة في بيان المركز المالي المجموع :</b>
122,688	<b>385,567</b>	مستحق من أطراف ذات صلة (ضمن الذمم المدينة والأصول الأخرى)
83,548	<b>7,307</b>	مستحق من شركات زميلة (ضمن الذمم المدينة والأصول الأخرى)
10,244,700	<b>11,725,218</b>	مستحق الى أطراف ذات صلة (ضمن الذمم الدائنة والخصوم الأخرى)
277,110	-	مستحق الى شركات زميلة (ضمن الذمم الدائنة والخصوم الأخرى)
8,473,325	-	بيع إستثمارات متاحة للبيع
1,257,739	-	بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
		<b>معاملات متضمنة في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع</b>
		ربح من بيع استثمارات متاحة للبيع
1,205,179	-	تكاليف تمويل (شركات زميلة)
27,000	-	تكاليف تمويل (اطراف ذات صلة اخرى)
150,961	<b>498,068</b>	اتعاب إدارة واستشارات
164,000	<b>165,667</b>	ربح من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
75,263	-	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
-	<b>448,885</b>	
		<b>مكافآت موظفي الإدارة العليا</b>
504,115	<b>70,000</b>	مزايا قصيرة الأجل
15,756	<b>34,313</b>	مكافآت نهاية الخدمة
519,871	<b>104,313</b>	

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 21. معلومات القطاعات

فيما يلي قطاعات المجموعة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 8 :

اتصالات

استثمارات

فيما يلي ملخص للإيرادات والارباح / (الخسائر) التي حققتها المجموعة من قطاعات الاعمال:

المجموع		استثمارات		اتصالات		
(معدلة)	السنة المنتهية في	(معدلة)	السنة المنتهية في	(معدلة)	السنة المنتهية في	
31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
						ايرادات القطاع
(664,976)	<b>10,448,553</b>	(664,976)	<b>10,448,553</b>	-	-	من العمليات التشغيلية المستمرة
12,334,709	<b>2,883,698</b>	-	-	12,334,709	<b>2,883,698</b>	من العمليات التشغيلية المتوقفة
11,669,733	<b>13,332,251</b>	(664,976)	<b>10,448,553</b>	12,334,709	<b>2,883,698</b>	
						ربح / (خسارة) القطاع :
(10,216,366)	<b>430,672</b>	(10,216,366)	<b>430,672</b>	-	-	من العمليات التشغيلية المستمرة
812,013	<b>156,320</b>	-	-	812,013	<b>156,320</b>	من العمليات التشغيلية المتوقفة
(9,404,353)	<b>586,992</b>	(10,216,366)	<b>430,672</b>	812,013	<b>156,320</b>	ربح / (خسارة) الفترة
54,471,423	<b>26,431,942</b>	39,422,473	<b>26,431,942</b>	15,048,950	-	اجمالي اصول القطاع
40,082,247	<b>14,668,279</b>	30,028,028	<b>14,668,279</b>	10,054,219	-	اجمالي خصوم القطاع

### 22. أهداف وسياسات ادارة المخاطر

تشمل الخصوم المالية الرئيسية لدى المجموعة القروض لأجل والذمم الدائنة والخصوم الأخرى . ان الهدف الرئيسي لهذه الخصوم المالية هو تمويل الأنشطة التشغيلية للمجموعة . ان لدى المجموعة أصول مالية متعددة تتضمن الذمم المدينة والأصول الأخرى والنقد وأرصدة لدى البنوك وأوراق مالية استثمارية .

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

ان مجلس ادارة الشركة الأم مسؤول في النهاية عن وضع السياسات والإستراتيجيات الخاصة بإدارة المخاطر .

لا تستخدم المجموعة مشتقات ادوات مالية .

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 22. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

ان اهم المخاطر المالية التي تتعرض لها المجموعة موضحة أدناه :

#### 22.1 مخاطر السوق

##### أ) مخاطر العملة الأجنبية

تتمثل مخاطر العملة الأجنبية في تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لاداء مالية نتيجة لتغير أسعار تحويل العملات الأجنبية . تعمل المجموعة، وبشكل أساسي، في الكويت ودول الشرق الأوسط وأمريكا ، وهي بذلك عرضة لمخاطر تقلبات العملة الأجنبية الناتجة ، بشكل رئيسي من التغيرات في أسعار صرف الدولار الأمريكي واليورو. قد يتأثر المركز المالي للمجموعة بشكل كبير نتيجة للتغير في أسعار صرف هذه العملات . للتخفيف من تعرض المجموعة لمخاطر العملة الأجنبية، يتم مراقبة التدفقات النقدية بالعملة الأجنبية. تتعرض المجموعة لمخاطر العملة الأجنبية التالية والتي تم تحويلها الى الدينار الكويتي بأسعار الاقفال في نهاية السنة:

خصوم مالية		اصول مالية		
31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
17,105,714	-	3,463,878	1,619,274	دولار أمريكي
-	-	436,053	-	يورو

تم اجراء اختبارات الحساسية المتعلقة بالعملة الأجنبية بناء على الافتراضات التالية:

نسبة حساسية العملة الأجنبية %		
31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	
%2	%0.73	دولار أمريكي
%2	%2.73	يورو

تم تقدير نسب الحساسية أعلاه بناء على معدل تقلبات أسعار السوق للصرف الأجنبي خلال الاثنى عشر شهرا الماضية . لم يكن هناك تغيير خلال السنة في الطرق والافتراضات المستخدمة في اعداد تحليل الحساسية . وفي حالة ما اذا ارتفع / (انخفض) سعر صرف الدينار الكويتي مقابل تلك العملات الأجنبية وبافتراض نسبة الحساسية المذكورة أعلاه، يكون تأثير ذلك على نتائج السنة وحقوق الملكية كما يلي:

حقوق الملكية		نتائج السنة		
31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
±61,263	-	±334,100	±11,820	دولار أمريكي
-	-	±8,721	-	يورو-

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



## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 22. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

#### 22.1 تابع / مخاطر السوق

##### (ب) مخاطر معدلات أسعار الفائدة

تنشأ مخاطر معدلات أسعار الفائدة عادة من احتمال تأثير التغيرات في معدلات أسعار الفائدة على الأرباح المستقبلية أو القيم العادلة للأدوات المالية. يوجد لدى المجموعة قروض لاجل وأرصدة مستحقة الى أطراف ذات صلة تجعلها عرضة لمخاطر تقلبات معدلات أسعار الفائدة. تقوم المجموعة بإدارة تلك المخاطر عن طريق مراقبة الأوضاع بشكل منتظم للتأكد من أنها ضمن الحدود المسموح بها . لا يوجد لدى المجموعة أية أدوات مالية خارج الميزانية العمومية يتم استخدامها لإدارة مخاطر معدلات اسعار الفائدة .

الجدول التالي يوضح درجات الحساسية على نتائج السنة بناء على تغيرات معقولة في معدلات اسعار الفائدة اعتبارا من بداية السنة. بناء على ملاحظة وضع السوق الحالي ، تم الافتراض بأن يكون التغير المحتمل المعقول في معدلات اسعار الفائدة +1% و-1% (2015: +1% و-1%) نقطة اساسية لسعر الليبور و +1% و-1% (2015: +1% و-1%) لأسعار فائدة الدينار الكويتي. تمت عملية الإحتساب بناء على أدوات المجموعة المالية المحتفظ بها في كل تاريخ مركز مالي . كافة المتغيرات الأخرى بقيت ثابتة. كما لا يوجد هناك اي تأثير على حقوق الملكية للمجموعة . خلال السنة لم يكن هناك تغير في الطرق والافتراضات المستخدمة في اعداد اختبارات الحساسية.

انخفاض في سعر الفائدة		زيادة في سعر الفائدة		نتائج السنة
31 ديسمبر 2015 د.ك	31 ديسمبر 2016 د.ك	31 ديسمبر 2015 د.ك	31 ديسمبر 2016 د.ك	
248,631	<b>7,666</b>	(248,631)	<b>(7,666)</b>	

##### (ج) المخاطر السعرية

تتعرض المجموعة لمخاطر التقلبات السعرية بالنسبة لإستثمارات الملكية . يتم تصنيف الاستثمارات ، كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو استثمارات متاحة للبيع . ولادارة المخاطر الناتجة عن التقلبات السعرية لاستثماراتها في الأوراق المالية تقوم المجموعة بتنوع محافظها الاستثمارية. وتتم عملية التنوع تلك ، بناء على حدود موضوعة من قبل المجموعة. حساسية مخاطر التقلبات السعرية حددت بناء على الفرضيات التالية :

31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	
%1	<b>%2.37</b>	السوق الكويتي
%4	<b>%14.43</b>	سوق لندن
%10	<b>%9.54</b>	سوق الولايات المتحدة الأمريكية
%3	<b>%0.07</b>	سوق دبي

تم تقدير النسبة أعلاه بناء على متوسط حركة السوق خلال السنة . يوضح الجدول التالي درجات الحساسية التي تتعرض لها المجموعة والمتعلقة باستثماراتها في الأوراق المالية، وعلى أساس المخاطر المحتملة لأسعار تلك الأوراق كما في تاريخ التقرير.

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 22. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

#### 22.1 تابع / مخاطر السوق

#### (ج) تابع / المخاطر السعرية

التحليل يعكس تأثير التغير السلبي لأسعار تلك الأوراق كما في الأعلى - فرضيات حساسية التقلبات السعرية .

حقوق الملكية		نتائج السنة		
31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
20,452	284	20,452	284	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
354,074	45,755	-	-	استثمارات متاحة للبيع

إذا تغيرت حساسية مخاطر التقلبات السعرية بشكل مساوي ومعاكس للنسب أعلاه فان تأثير تلك التغيرات على نتائج السنة وحقوق الملكية سيكون كما يلي :

حقوق الملكية		نتائج السنة		
31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
(20,452)	(284)	(20,452)	(284)	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(354,074)	(45,755)	-	-	استثمارات متاحة للبيع

#### 22.2 مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي تلك المخاطر التي تنتج عن عدم قدرة طرف من أطراف الأدوات المالية الوفاء بالتزاماته تجاه 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 المركز المالي والملخصة على النحو التالي:

31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	
د.ك	د.ك	
4,274,763	2,421,068	نم مدينة واصول أخرى (ايضاح 14)
330,335	119,270	ارصدة لدى بنوك ومؤسسات مالية اخرى
4,605,098	2,540,338	

تراقب المجموعة باستمرار عدم سداد حساب عملائها والأطراف الأخرى ، المعرفين كأفراد أو كمجموعة ، وتضمن 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 . ان سياسة المجموعة هي التعامل فقط مع أطراف ذات كفاءة ائتمانية عالية . تعتبر ادارة المجموعة الأصول المالية اعلاه والتي لم تتجاوز مدة استحقاقها ولم تتعرض لانخفاض في قيمتها في جميع تواريخ البيانات المالية تحت المراجعة ذات كفاءه ائتمانية عالية فيما عدا تلك المذكورة في ايضاح 18 . ان مخاطر الائتمان الخاصة بأرصدة لدى البنوك تعتبر غير هامة حيث أن الأطراف المعنية عبارة عن مؤسسات مالية ذات كفاءة ائتمانية عالية.

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 22. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

#### 22.3 مخاطر السيولة

ان مخاطر السيولة هي تلك المخاطر التي تؤدي الى عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها تجاه الغير عند استحقاقها. وللحد من تلك المخاطر، قامت ادارة المجموعة بتنويع مصادر التمويل وادارة أصولها بعد الأخذ بعين الاعتبار السيولة ومراقبة تلك السيولة بشكل يومي.

يلخص الجدول التالي قائمة استحقاق الخصوم المالية للمجموعة. تم تحديد تواريخ استحقاق الخصوم المالية على اساس الفترة المتبقية من تاريخ المركز المالي الى تاريخ الإستحقاق التعاقدى .

31 ديسمبر 2016	حتى 3 شهور	3 الى 12 شهر	ما يزيد عن سنة	المجموع
الخصوم	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
ذمم دائنة وخصوم أخرى	906,561	3,111,221	10,398,807	14,416,589
	906,561	3,111,221	10,398,807	14,416,589
<b>31 ديسمبر 2015</b>				
الخصوم				
قروض لأجل	14,954,620	937,860	1,015,000	16,907,480
ذمم دائنة وخصوم أخرى	2,243,641	15,970,908	-	18,214,549
	17,198,261	16,908,768	1,015,000	35,122,029

تستند الإستحقاقات التعاقدية للخصوم المالية على التدفقات النقدية غير المخصومة كما يلي :

31 ديسمبر 2016	حتى 3 شهور	3 الى 12 شهر	ما يزيد عن سنة	المجموع
الخصوم	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
ذمم دائنة وخصوم أخرى	906,561	3,111,221	11,395,941	15,413,723
	906,561	3,111,221	11,395,941	15,413,723
<b>31 ديسمبر 2015</b>				
الخصوم				
قروض لأجل	14,976,695	1,004,086	1,054,050	17,034,831
ذمم دائنة وخصوم أخرى	2,370,907	16,352,707	-	18,723,614
	17,347,602	17,356,793	1,054,050	35,758,445

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 23. قياس القيمة العادلة

#### 23.1 التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

تتمثل القيمة العادلة في السعر الذي يتم استلامه لبيع أصل أو دفعه لتحويل التزام في معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس. ان الأصول والخصوم المالية المقاسة بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي 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 لاصول وخصوم مماثلة.
- مستوى 2 : معطيات غير الاسعار المدرجة المتضمنة في مستوى 1 والتي يمكن تتبعها للأصول والخصوم سواء بصورة مباشرة (كالاسعار) او بصورة غير مباشرة (معطيات متعلقة بالأسعار).
- مستوى 3 : تقنيات التقييم متضمنة معطيات الاصول والخصوم المالية التي لا تستند الى معلومات سوقية يمكن تتبعها (معطيات غير قابلة للمراقبة).

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

31 ديسمبر 2015 د.ك	31 ديسمبر 2016 د.ك	
		<b>أصول مالية</b>
		<b>قروض ومدينون بالتكلفة المطفأة:</b>
4,274,763	<b>2,421,068</b>	ذمم مدينه واصول اخرى (ايضاح 14)
330,335	<b>119,270</b>	ارصده لدى بنوك ومؤسسات مالية أخرى
		<b>استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر</b>
489,324	<b>11,990</b>	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
		<b>استثمارات متاحة للبيع</b>
7,510,386	<b>4,411,573</b>	استثمارات متاحة للبيع – بالقيمة العادلة
318,199	<b>43,299</b>	استثمارات متاحة للبيع – بالتكلفة
<b>12,923,007</b>	<b>7,007,200</b>	
		<b>خصوم مالية :</b>
16,907,480	-	قروض لأجل
18,214,549	<b>14,416,589</b>	ذمم دائنة وخصوم أخرى
<b>35,122,029</b>	<b>14,416,589</b>	

تعتبر الادارة المبالغ المدرجة للقروض والمدينون والخصوم المالية والتي هي بالتكلفة المطفأة بأنها مقاربة لقيمها العادلة. يتم تحديد المستوى الذي يتم فيه تصنيف الموجودات أو المطلوبات المالية بناء على أدنى مستوى من مدخلات مهمة لقياس القيمة العادلة.

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 23. تابع / قياس القيمة العادلة

#### 23.1 تابع / التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

ان الاصول والخصوم المالية المقاسة بالقيمة العادلة على اساس دوري في بيان المركز المالي المجمع يتم تصنيفها الى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة على النحو التالي:

31 ديسمبر 2016

المجموع	مستوى 3	مستوى 2	مستوى 1	ايضاح	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك		
					استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
					محددة عند التحقق المبدئي
-	-	-	-	ب	استثمارات غير مسعرة
11,990	-	-	11,990	ج	محافظ استثمارية
					استثمارات متاحة للبيع
305,290	-	-	305,290	ج	محافظ استثمارية
1,636,651	-	-	1,636,651	أ	استثمارات مسعرة
2,469,632	1,288,073	1,181,559	-	د	مساهمات ملكية
<b>4,423,563</b>	<b>1,288,073</b>	<b>1,181,559</b>	<b>1,953,931</b>		<b>صافي القيمة العادلة</b>

31 ديسمبر 2015

المجموع	مستوى 3	مستوى 2	مستوى 1	ايضاح	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك		
					استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
					محددة عند التحقق المبدئي
476,082	476,082	-	-	ب	استثمارات غير مسعرة
13,242	-	-	13,242	ج	محافظ استثمارية
					استثمارات متاحة للبيع
302,690	-	-	302,690	ج	محافظ استثمارية
1,529,579	-	-	1,529,579	أ	استثمارات مسعرة
5,678,117	3,866,034	1,812,083	-	د	مساهمات ملكية
<b>7,999,710</b>	<b>4,342,116</b>	<b>1,812,083</b>	<b>1,845,511</b>		<b>صافي القيمة العادلة</b>

لم تكن هنالك تحويلات بين المستويين 1 و 2 خلال فترة التقارير المالية.

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 23. تابع / قياس القيمة العادلة

#### 23.2 قياس القيمة العادلة للادوات المالية

##### القياس بالقيمة العادلة

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

##### أ) اوراق مالية مسعرة

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

##### ب) اوراق مالية غير مسعرة

تتضمن البيانات المالية ملكيات في اوراق مالية غير مدرجة يتم قياسها بالقيمة العادلة. كما يتم تقدير القيمة العادلة باستخدام طريقة التدفقات النقدية المخصومة والتي تتضمن بعض الافتراضات غير المدعومة من اسعار او معدلات سوقية منتظمة.

##### ج) محافظ استثمارية

ان المحافظ الاستثمارية تتكون اساسا من اوراق مالية محلية وأجنبية تم تحديد قيمها العادلة بالرجوع الى اخر عروض أسعار بتاريخ التقارير المالية .

##### د) مساهمات ملكية

تمثل مساهمات الملكية استثمارات بهدف النمو الرأسمالي المستقبلي على المدى المتوسط والطويل.

##### هـ) خصوم مالية

ليس لدى المجموعة اية خصوم مالية بالقيمة العادلة.

#### مستوى 3 : قياسات القيمة العادلة

ان اصول وخصوم المجموعة المالية المصنفة ضمن المستوى 3 تعتمد على تقنيات تقييم تستند الى معطيات هامة لا تعتمد على بيانات سوقية مرصودة . كما ان الادوات المالية ضمن هذا المستوى يمكن تسويتها من الرصيد الافتتاحي الى الرصيد الختامي كما يلي:

31 ديسمبر 2015		31 ديسمبر 2016		
استثمارات متاحة للبيع	استثمارات بالقيمة العادلة	استثمارات متاحة للبيع	استثمارات بالقيمة العادلة	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
7,423,662	480,214	<b>3,866,034</b>	<b>476,082</b>	الرصيد الافتتاحي
-	-	<b>(2,577,961)</b>	<b>(476,082)</b>	ارباح او خسائر مسجلة في:
584,462	-	-	-	- بيان الأرباح أو الخسائر
(4,484,090)	(4,132)	-	-	- إيرادات / (خسائر) شاملة اخرى
342,000	-	-	-	- مبيعات
3,866,034	476,082	<b>1,288,073</b>	-	اضافات خلال السنة
				الرصيد الختامي

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 23. تابع / قياس القيمة العادلة

#### 23.2 تابع / قياس القيمة العادلة للادوات المالية

يقوم الفريق المالي للمجموعة بإجراء عمليات تقييم للبنود المالية لأغراض التقارير المالية، بما في ذلك القيم العادلة للمستوى 3 وذلك بالتشاور مع إحصائيي تقييم طرف ثالث للتقييمات المعقدة، عند الاقتضاء. يتم اختيار تقنيات التقييم بناء على خصائص كل أداة مالية بهدف زيادة الاستفادة من المعلومات السوقية. ان تقنيات التقييم المستخدمة للادوات المصنفة ضمن المستوى 2 و 3 مبينة ادناه:

#### استثمارات متاحة للبيع واستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر :

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

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

الأرباح أو الخسائر المسجلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع للسنة مدرجة ضمن الربح / (الخسارة) من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والتغير في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والربح من بيع استثمارات متاحة للبيع.

ان تغيير المدخلات لتقييمات المستوى 3 الى افتراضات بديلة محتملة ومعقولة لن يغير بشكل كبير المبالغ المسجلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع او اجمالي الاصول او اجمالي الخصوم او اجمالي حقوق الملكية. ان التأثير على بيان الأرباح أو الخسائر المجمع وبيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجمع سيكون غير هام اذا كان التغير في المخاطر ذات الصلة المستخدم لتقدير القيمة العادلة لاستثمارات المستوى 3 بنسبة 5%.

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 24. أهداف ادارة رأس المال

ان أهداف المجموعة الخاصة بإدارة رأس المال هي التأكيد على مبدأ الإستمرارية للمجموعة وتحقيق العائد المناسب للمساهمين، وذلك من خلال استغلال افضل لهيكله رأس المال . يتكون راس مال المجموعة من اجمالي حقوق الملكية . تقوم المجموعة بإدارة هيكلية رأس المال وعمل التعديلات اللازمة ، على ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية والمخاطر المرتبطة بأصول المجموعة . وللمحافظة على هيكلية رأس المال أوتعديلها، قد تقوم المجموعة بتعديل المبالغ المدفوعة كتوزيعات أرباح للمساهمين أو عوائد رأس المال على المساهمين أو اصدار أسهم جديدة أو بيع أصول لتخفيض المديونيات. تماشياً مع الشركات الاخرى في نفس القطاع تراقب المجموعة رأس المال على اساس نسبة صافي المديونية الى حقوق الملكية . تتكون صافي المديونية من البنود التالية:

31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	
د.ك	د.ك	
16,907,480	-	قروض لأجل
10,471,810	11,725,218	مستحق الى شركات زميلة وأطراف ذات صلة أخرى (إيضاح 18)
(330,335)	(119,270)	يطرح : النقد وشبه النقد
27,048,955	11,605,948	صافي المديونية
14,389,176	11,763,663	حقوق الملكية

تم احتساب النسبة عن طريق قسمة صافي المديونية على حقوق الملكية كما يلي :

31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2016	
د.ك	د.ك	
27,048,955	11,605,948	صافي المديونية
14,389,176	11,763,663	حقوق الملكية
%188	%99	نسبة المديونية الى حقوق الملكية

### 25. التزامات طارئة

يوجد على المجموعة بتاريخ 31 ديسمبر 2016 التزامات طارئة مقابل كفالات بنكية بمبلغ 2,342,000 د.ك (2015 : 2,342,000 د.ك).