

الشركة الخليجية المتحدة للاستثمار ش.م.ب

البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

الصفحة	المحتويات
٢	١. جهات الاتصال والإدارة
٤ - ٣	٢. تقرير مجلس الإدارة
٨ - ٥	٣. تقرير مدقق الحسابات المستقل
٩	٤. بيان المركز المالي الموحد
١٠	٥. بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر الموحد
١١	٦. البيان الموحد للتغيرات في حقوق المساهمين
١٢	٧. بيان التدفقات النقدية الموحد
٤٨ - ١٣	٨. الإيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

رقم السجل التجاري	: ٢٤٣٧٧ الصادر بتاريخ ١٨ فبراير ١٩٩١
أعضاء مجلس الإدارة	: السيد راشد بن عبدالله السويكت الهاجري السيد عبدالله فهد السبيعي السيد عبدالله مبارك عبدالله السويكت السيد وليد فهد عبدالرحمن الذرمان السيد سليمان أحمد سعيد الحوقاني
المخولون بالتوقيع	: السيد راشد بن عبدالله السويكت الهاجري السيد قصي خليل يوسف الخليلي
المدير التنفيذي وأمين سر مجلس الإدارة	: السيد قصي خليل يوسف الخليلي
أعضاء لجنة التدقيق	: السيد راشد بن عبدالله السويكت الهاجري السيد وليد فهد عبدالرحمن الذرمان
المكتب الرئيسي	: مكتب: ٣٢٠٢، مبنى: ٢٥٠٤ شارع: ٢٨٣٢، مجمع: ٤٢٨ ص.ب: ١٠١٧٧ ضاحية السيف مملكة البحرين
البنوك الرئيسية	: البنك الأهلي المتحد البنك العربي الوطني - الدمام بنك الإثمار
مدققو الحسابات	: بي دي أو الطابق ١٧ برج مكاتب الدبلومات التجاري ص.ب: ٧٨٧ المنامة مملكة البحرين
مسجلو الأسهم	: كارقي كمبيوترشير ذ.م.م ص.ب: ٥١٤ المنامة مملكة البحرين



تقرير مجلس الادارة
للعام المنتهي 31 ديسمبر 2017م

بالنيابة عن الأخوة أعضاء مجلس إدارة وموظفي الشركة الخليجية المتحدة للاستثمار "يوجيك" فإنه أود أن أستعرض التقرير السنوي والنتائج المالية للشركة للعام المنتهي بتاريخ 31 ديسمبر 2017.

أولاً : بلغ صافي الربح للمجموعة 276,296 دينار قبل اخذ مخصص الزكاة والبالغ 517,832 دينار وبالتالي تحقيق خسارة بعد المخصص بلغت 241,536 دينار بحريني للعام 2017

لقد كان عام 2017م حافلاً بالمتغيرات الجوهرية التي تؤثر على قطاع الاعمال وتوجه التطوير وعلى الاخص في المملكة العربية السعودية، كما وأن نتائج العام لازالت دون المتوقع للشركة الخليجية المتحدة للاستثمار حيث لازالت شركة الخليج للسبائك المعدنية التابعة والتي تختص بقطاع السبائك المعدنية تعاني من وطأة الواردات الخارجية والتي تأتي بأسعار رخيصة في دول مجلس التعاون الخليجي وقد تأثرت نتائج مجموعة يوجيك تبعاً لهذه الضغوطات المتواصلة على شركة الخليج للسبائك المعدنية. ونأمل مستقبلاً من الامانة العامة الفنية في مجلس التعاون في النظر مجدداً في قضية الواردات المغرقة على شركة سبائك من بعض الدول لمساندة وتطوير هذه الصناعة الخليجية الاستراتيجية الهامة والناشئة حيث ان هذه الصناعة بدأت باستعمال المواد الخام من داخل دول المجلس تدريجياً لترفع بذلك من نسب المحتوى المحلي بحسب رؤية 2030 ولتضيف تكاملاً لاقتصاد دول مجلس التعاون الخليجي مستلهمين رؤى وحكمة قادة دول مجلس التعاون الخليجي حفظهم الله ورعاهم من حماية وتطوير الصناعات المعدنية الخليجية التي من المؤمل لها ان تعطي دفعة قوية موازية للثروة البترولية مستقبلاً وأن تكون الثروة القادمة بإذن الله والتي تخلق فرص عمل واعدة لمواطني دول مجلس التعاون الخليجي. كما وأن المستقبل نراه مشرقاً بإذن الله لشركة الخليج للسبائك المعدنية إذا ما تحقق لها الدعم والمساندة المنشودة.

ثانياً: بلغت حصة شركة "يوجيك" في أرباح شركة "الظهران للصناعات الكيماوية والتسويق" خلال العام 2017 نحو 105 آلاف دينار منخفضة من نحو 203 الف دينار في العام 2016 وتنتجه الى استكمال الاستحواذ على حصة في شركة سنوثرم دولة الامارات العربية المتحدة والتوسع الجغرافي وقد اتم استلام نسخة من النظام الاساسي بتحويل الشركة الى مساهمة سعودية مغلقة.

ثالثاً: ستباشر الشركة الخليجية المتحدة للتجارة التابعة انشطتها بالدخول في مجالات جديدة تكاملية مع توجه مجموعة الشركة الخليجية المتحدة للاستثمار وأهمها قطاع المعادن والمواد الخام وتسويق المنتجات لازال العمل جاري على تطويرها بالتدريج في ظل رؤية الشركة وديناميكية السوق.

النظرة المستقبلية:

تتوقع الشركة أن لا يكون النشاط الاقتصادي للعام 2018م قوياً في دول مجلس التعاون الخليجي بسبب فرض ضريبة القيمة المضافة في العديد من دوله لأول مرة في تاريخها وبالتالي نتوقع تغيير سلبي في سلوك المستهلكين المحليين كما نتوقع محدودية في الانفاق الحكومي على المشاريع، بينما نتوقع مواصلة الانفاق في دولة الامارات نتيجة لوجود معرض العقارات عام 2020م ونتوقع ان يكون هناك طلب عالمي على السلع خصوصاً في السوق الامريكى نتيجة لخفض الضرائب وعليه نتوقع أن يشهد العام 2018 ازدياداً بالطلب الخارجي مقارنة بثبات نسبي في الطلب المحلي والخليجي للعام 2018 بالنسبة لشركة سبائك والخليجية المتحدة للتجارة وبمحصلة النتائج المجمعّة نتوقع تحسناً اجمالياً بنتائج مجموعة شركة يوجيك.

المخصصات / التوصيات:

بناءً على النتائج المالية ، فإن مجلس الإدارة لا يوصي بأي توزيعات نقدية أو مخصصات مقترحة على الاستثمارات حالياً مع ترقب لطرح شركة ارامكوفي العام 2018م وكذلك في اتجاهات النمو للقطاع الخاص في دول المجلس للعام 2018م في ضوء التغيرات والتحويلات الحاصلة للسوق الخليجي وزيادة التكاليف والضرائب والزيادة الكبيرة في الرسوم المختلفة وهيكلية سوق العمل.



وأخيراً وليس آخراً فإن رئيس وأعضاء مجلس الإدارة بالأصالة عن نفسه ونيابة عن السادة المساهمين ليغتنم هذه الفرصة ليرفع خالص تقديره وشكره الى مقام صاحب الجلالة الملك حمد بن عيسى آل خليفة ملك مملكة البحرين، وإلى صاحب السمو الملكي الأمير خليفة بن سلمان آل خليفة رئيس الوزراء الموقر وإلى صاحب السمو الملكي الأمير سلمان بن حمد آل خليفة ولي العهد نائب القائد الأعلى لقوة الدفاع، وإلى سيدي خادم الحرمين الشريفين وولي عهده الامين أيدهم الله وإلى أصحاب الجلالة والسمو قادة دول مجلس التعاون الخليجي حفظهم الله ورعاهم لمساندتهم المستمرة لنا.

كما ونمد شكرنا إلى جميع الوزارات والهيئات الحكومية ونخص بالذكر وزارة الصناعة والتجارة والسياحة وبورصة البحرين وإدارة ومراقبة الأسواق المالية في البنك المركزي وإلى مكتب الأمانة العامة لمجلس التعاون لدول الخليج العربية متمنين للجميع دوام الرفعة والازدهار لدول مجلس التعاون في ظل هذا العهد الزاهر لقادته.

السيد / راشد بن عبدالله السويكت الهاجري
رئيس مجلس الإدارة

تقرير مدقق الحسابات المستقل إلى السادة مساهمي الشركة الخليجية المتحدة للاستثمار ش.م.ب

الرأي

لقد قمنا بتدقيق البيانات المالية الموحدة للشركة الخليجية المتحدة للاستثمار ش.م.ب ("الشركة") والشركات التابعة لها (يشار إليها مجتمعة بـ "المجموعة")، والتي تتكون من بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، وبيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر الموحد، والبيان الموحد للتغيرات في حقوق المساهمين، وبيان التدفقات النقدية الموحد للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات حول البيانات المالية الموحدة، بما في ذلك ملخص لأهم السياسات المحاسبية المتبعة. برأينا، إن البيانات المالية الموحدة المرفقة تظهر بصورة عادلة، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، وأدائها المالي الموحد وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

أساس الرأي

لقد تمت أعمال التدقيق التي قمنا بها وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. إن مسؤولياتنا بموجب تلك المعايير موضحة ضمن تقريرنا في قسم مسؤوليات مدقق الحسابات لتدقيق البيانات المالية الموحدة. ونحن مستقلون عن المجموعة وفقاً للمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة بتدقيقنا للبيانات المالية الموحدة وفقاً لمدونة الأخلاقيات للمحاسبين المهنيين الصادرة عن هيئة المعايير الأخلاقية الدولية للمحاسبين، وقد استوفينا مسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لمتطلباتها. وباعتقادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملائمة لكي توفر لنا أساساً مقبولاً لتمكيننا من إبداء رأي.

مسائل التدقيق الرئيسية

إن مسائل التدقيق الرئيسية هي تلك المسائل التي، وفقاً لتقديرنا المهني، كانت الأكثر أهمية خلال تدقيقنا للبيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧. وقد تم تناول هذه المسائل في سياق تدقيقنا للبيانات المالية الموحدة ككل، وفي إبداء رأينا حولها، ونحن لا نبدى رأياً منفصلاً بشأن هذه المسائل. وتتضمن مسائل التدقيق الرئيسية التالي:

الإعتراف بالإيرادات

تتكون الإيرادات بشكل أساسي من المبيعات كما تم الإفصاح عنها في الإيضاح رقم ٢١، والدخل الآخر كما تم الإفصاح عنه في الإيضاح رقم ٢٣ من البيانات المالية الموحدة. وتعتبر الإيرادات مقياس الأداء الرئيسي، وبشكل افتراضي، فإنها تحتوي على عنصر مخاطر الاحتيال، ولذلك فيتم إعتبارها دائماً كمخاطر جوهرية.

وتضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها، النظر في مدى ملائمة سياسات المجموعة المتعلقة بالإعتراف بالإيرادات وتقييم الامتثال للسياسات على ضوء المعايير المحاسبية المعمول بها. لقد قمنا بفحص فعالية نظم الرقابة الداخلية المطبقة من قبل المجموعة على دورة الإيرادات، كما قمنا أيضاً بتنفيذ إجراءات تحليلية على مصادر الإيرادات وفحص المستندات الداعمة ذات الصلة على أساس العينة للتأكد من مدى معقوليتها ودقتها.

تصنيف وتقييم الإستثمارات

إن إستثمارات المجموعة مصنفة كإستثمارات متوفرة للبيع وموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة كما تم الإفصاح عنها في الإيضاحين رقم ٨ و ٩ على التوالي، من البيانات المالية الموحدة. إن تقييم وتصنيف الإستثمارات يتضمن درجة عالية من الاجتهاد من قبل الإدارة، وبالتالي فإنه يحتوي على عنصر المخاطر بقدر عالي نسبياً.

وتضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها، فحص تقدير الإدارة بشأن تصنيف الإستثمارات بالرجوع إلى المعايير المحاسبية والوثائق الداعمة ذات الصلة. كما قمنا أيضاً بفحص مدى معقولية التقييم العادل الذي قامت به الإدارة، وفحص ملكية الإستثمارات بالرجوع إلى الوثائق الداعمة ذات الصلة.

تقرير مدقق الحسابات المستقل إلى السادة مساهمي الشركة الخليجية المتحدة للاستثمار ش.م.ب - تابع

معلومات أخرى

إن الإدارة مسؤولة عن المعلومات الأخرى. وتتضمن المعلومات الأخرى المعلومات الواردة في التقرير السنوي وتقرير مجلس الإدارة، ولكنها لا تتضمن البيانات المالية الموحدة وتقرير مدقق الحسابات الخاص بنا حولها. كما أن رأينا حول البيانات المالية الموحدة لا يشمل المعلومات الأخرى، ونحن لا نبدي أي شكل من أشكال التأكيد المبني على الإستنتاج في هذا الشأن.

وفيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية الموحدة، تكمن مسؤوليتنا في قراءة المعلومات الأخرى، وعند القيام بذلك، يتوجب علينا النظر فيما إذا كانت المعلومات الأخرى متضاربة بشكل جوهري مع البيانات المالية الموحدة أو المعرفة التي حصلنا عليها من خلال أعمال التدقيق، أو خلافاً لذلك يبدو أنها تحتوي على أخطاء جوهرية. وبناءً على الأعمال التي قمنا بتنفيذها، إذا استنتجنا بأن هناك أخطاء جوهرية ضمن هذه المعلومات الأخرى، فإننا مطالبون بالإفصاح عن هذه الحقيقة. وليس لدينا ما يتوجب الإفصاح عنه في هذا الشأن.

مسئوليات الإدارة وأولئك المكلفين بالحوكمة عن البيانات المالية الموحدة

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد البيانات المالية الموحدة وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، وعن نظام الرقابة الداخلي الذي تراه الإدارة ضرورياً لتتمكن من إعداد بيانات مالية موحدة خالية من الأخطاء الجوهرية، سواءً الناتجة عن الاحتيال أو الخطأ.

وعند إعداد البيانات المالية الموحدة، تكون الإدارة مسؤولة عن تقييم قدرة المجموعة على المواصلة في العمل وفقاً لمبدأ الإستمرارية، والإفصاح عن المسائل المتعلقة بمبدأ الإستمرارية، عندما تقتضي الحاجة إلى ذلك، واستخدام مبدأ الإستمرارية المحاسبي ما لم تعترم الإدارة إما تصفية المجموعة أو وقف العمليات التشغيلية، أو ليس لديها بديل واقعي يحول دون ذلك.

إن أولئك المكلفين بالحوكمة مسؤلون عن الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية المجموعة.

مسئوليات مدقق الحسابات لتدقيق البيانات المالية الموحدة

تتمثل أهدافنا في الحصول على درجة معقولة من التأكيد فيما إذا كانت البيانات المالية الموحدة ككل خالية من الأخطاء الجوهرية، سواءً الناتجة عن الاحتيال أو الخطأ، وإصدار تقرير مدقق الحسابات والذي يحتوي على رأينا المهني حولها. إن الدرجة المعقولة من التأكيد تعتبر مستوى عالٍ من التأكيد، ولكنها لا تشكل ضماناً بأن أعمال التدقيق التي تمت وفقاً لمعايير التدقيق الدولية ستكشف دائماً عن الأخطاء الجوهرية عندما تكون موجودة. إن الأخطاء قد تنشأ عن طريق الاحتيال أو الخطأ، وتعتبر جوهرياً إذا كان من المتوقع بدرجة معقولة أن تؤثر، بصورة فردية أو مجتمعة، على القرارات الاقتصادية للمستخدمين والتي تم اتخاذها بناءً على هذه البيانات المالية الموحدة.

كجزء من أعمال التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، فإننا نمارس التقدير المهني ونحافظ على منهج الشك المهني خلال جميع مراحل أعمال التدقيق. كما نقوم بالآتي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في البيانات المالية الموحدة، سواءً الناتجة عن الاحتيال أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق التي تستجيب لتلك المخاطر، والحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة لكي توفر لنا أساساً مقبولاً لتمكيننا من إبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف أخطاء جوهرياً ناتجة عن الاحتيال تكون أعلى من تلك الناتجة عن الخطأ، كون الاحتيال قد ينطوي على التواطؤ، أو التزوير، أو الحذف المتعمد، أو التحريف، أو تجاوز نظام الرقابة الداخلي.

تقرير مدقق الحسابات المستقل إلى السادة مساهمي الشركة الخليجية المتحدة للاستثمار ش.م.ب - تابع

مسئوليات مدقق الحسابات لتدقيق البيانات المالية الموحدة - تابع

- الحصول على فهم لنظام الرقابة الداخلي المتعلق بالتدقيق بغرض تصميم إجراءات تدقيق مناسبة في ظل الأوضاع القائمة، ولكن ليس بغرض إبداء رأي مهني حول مدى فاعلية نظام الرقابة الداخلي للمجموعة.
 - تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات الصلة التي قامت بها الإدارة.
 - استنتاج مدى ملائمة استخدام الإدارة لمبدأ الإستمرارية المحاسبي، وما إذا كان هناك إرتياب جوهري متعلق بأحداث أو ظروف يمكن أن تثير شكوكاً كبيرة حول قدرة المجموعة على المواصلة في العمل وفقاً لمبدأ الإستمرارية، وذلك بناءً على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها. وفي حال استنتاجنا بأن هناك إرتياب جوهري، فإننا مطالبون بلفت الانتباه في تقرير مدقق الحسابات الخاص بنا إلى الإفصاحات ذات الصلة الواردة في البيانات المالية الموحدة أو، أن نقوم بتعديل رأينا، إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية. إن استنتاجاتنا تعتمد على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير مدقق الحسابات الخاص بنا. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تتسبب في توقف المجموعة عن المواصلة في العمل وفقاً لمبدأ الإستمرارية.
 - تقييم العرض العام وهيكل ومحتوى البيانات المالية الموحدة، بما في ذلك الإفصاحات، وفيما إذا كانت البيانات المالية الموحدة تمثل المعاملات والأحداث الأساسية بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.
 - الحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة فيما يتعلق بالمعلومات المالية للشركات أو الأنشطة التجارية ضمن نطاق المجموعة لإبداء الرأي حول البيانات المالية الموحدة. إننا مسئولون عن التوجيه والإشراف وأداء أعمال التدقيق للمجموعة. ونحن مسئولون فقط عن رأينا حول التدقيق.
- إننا نتواصل مع الإدارة وأولئك المكلفين بالحوكمة فيما يتعلق، من بين مسائل أخرى، بنطاق العمل المخطط له وتوقيت أعمال التدقيق ونتائج التدقيق المهمة، بما في ذلك أي من أوجه القصور الهامة في نظام الرقابة الداخلي والتي يتم تحديدها من قبلنا خلال أعمال التدقيق.
- كما نقدم أيضاً لأولئك المكلفين بالحوكمة بياناً يفيد امتثالنا للمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة بالإستقلالية، ونطلعهم على جميع العلاقات وغيرها من المسائل التي يمكن الإعتقاد بشكل معقول بأنها قد تؤثر على استقلاليتنا، والإجراءات الوقائية ذات الصلة، عندما تقتضي الحاجة إلى ذلك.
- ومن بين المسائل التي تم التواصل فيها مع أولئك المكلفين بالحوكمة، نقوم بتحديد تلك المسائل التي كانت الأكثر أهمية في تدقيقنا للبيانات المالية الموحدة للفترة الحالية، وبالتالي فهي تمثل مسائل التدقيق الرئيسية. كما نقوم بتوضيح هذه المسائل في تقرير مدقق الحسابات الخاص بنا مالم يحظر القانون أو الأنظمة الإفصاح العلني عن تلك المسألة، أو عندما نحدد، في حالات نادرة جداً، أنه لا ينبغي الإفصاح عن مسألة معينة في تقريرنا لأن الآثار السلبية المترتبة على ذلك من المتوقع بصورة معقولة أن تفوق منافع المصلحة العامة.

تقرير مدقق الحسابات المستقل إلى السادة مساهمي
الشركة الخليجية المتحدة للاستثمار ش.م.ب - تابع

تقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

علاوة على ذلك، وطبقاً لمتطلبات قانون الشركات التجارية البحريني الصادر بالمرسوم بقانون
رقم ٢١ لسنة ٢٠٠١، فيما يتعلق بالشركة، نفيد بما يلي:

- (١) أننا قد حصلنا على جميع المعلومات التي اعتبرناها ضرورية لأغراض تدقيقنا؛
- (٢) أن الشركة تحتفظ بسجلات محاسبية منتظمة، وأن البيانات المالية تتفق معها؛ و
- (٣) أن المعلومات المالية الواردة في تقرير مجلس الإدارة متفقة مع الدفاتر المحاسبية للشركة.

وبالإضافة إلى ذلك، نفيد بأنه لم يرد إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد بأن الشركة قد خالفت أي من الأحكام السارية ذات
الصلة من قانون الشركات التجارية البحريني الصادر بالمرسوم بقانون رقم ٢١ لسنة ٢٠٠١، ودليل التوجيهات الصادر
عن مصرف البحرين المركزي (الأحكام ذات الصلة من المجلد ٦)، وتوجيهات مصرف البحرين المركزي واللوائح
والقرارات المرتبطة بها، وقواعد وإجراءات بورصة البحرين أو أحكام عقد تأسيسها ونظامها الأساسي، بصورة من شأنها
أن تؤثر بشكل جوهري على أنشطتها أو مركزها المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧.



BDO
المنامة - مملكة البحرين
٢٦ فبراير ٢٠١٨

الشركة الخليجية المتحدة للاستثمار ش.م.ب
بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
(المبالغ مبينة بالدينار البحريني)

٢٠١٦	٢٠١٧	إيضاحات	
			الموجودات
			الموجودات غير المتداولة
٤١,٩٥٣,١٢١	٣٩,٧٣٦,٩٦٥	٦	ممتلكات وآلات ومعدات
-	٨٨٦,٥٤٨	٧	إستثمار في شركة زميلة
٨٦١,٣٣٧	-	٨	إستثمارات متوفرة للبيع
٤٢,٨١٤,٤٥٨	٤٠,٦٢٣,٥١٣		
			الموجودات المتداولة
٢٥٦,٠٠٠	٢٥٦,٠٠٠	٩	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٩,٤٠٧,١٩٨	١٧,٣٥٧,٩٣٣	١٠	المخزون
٦,٥٣٧,٨٧٩	٥,٦٢٩,٧٨٢	١١	ذمم تجارية مدينة وأخرى
-	٢,١٩٥,٧١٧	١٢	ودائع المضاربة
٧,١٢٧,٢٨٣	٨,١٦٧,٢٢٤	١٣	النقد وأرصدة لدى البنوك
٣٣,٣٢٨,٣٦٠	٣٣,٦٠٦,٦٥٦		
٧٦,١٤٢,٨١٨	٧٤,٢٣٠,١٦٩		مجموع الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			رأس المال والإحتياطيات
٢٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠,٠٠٠	١٤	رأس المال
٢,٨٥٣,٦٠٣	٢,٨٥٣,٦٠٣	١٥	الإحتياطي القانوني
١١٦,٣٢٨	١١٦,٣٢٨	١٦	علاوة إصدار أسهم
٧,٣٧٤,١١٩	٧,١٨٢,١٨٢	١٦	إحتياطيات أخرى
٣٠,٣٤٤,٠٥٠	٣٠,١٥٢,١١٣		
٧,٤٩٣,٤٨٧	٧,٤٤٣,٨٨٨	١٧	حقوق الملكية المنسوبة لمساهمي الشركة الأم
٣٧,٨٣٧,٥٣٧	٣٧,٥٩٦,٠٠١		الحصة الغير مسيطرة
			المطلوبات غير المتداولة
٢٧,٣٩٧,٠٩٢	٢٨,٥٢٧,١٨٨	١٨	الجزء غير المتداول من القروض طويلة الأجل
٥٠٧,٨٤٥	٥٤٤,٦٦٨	١٩	منافع نهاية الخدمة للموظفين
٢٧,٩٠٤,٩٣٧	٢٩,٠٧١,٨٥٦		
			المطلوبات المتداولة
٦,٨٣٦,٥٩٦	٢,٩٢٩,٠٠٠	١٨	الجزء المتداول من القروض طويلة الأجل
٣,٥٦٣,٧٤٨	٤,٦٣٣,٣١٢	٢٠	ذمم تجارية دائنة وأخرى
١٠,٤٠٠,٣٤٤	٧,٥٦٢,٣١٢		
٧٦,١٤٢,٨١٨	٧٤,٢٣٠,١٦٩		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

إن البيانات المالية الموحدة المبينة على الصفحات من ٩ إلى ٤٨، قد تم اعتمادها والتصريح بإصدارها من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٢٦ فبراير ٢٠١٨ وتم التوقيع عليها بالنيابة عنه من قبل كل من:


عبدالله فهم المسيبغني
نائب رئيس مجلس الإدارة


راشد بن عبدالله المويكت الهاجري
رئيس مجلس الإدارة

الشركة الخليجية المتحدة للاستثمار ش.م.ب
بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر الموحد للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
(المبالغ مبينة بالدينار البحريني)

٢٠١٦	٢٠١٧	إيضاحات	
١٧,٨٥٦,٥١٥	٤٤,٣٤٢,٦٠١	٢١	المبيعات
(١٨,٣٦٦,٦٣١)	(٤٢,٥٨٦,٨٥١)	٢٢	تكلفة المبيعات
(٥١٠,١١٦)	١,٧٥٥,٧٥٠		إجمالي الربح/(الخسارة)
٢,٢٧٥,١١٥	٥٣,٢٦٤	٢٣	الدخل الآخر
١,٧٦٤,٩٩٩	١,٨٠٩,٠١٤		المصروفات
(١,١١١,٩١٧)	(١,٤٠٥,٣٠٩)	٢٤	مصروفات عمومية وإدارية
(٢٥٣,٣٥٣)	(٢٣٣,٢٠٠)	٢٥	تكاليف التمويل
(١,٣٦٥,٢٧٠)	(١,٦٣٨,٥٠٩)		
٣٩٩,٧٢٩	١٧٠,٥٠٥		صافي الربح للسنة قبل الضريبة وحصه الشركة من ربح الإستثمار في شركة زميلة
٢٠٣,٥٦٨	١٠٥,٧٩١	٧	حصه الشركة من ربح الإستثمار في شركة زميلة
٦٠٣,٢٩٧	٢٧٦,٢٩٦		صافي الربح للسنة قبل الضريبة
(١٢١,٢٠٠)	(٥١٧,٨٣٢)	٢٦	مخصص الزكاة
٤٨٢,٠٩٧	(٢٤١,٥٣٦)		صافي (الخسارة)/الربح للسنة
٩١٣,٠١١	(١٩١,٩٣٧)		صافي (الخسارة)/الربح للسنة المنسوب إلى:
(٤٣٠,٩١٤)	(٤٩,٥٩٩)	١٧	مساهمي الشركة الأم الحصة الغير مسيطرة
٤٨٢,٠٩٧	(٢٤١,٥٣٦)		
٤,٥٧ فلس	(٠,٩٦ فلس)	٢٧	(الخسائر)/العوائد الأساسية والمخفضة على السهم المنسوبة لمساهمي الشركة

إن البيانات المالية الموحدة المبينة على الصفحات من ٩ إلى ٤٨، قد تم اعتمادها والتصريح بإصدارها من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٢٦ فبراير ٢٠١٨ وتم التوقيع عليها بالنيابة عنه من قبل كل من:


عبدالله فهم السبيغي
نائب رئيس مجلس الإدارة


راشد بن عبدالله السويكت الهاجري
رئيس مجلس الإدارة

الشركة الخليجية المتحدة للاستثمار ش.م.ب
البيان الموحد للتغيرات في حقوق المساهمين للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
(المبالغ مبينة بالدينار الجزائري)

المجموع	الحصة الغير مسيطرة	المجموع	المنسوب لمساهمي الشركة الام				رأس المال	إيضاح	
			احتياطيات أخرى		علاوة إصدار أسهم	الإحتياطي القانوني			
			الأرباح المستترة	إحتياطي إعادة التقييم					
٣٧,٣٥٥,٤٤٥	٧,٩٢٤,٤٠١	٢٩,٤٣١,٠٣٩	٦,٥٠٩,٣١٨	-	١١٦,٣٢٨	٢,٨٠٥,٣٩٣	٢٠,٠٠٠,٠٠٠	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	
-	-	-	(٤,٣٢٩,٠٤٣)	٤,٣٢٩,٠٤٣	-	-	-	-	المحول خلال السنة
٤٨٢,٠٩٧	(٤٣٠,٩١٤)	٩١٣,٠١١	٩١٣,٠١١	-	-	-	-	-	مجموع الدخل الشامل للسنة
-	-	-	(٤٨,٢١٠)	-	-	٤٨,٢١٠	-	١٥	المحول إلى الإحتياطي القانوني
٣٧,٨٣٧,٥٢٧	٧,٤٩٣,٤٨٧	٣٠,٣٤٤,٠٤٠	٣,٠٤٥,٠٧٦	٤,٣٢٩,٠٤٣	١١٦,٣٢٨	٢,٨٥٣,٦٠٣	٢٠,٠٠٠,٠٠٠	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	
(٢٤١,٥٣٦)	(٤٩,٥٩٩)	(١٩١,٩٣٧)	(١٩١,٩٣٧)	-	-	-	-	-	مجموع الخسارة الشاملة للسنة
٣٧,٥٩٦,٠٠١	٧,٤٤٣,٨٨٨	٣٠,١٥٢,١١٣	٢,٨٥٣,١٣٩	٤,٣٢٩,٠٤٣	١١٦,٣٢٨	٢,٨٥٣,٦٠٣	٢٠,٠٠٠,٠٠٠	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	

الشركة الخليجية المتحدة للاستثمار ش.م.ب
بيان التدفقات النقدية الموحد للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
(المبالغ مبينة بالدينار البحريني)

٢٠١٦	٢٠١٧	إيضاحات	
			الأنشطة التشغيلية
٤٨٢,٠٩٧	(٢٤١,٥٣٦)		صافي (الخسارة)/الربح للسنة
			التسويات:
١,٩١٤,٨٣٤	٢,٦٢٦,١٠٦	٦	الإستهلاك
(٢٠٣,٥٦٨)	(١٠٥,٧٩١)	٧	حصة الشركة من ربح الإستثمار في شركة زميلة
-	(٣١,٧٩٢)	٢٣	دخل الفوائد البنكية
٢٥٣,٣٥٣	٢٣٣,٢٠٠	٢٥	تكاليف التمويل
			التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
(٦٨٦,٧٩١)	٢,٠٤٩,٢٦٥		المخزون
(١,٣٢٠,٣٨٥)	٩٠٨,٠٩٧		ذمم تجارية مدينة وأخرى
(٣,٦٦٤,٢٢٩)	١,٠٦٩,٥٦٤		ذمم تجارية دائنة وأخرى
١١,٩٥٢	٣٦,٨٢٣		منافع نهاية الخدمة للموظفين، بالصافي
(٣,٢١٢,٧٣٧)	٦,٥٤٣,٩٣٦		صافي النقد الناتج من/(المستخدم في) الأنشطة التشغيلية
			الأنشطة الإستثمارية
(٣,٣٣٨)	(٤٠٩,٩٥٠)	٦	شراء ممتلكات وآلات ومعدات
١٨٣,٦٧٦	٨٠,٥٨٠	٧	أرباح أسهم مستلمة من إستثمار في شركة زميلة
-	٣١,٧٩٢	٢٣	دخل الفوائد البنكية المستلمة
١٨٠,٣٣٨	(٢٩٧,٥٧٨)		صافي النقد (المستخدم في)/الناتج من الأنشطة الإستثمارية
			الأنشطة التمويلية
(٢٥٣,٣٥٣)	(٢٣٣,٢٠٠)	٢٥	تكاليف التمويل المدفوعة
٢,٥٠٩,٠٦٦	(٢,٧٧٧,٥٠٠)		صافي الحركة في القروض طويلة الأجل
-	(٢,١٩٥,٧١٧)		صافي الحركة في ودائع المضاربة
٢,٢٥٥,٧١٣	(٥,٢٠٦,٤١٧)		صافي النقد (المستخدم في)/الناتج من الأنشطة التمويلية
(٧٧٦,٦٨٦)	١,٠٣٩,٩٤١		صافي الزيادة/(النقص) في النقد وما في حكمه
٧,٩٠٣,٩٦٩	٧,١٢٧,٢٨٣		النقد وما في حكمه في بداية السنة
٧,١٢٧,٢٨٣	٨,١٦٧,٢٢٤	١٣	النقد وما في حكمه في نهاية السنة

(١) الشركة وأنشطتها

الشركة الخليجية المتحدة للاستثمار ش.م.ب ("الشركة") وشركاتها التابعة تشكل ("المجموعة"). إن الشركة هي شركة مساهمة بحرينية عامة مسجلة لدى وزارة الصناعة والتجارة في مملكة البحرين، وتمارس نشاطاتها بموجب السجل التجاري رقم ٢٤٣٧٧ الصادر في ١٨ فبراير ١٩٩١.

ووفقاً لأحكام عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة، فإن مدة الشركة هي ٥٠ سنة قابلة للتجديد لفترات أخرى مماثلة ما لم يتم إنهاؤها في وقت سابق بموجب القانون أو على النحو المنصوص عليه في عقد التأسيس والنظام الأساسي.

تتضمن الأنشطة الرئيسية للشركة تأجير العقارات، وشراء وبيع العقارات لصالح الشركة فقط، وأعمال الصيانة الصناعية من الدرجة الثالثة، وبيع وشراء الأسهم والأوراق المالية لصالح الشركة فقط، والإستثمار في المشاريع الصناعية المحلية.

إن المكتب الرئيسي للشركة مسجل في مملكة البحرين.

تمتلك الشركة حصة مساهمة بنسبة ٧٥,٦٨٪ (٢٠١٦: ٧٥,٦٨٪) في شركة الخليج للسبائك المعدنية ذ.م.م (سابايك)، وتمتلك أيضاً حصة مساهمة بنسبة ١٠٠٪ في الشركة الخليجية المتحدة للتجارة ش.ش.و.

(٢) هيكل المجموعة

إن هيكل المجموعة موضح على النحو التالي:

الشركات التابعة:

اسم الشركة التابعة	بلد التأسيس	نسبة حصة الملكية	ملكية الحصة الغير مسيطرة/ حق التصويت
		٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٧
شركة الخليج للسبائك المعدنية ذ.م.م (سابايك)	المملكة العربية السعودية	٧٥,٦٨٪	٢٤,٣٢٪
		(٢٠١٦: ٧٥,٦٨٪)	(٢٠١٦: ٢٤,٣٢٪)
الشركة الخليجية المتحدة للتجارة ش.ش.و.	مملكة البحرين	١٠٠٪	-
		(٢٠١٦: لا شيء)	(٢٠١٦: لا شيء)

إن الأنشطة الرئيسية للشركة التابعة (سابايك) تتمثل في إنتاج وتسويق سبائك فيرو السيلكون، وفيرو المنغنيز، وسيلكون المنغنيز، وبودرة ومعادن السيلكا الصغيرة.

في حين أن الأنشطة الرئيسية للشركة التابعة (الشركة الخليجية المتحدة للتجارة ش.ش.و) تتمثل في إدارة الأنشطة المهنية والعلمية والتقنية الأخرى، والأنشطة العقارية على أساس العقود أو الرسوم المتفق عليها، وبيع/المتاجرة في المنتجات الصناعية الأخرى/ المواد الخام.

وقد تم استخلاص مجموع الموجودات والمطلوبات وصافي الربح للسنة للشركات التابعة من الحسابات الإدارية غير المدققة لتلك الشركات التابعة، المعدة كما في والسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧.

(٢) هيكل المجموعة - تابع

الشركة الزميلة:

اسم الشركة الزميلة	بلد التأسيس	وصف الأسهم المملوكة	نسبة حصة الملكية المحتفظ بها
شركة الظهران لتسويق الصناعات الكيماوية	المملكة العربية السعودية	أسهم عادية بقيمة ١٠٠ ريال سعودي للسهم	٢٠١٧ ٢٠١٦ %٢٠ -

(٣) أساس الإعداد

بيان الالتزام

لقد تم إعداد البيانات المالية الموحدة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية المعلنة من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية، والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، وطبقاً لمتطلبات دليل التوجيهات الصادر عن مصرف البحرين المركزي (الأحكام ذات الصلة من المجلد ٦) وقانون الشركات التجارية البحريني الصادر بالمرسوم بقانون رقم ٢١ لسنة ٢٠٠١ والقرارات والقواعد والإجراءات ذات الصلة والمعمول بها في بورصة البحرين.

أساس العرض والعملة الوظيفية

لقد تم إعداد البيانات المالية الموحدة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية واستخدام مبدأ الإستمرارية باستثناء الإستثمارات المتوفرة للبيع والتي تم إدراجها بالقيمة العادلة. وقد تم عرض البيانات المالية الموحدة بالدينار البحريني حيث أن رأس مال الشركة ومعاملتها مثبتة بهذه العملة؛ في حين أن العملة الوظيفية للمجموعة هي الريال السعودي. وفي رأي الإدارة، فإنه لا يوجد تأثير جوهري على أسعار صرف العملات بسبب الاختلاف بين العملة الوظيفية وعملة العرض حيث أن كلتاهما مقومتان بالدولار الأمريكي.

ويتطلب إعداد البيانات المالية الموحدة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية استخدام بعض التقديرات المحاسبية الهامة. كما يتطلب أيضاً من الإدارة استخدام تقديرها الخاص في عملية تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة. إن المجالات التي تتضمن درجة عالية من الإجهاد أو التعقيد، أو المجالات حيث تكون الافتراضات والتقديرات هامة بالنسبة للبيانات المالية قد تم الإفصاح عنها في الإيضاح رقم ٥ المتم لهذه البيانات المالية الموحدة.

المعايير والتعديلات والتفسيرات التي بدأ سريان تطبيقها وتم اعتمادها في عام ٢٠١٧

إن المعايير الجديدة التالية والتعديلات على المعايير الحالية أو التفسيرات على المعايير الصادرة إلزامية للمرة الأولى للسنة المالية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠١٧، وقد تم اعتمادها عند إعداد البيانات المالية الموحدة:

المعيار أو التفسير	العنوان	المفعول في الفترات المحاسبية التي تبدأ في أو بعد
معيار المحاسبة الدولي رقم (٧)	قائمة التدفقات النقدية	١ يناير ٢٠١٧

تهدف هذه التعديلات إلى تحسين الإفصاحات المتعلقة بديون المنشأة. إن الإفصاحات مطلوبة لتمكين مستخدمي البيانات المالية الموحدة من تقييم التغيرات في المطلوبات الناشئة من الأنشطة التمويلية، بما في ذلك التغيرات الناتجة من التدفقات النقدية والتغيرات غير النقدية. وتتمثل إحدى طرق الالتزام بهذا الإفصاح في عمل تسوية بين الرصيد الافتتاحي والختامي للقيمة الدفترية لكل بند تم أو سوف يتم تصنيف التدفقات النقدية المتعلقة به على أنها أنشطة تمويلية.

٣) أساس الإعداد - تابع

المعايير والتعديلات والتفسيرات التي تم إصدارها وبدأ سريان تطبيقها في عام ٢٠١٧، إلا أنها لا تنطبق على أنشطة المجموعة
إن المعايير الجديدة التالية والتعديلات على المعايير الحالية والتفسيرات على المعايير الصادرة إلزامية للفترة المحاسبية التي
تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٧ أو الفترات اللاحقة، إلا أنها لا تنطبق على أنشطة المجموعة:

ساري المفعول للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد	العنوان	المعيار أو التفسير
١ يناير ٢٠١٧	ضرائب الدخل	معيار المحاسبة الدولي رقم (١٢)
١ يناير ٢٠١٧	الإفصاح عن الحصص في المنشآت الأخرى	المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٢)

التحسينات/التعديلات على المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية/معايير المحاسبة الدولية في دورة ٢٠١٦/٢٠١٤

تحتوي التحسينات / التعديلات على المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية/معايير المحاسبة الدولية الصادرة في دورة
٢٠١٦/٢٠١٤ على عدد من التعديلات والتي يعتبرها مجلس المعايير المحاسبية الدولية غير مستعجلة ولكن ضرورية.
وتشتمل التحسينات على المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية على تعديلات ينتج عنها تغييرات محاسبية لأغراض العرض،
والاعتراف أو القياس، وكذلك في المصطلحات أو التعديلات التحريرية المتعلقة بمجموعة متنوعة من المعايير الدولية لإعداد
التقارير المالية بشكل فردي. إن هذه التعديلات سارية المفعول على البيانات المالية الموحدة السنوية المدققة للمجموعة
ابتداءً من أو بعد ١ يناير ٢٠١٨ والفترات اللاحقة مع السماح بالتطبيق المبكر. ولا يتوقع وجود تغييرات جوهرية على
السياسات المحاسبية نتيجة لهذه التعديلات.

المعايير والتعديلات والتفسيرات التي تم إصدارها ولم يبدأ سريان تطبيقها في عام ٢٠١٧

إن المعايير المحاسبية الجديدة/المعدلة والتفسيرات التالية قد تم إصدارها، ولكنها ليست إلزامية للسنة المالية المنتهية
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧. ولم يتم اعتمادها في إعداد البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧،
وسوف أو قد يكون لها تأثير على البيانات المالية الموحدة المستقبلية للمجموعة. في جميع الحالات، تعتزم المجموعة تطبيق
هذه المعايير اعتباراً من تاريخ بدء التطبيق كما هو مبين في الجدول أدناه.

ساري المفعول للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد	العنوان	المعيار أو التفسير
١ يناير ٢٠١٨	العقارات الاستثمارية	معيار المحاسبة الدولي رقم (٤٠)
١ يناير ٢٠١٨	الدفع على أساس الأسهم	المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٢)
١ يناير ٢٠١٨	الأدوات المالية	المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩)
١ يناير ٢٠١٨	الإيرادات من العقود مع العملاء	المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٥) تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية لإعداد
١ يناير ٢٠١٨	المعاملات بالعملة الأجنبية والمبالغ المسبقة	التقارير المالية رقم (٢٢)
١ يناير ٢٠١٨	الاستثمارات في المنشآت الزميلة والمشاريع المشتركة	معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨)
١ يناير ٢٠١٨	عقود التأمين	المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٤)
١ يناير ٢٠١٩	عقود الإيجار	المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٦) تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية لإعداد
١ يناير ٢٠١٩	عدم اليقين بشأن معالجات ضريبة الدخل	التقارير المالية رقم (٢٣)
١ يناير ٢٠٢١	عقود التأمين	المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٧)

٣) أساس الإعداد - تابع

المعايير والتعديلات والتفسيرات التي تم إصدارها ولم يبدأ سريان تطبيقها في عام ٢٠١٧ - تابع

لن يكون هناك أي تغيير في النتائج التشغيلية للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ في حال قامت المجموعة بالتطبيق المبكر لأي من المعايير المذكورة أعلاه والتي تنطبق على المجموعة. ومع ذلك، فإن تأثيرات كل من المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٥) والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩) والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٦) لا تزال قيد التقييم، حيث أن هذه المعايير الجديدة قد يكون لها تأثير جوهري على البيانات المالية الموحدة المستقبلية للمجموعة.

التطبيق المبكر للمعايير أو التعديلات في ٢٠١٧

لم تقم المجموعة بالتطبيق المبكر لأي من المعايير الجديدة أو المعدلة في عام ٢٠١٧.

٤) ملخص لأهم السياسات المحاسبية

فيما يلي ملخص لأهم السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد هذه البيانات المالية الموحدة. إن هذه السياسات قد تم تطبيقها على أساس منظم ومتماثل لكل السنوات المعروضة ما لم يذكر خلاف ذلك.

أساس التوحيد

عندما تمتلك الشركة سيطرة على الشركة المستثمر فيها، يتم تعريفها بأنها شركة تابعة. تكون الشركة مسيطرة عندما تتحقق جميع الشروط الثلاثة التالية: عند امتلاك السلطة على الشركة المستثمر فيها، التعرض لعوائد متغيرة من الشركة المستثمر فيها، قدرة المستثمر على استخدام سلطته للتأثير على تلك العوائد المتغيرة. ويتم إعادة تقييم السيطرة عندما تشير الحقائق والظروف إلى أنه قد يكون هناك تغيير في أي من عناصر السيطرة.

توجد السيطرة الفعلية في الحالات التي تكون فيها لدى الشركة القدرة العملية لتوجيه الأنشطة ذات الصلة للشركة المستثمر فيها دون الاحتفاظ بأغلبية حقوق التصويت. وعند تحديد ما إذا كانت السيطرة الفعلية قائمة، تأخذ الشركة بعين الاعتبار جميع الحقائق والظروف ذات الصلة، بما في ذلك الآتي:

- حجم حقوق التصويت في الشركة بالنسبة لحجم وتشتت الأطراف الأخرى التي تمتلك حقوق التصويت.
- حقوق التصويت الدائمة المحتملة التي تحتفظ بها الشركة والأطراف الأخرى.
- الترتيبات التعاقدية الأخرى.
- الأنماط التاريخية لحضور من لهم حق التصويت.

إن البيانات المالية الموحدة تعرض نتائج الشركة والشركات التابعة لها ("المجموعة") كما لو أنهم يشكلون كيان واحد. وبالتالي يتم التخلص من المعاملات والأرصدة التي تمت بين شركات المجموعة بالكامل.

وتتضمن البيانات المالية الموحدة نتائج إدماج الأعمال باستخدام طريقة الاستملاك. يتم الاعتراف بالموجودات والمطلوبات والالتزامات المحتملة المحددة للشركة المستحوذ عليها ضمن بيان المركز المالي الموحد بشكل مبني بالقيمة العادلة في تاريخ الاستملاك. ويتم تضمين نتائج العمليات المستملكة في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر الموحد من تاريخ الحصول على السيطرة. ويتم إلغاء هذا التوحيد من التاريخ الذي تفقد فيه السيطرة.

٤) ملخص لأهم السياسات المحاسبية - تابع

ممتلكات وآلات ومعدات

إن الممتلكات والآلات والمعدات تدرج بالتكلفة التاريخية بعد طرح مخصص الاستهلاك المتراكم وخسائر انخفاض القيمة. وتتضمن التكلفة جميع النفقات التي تم إنفاقها على الموجودات بصورة مباشرة لوضعها في الحالة التشغيلية التي تمكنها من تحقيق الغرض الذي تم شراؤها من أجله.

باستثناء الآلات والمعدات في الشركة التابعة، والتي يتم حساب استهلاكها باستخدام طريقة وحدات الإنتاج، فإنه يتم حساب الاستهلاك بحيث يتم شطب تكلفة الممتلكات والآلات والمعدات بعد استنزال قيمتها المتبقية المقدرة بطريقة القسط الثابت على مدى أعمارها الانتاجية المتوقعة والمبينة على النحو التالي:

مبنى على أرض مملوكة	-	٢٥ سنة
آلات ومعدات	-	٤ سنوات
أثاث وتركيبات	-	ما بين ٤ و ٥ سنوات
معدات مكتبية	-	ما بين ٤ و ٥ سنوات
سيارات	-	ما بين ٤ و ٥ سنوات
أدوات ومعدات مختبر	-	٥ سنوات

إن المكاسب والخسائر الناتجة من استبعاد الممتلكات والآلات والمعدات يتم تحديدها بالرجوع إلى قيمتها الدفترية والتي يتم أخذها في الاعتبار عند تحديد صافي الربح.

ويتم احتساب مصروفات الصيانة والتجديدات ضمن بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر الموحد حين إنفاقها.

تتم مراجعة القيمة الدفترية للممتلكات والآلات والمعدات بغرض استعراض الانخفاض في قيمتها عندما تشير الأحداث أو التغيرات في الأوضاع المحيطة بتلك الموجودات إلى أن قيمتها الدفترية قد تكون غير قابلة للاسترداد. وفي حال وجود أي مؤشر يفيد بذلك وعندما تزيد القيم الدفترية عن المبالغ المقدرة القابلة للاسترداد، فإنه يتم تخفيض قيمة الممتلكات والآلات والمعدات إلى المبالغ القابلة للاسترداد.

المخزون

يتم إظهار المخزون بسعر التكلفة أو صافي القيمة البيعة أيهما أقل، وتحدد تكلفة المخزون على أساس الوارد أولاً يصرف أولاً والتي تتضمن جميع المصروفات التي تنفق على المخزون ضمن ظروف العمل الاعتيادية حتى وصول ذلك المخزون إلى المواقع المحددة لاستلامه وبالحالة التي يجب أن يكون عليها. ويتم تقييم صافي القيمة المحققة على أساس سعر البيع المقدر في ظروف العمل الاعتيادية ناقصاً المصروفات اللازمة لإتمام البيع، ويتم احتساب مخصص لمواجهة المخزون القديم وبطية الحركة كلما كان ذلك ضرورياً.

إنتاج تام

يتم احتساب الإنتاج التام بسعر تكلفة الإنتاج أو صافي القيمة المحققة أيهما أقل. وتحدد تكلفة الإنتاج التام عن طريق قسمة إجمالي التكلفة على الإنتاج التام القابل للبيع.

وتتضمن تكاليف الإنتاج تكلفة المواد الخام، تكاليف الصهر وتكاليف المعالجة والتكرير والتكاليف النقدية الأخرى واستهلاك الأصول المستخدمة في التشغيل.

٤) ملخص لأهم السياسات المحاسبية - تابع

المخزون - تابع

إنتاج تحت التشغيل

يتم تقييم الإنتاج تحت التشغيل بصافي تكلفة الإنتاج بناءً على طريقة النسبة المئوية المنجزة في تلك الأعمال.

المخازن والمواد

إن المخازن والمواد تتكون من قطع الغيار الاستهلاكية، ويتم تقييمها على أساس متوسط التكلفة المرجح مخصوماً منه مخصص المخزون القديم وبطيء الحركة.

الموجودات المالية

تصنف المجموعة موجوداتها المالية إلى واحدة من الفئات التالية: قروض وذمم مدينة، وموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، واستثمارات متوفرة للبيع. إن هذا التصنيف يعتمد على الغرض الذي من أجله تم إستملاك الأصل.

أ) موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

يتم تصنيف الموجودات المالية ضمن هذه الفئة إذا تم استملاكها لغرض بيعها في المدى القصير أو إذا كان الأمر محدد من قبل الإدارة. يتم احتساب الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة مبدئياً بسعر التكلفة وتتم إعادة قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة. ويتم احتساب المكاسب والخسائر المحققة والغير محققة الناتجة من التغير في القيمة العادلة لهذه الاستثمارات في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر الموحد في الفترة التي تتم فيها.

تحتسب جميع معاملات البيع والشراء للاستثمارات بتاريخ إجراء تلك المعاملات وهو التاريخ الذي تلتزم فيه المجموعة ببيع أو شراء الموجودات المعنية. وتتضمن تكلفة الشراء تكاليف إتمام تلك المعاملات. ويتم إلغاء الاعتراف بالاستثمارات عندما ينتفي حق الشركة من استلام تدفقات نقدية من تلك الاستثمارات أو إذا ما تم تحويل هذه الاستثمارات وقامت المجموعة لاحقاً بتحويل جميع المخاطر والفوائد المتعلقة بملكية هذه الاستثمارات.

يتم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات المدرجة في الأسواق المالية النشطة بالرجوع إلى أسعار السوق المدرجة. أما القيمة العادلة للأوراق المالية غير المدرجة في الأسواق النشطة، حيث تكون متوفرة، فإنها تتمثل في حصة المجموعة النسبية من صافي موجودات الشركة المستثمر فيها. وفي حال غياب الأسواق النشطة أو أية طرق أخرى مناسبة يمكن من خلالها استخلاص القيمة العادلة بشكل موثوق، فإن الأوراق المالية غير المدرجة في الأسواق النشطة يتم إدراجها بسعر التكلفة.

ب) قروض وذمم مدينة

إن هذه الأصول هي أصول مالية غير مشتقة ذات دفعات سداد ثابتة أو قابلة للتحديد وغير مدرجة في سوق نشط. تنشأ بالأساس من خلال تقديم الخدمات للعملاء وتشتمل أيضاً على أنواع أخرى من الأصول النقدية التعاقدية. وعند الاعتراف الأولي بها يتم تسجيلها بالقيمة العادلة مضافاً إليها تكاليف المعاملات التي تعزى مباشرة إلى إستملاكها أو إصدارها ويتم تسجيلها لاحقاً بالتكلفة المطفاة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي ناقصاً مخصص إنخفاض القيمة.

٤) ملخص لأهم السياسات المحاسبية - تابع

الموجودات المالية - تابع

ب) قروض وذمم مدينة - تابع

وتشتمل القروض والذمم المدينة للمجموعة على ذمم تجارية مدينة وأخرى باستثناء المصروفات المدفوعة مقدماً، والنقد وأرصدة لدى البنوك في بيان المركز المالي.

ذمم تجارية مدينة وأخرى (باستثناء المصروفات المدفوعة مقدماً)

إن الذمم التجارية المدينة والأخرى (باستثناء المصروفات المدفوعة مقدماً) يتم إدراجها بقيمتها المتوقعة تحقيقها. ويتم عمل مخصص للانخفاض في قيمة الذمم التجارية المدينة بناءً على المراجعة التي تقوم بها الإدارة لجميع الأرصدة المستحقة في نهاية السنة. إن الذمم المدينة المخفضة القيمة والتي تعتبر غير قابلة للإسترداد يتم إعدامها عند التعرف عليها.

النقد وما في حكمه

لغرض بيان التدفقات النقدية الموحد، يتكون النقد وما في حكمه من النقد في الصندوق وأرصدة لدى البنوك.

ج) استثمارات متوفرة للبيع

إن الإستثمارات المتوفرة للبيع لا تعتبر أدوات مالية ولا تصنف كقروض وذمم مدينة، وإستثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الإستحقاق أو موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. إن هذه الإستثمارات يتم إدراجها ضمن الموجودات غير المتداولة إلا إذا كانت فترة إستحقاقها أقل من اثني عشر شهراً أو إذا أبدت الإدارة رغبتها في الاحتفاظ بهذه الإستثمارات لمدة زمنية تقل عن اثني عشر شهراً من تاريخ بيان المركز المالي.

يتم تسجيل الإستثمارات المتوفرة للبيع مبدئياً بالتكلفة مضافاً إليها تكلفة إجراء المعاملة ويتم إعادة قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة ويتم احتساب أي تغييرات في القيمة العادلة لهذه الإستثمارات، في وقت لاحق على الاعتراف الأولي ضمن احتياطي القيمة العادلة للإستثمارات كجزء من حقوق المساهمين. ويتم تسجيل الإستثمارات الغير مدرجة في الأسواق المالية النشطة بالتكلفة. وعند إستبعاد الإستثمار المتوفر للبيع، أو عندما يتم تحديد أنه مخفض القيمة، فإن المكاسب أو الخسائر المتراكمة التي تم الاعتراف بها ضمن بيان الدخل الشامل الآخر يتم إعادة تصنيفها وتحويلها من احتياطي القيمة العادلة للإستثمارات إلى بيان الأرباح والخسائر.

كما يتم تسجيل التغييرات في القيمة العادلة للإستثمارات المتوفرة للبيع في البيان الموحد للتغيرات في حقوق المساهمين إلى أن يتم بيع تلك الأستثمارات، وهو الوقت الذي يتم فيه احتساب الأرباح أو الخسائر المحققة ضمن بيان الأرباح والخسائر الموحد.

وتقوم المجموعة في تاريخ كل بيان مركز مالي موحد بتقييم إذا ما كان هناك دليل موضوعي على إنخفاض في قيمة أصل مالي أو مجموعة من الأصول المالية. في حالة الأوراق المالية المصنفة كإستثمارات متوفرة للبيع، فإن الانخفاض الجوهرى أو المتواصل لفترة طويلة في القيمة العادلة للأوراق المالية بقيمة تقل عن تكلفتها يعتبر مؤشراً على إنخفاض قيمة الأوراق المالية. وفي حال وجود أي دليل على ذلك بالنسبة للموجودات المالية المتوفرة للبيع، فإن الخسارة المتراكمة يتم قياسها كونها الفرق بين تكلفة الشراء والقيمة العادلة الحالية، ناقصاً أي انخفاض في قيمة الموجودات المالية المعترف بها مسبقاً يتم إزالتها من حقوق الملكية والاعتراف بها ضمن بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر الموحد.

إن تقرير ما هو جوهرى أو متواصل لفترة طويلة يتطلب درجة عالية من الاجتهاد ويتم تقييم كل استثمار على حدة. وتعتبر المجموعة أن الانخفاض بنسبة أكثر من ٣٠٪ في القيمة العادلة بأقل من سعر التكلفة يمثل إنخفاضاً جوهرياً، كما وتعتبر أن التراجع بأقل من سعر التكلفة والذي يستمر لأكثر من ٦ أشهر كإنخفاض متواصل لفترة طويلة.

٤) ملخص لأهم السياسات المحاسبية - تابع

المطلوبات المالية

تتكون المطلوبات المالية للمجموعة من قروض بنكية ودم تجارية دائنة وأخرى (باستثناء منافع الموظفين). عند الاعتراف الأولي بها يتم تسجيلها بالقيمة العادلة ويعاد قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

الاقتراض وتكلفة الاقتراض

يتم احتساب القروض مبدئياً بالمبالغ المستلمة من القروض بعد خصم تكلفة الحصول عليها. وفي فترات لاحقة يتم تحديدها بالتكلفة القابلة للاستهلاك باستخدام طريقة العائد الفعلي، في حالة وجود فروقات ما بين المبالغ المقترضة (بعد خصم تكلفة الحصول عليها) والقيمة المسددة يتم احتساب تلك الفروقات في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الموحد خلال فترة الأقتراض.

تكاليف الاقتراض المتعلقة بصورة مباشرة باستملاك أو إنشاء أو إنتاج الموجودات المؤهلة، والتي هي عبارة عن موجودات تتطلب بالضرورة فترة زمنية جوهرية لتصبح جاهزة للاستخدام أو البيع وتضاف تكاليف الاقتراض إلى تكاليف هذه الموجودات طوال فترة الإعداد حتى تكون فيها هذه الموجودات جاهزة جوهرياً للاستخدام أو البيع. ويتم احتساب جميع تكاليف الاقتراض الأخرى ضمن بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر الموحد للفترة التي يتم فيها إنفاق تلك التكاليف.

نمم تجارية دائنة وأخرى (باستثناء منافع الموظفين)

إن الذمم التجارية الدائنة والأخرى (باستثناء منافع الموظفين)، يتم الإعتراف بها بالقيمة التي سوف يتم دفعها في المستقبل مقابل السلع أو الخدمات المستلمة سواء تم أو لم يتم استلام فوائدها بقيمتها من المورد.

رأس المال

يتم تصنيف الأدوات الصادرة من قبل المجموعة كحقوق مساهمين فقط إلى الحد الذي لا ينطبق عليها تعريف الأصل أو الالتزام المالي. يتم تصنيف الأسهم العادية للمجموعة كأدوات حقوق الملكية.

الحصة الغير مسيطرة

إن الحصة الغير مسيطرة تمثل الجزء الذي لا يمتلكه المجموعة من الربح أو الخسارة وصافي الموجودات، ويتم عرضها بشكل منفصل في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر الموحد، كما يتم عرضها بشكل منفصل عن حقوق المساهمين ضمن حقوق الملكية في بيان المركز المالي الموحد.

توزيعات أرباح الأسهم ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة

يتم الإعتراف بتوزيعات أرباح الأسهم للمساهمين ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة عندما تصبح مستحقة السداد بشكل قانوني. وفي حالة توزيعات أرباح الأسهم المرحلية للمساهمين، يتم الإعتراف بها عندما يتم الإعلان عنها من قبل الإدارة. أما في حالة توزيعات أرباح الأسهم النهائية ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة، فيتم الإعتراف بها عندما تتم الموافقة عليها من قبل المساهمين في إجتماع الجمعية العمومية السنوي.

٤) ملخص لأهم السياسات المحاسبية - تابع

المخصصات

تقوم المجموعة باحتساب المخصصات حينما يكون عليها التزام نافع او قانوني قائم يحتم عليها تحويل منافع اقتصادية للغير نتيجة لأحداث سابقة وأن يكون بالإمكان تقدير ذلك الإلتزام بشكل موثوق.

منافع نهاية الخدمة للموظفين

منافع قصيرة الأجل

إن منافع الموظفين قصيرة الأجل تقاس على أساس غير مخصص ويتم صرفها متى ما تم تقديم الخدمة ذات الصلة. ويتم عمل مخصص للمبلغ المتوقع دفعه ضمن المكافآت النقدية قصيرة الأجل أو خطط المشاركة في الأرباح، إذا كان لدى المجموعة الإلتزام نافع أو قانوني قائم يحتم عليها دفع هذا المبلغ كنتيجة لخدمات سابقة مقدمة من قبل الموظفين، وإذا ما كان بالإمكان تقدير هذا الإلتزام بدرجة كافية من الموثوقية.

منافع نهاية الخدمة للموظفين - تابع

منافع ما بعد نهاية الخدمة

يتم الاعتراف بمنافع الموظفين ومستحقات الإجازات السنوية والعطل وتذاكر السفر وغيرها من المنافع قصيرة الأجل الناتجة عن خدماتهم على أساس الاستحقاق. وتساهم المجموعة في نظام التقاعد للموظفين البحرينيين والمدار من قبل الهيئة العامة للتأمين الاجتماعي في مملكة البحرين. إن هذا النظام التقاعدي محدد المنافع ويتم احتساب المساهمات التي تسددها المجموعة في النظام المذكور ضمن بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر الموحد في السنة التي تتعلق بها. وبموجب هذا النظام التقاعدي فإن المجموعة لديها التزام قانوني قائم يحتم عليها سداد المساهمات عند استحقاقها، ولا يترتب على المجموعة الإلتزام بسداد المنافع المستقبلية. وتدفع مكافأة نهاية الخدمة للموظفين الأجانب العاملين في المجموعة وفقاً لأحكام قانون العمل البحريني. وتقوم المجموعة باحتساب الإلتزامات المستحقة ذات الصلة ضمن المطلوبات على أساس سنوي.

عقود الإيجار

يتم تصنيف عقود الإيجار التي بموجبها تبقى مع المؤجر معظم المخاطر والعوائد المتعلقة بالملكية كعقود إيجار تشغيلية. ويتم احتساب المدفوعات التي تتم بموجب عقود الإيجار التشغيلية (صافية من أية حوافز ممنوحة من قبل المؤجر) ضمن بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر الموحد بطريقة القسط الثابت على مدى فترة الإيجار. ويتم الاعتراف بالفائدة الكلية من حوافز الإيجار كخصم في مصروفات الإيجار على مدى فترة الإيجار بطريقة القسط الثابت.

٤) أهم السياسات المحاسبية - تابع

الإعتراف بالإيرادات

تقوم المجموعة بالإعتراف بالإيرادات المحققة على الأسس التالية:

- | | | |
|---------------------|---|---|
| دخل الفوائد البنكية | - | على أساس الاستحقاق. |
| دخل أرباح الأسهم | - | عندما تكتسب المجموعة الحق في الاستلام. |
| الدخل الآخر | - | على أساس الاستحقاق، إلا إذا كان هناك شك بشأن التحصيل. |

يتم الاعتراف بالإيرادات الناجمة من بيع الإنتاج التام عندما يتم تحويل المخاطر والعوائد الهامة المتعلقة بالملكية إلى المشتري وتمثل تلك الإيرادات قيمة فواتير المنتجات التي يتم شحنها إلى العملاء.

في حين أن الإيرادات الناجمة من العقود المبرمة والمستمرة لتلبية متطلبات المبيعات المتوقعة للمجموعة والمخصصة لذلك الغرض منذ بداية سريان مفعول تلك العقود، والتي من المتوقع أن يتم تسويتها عن طريق التسليم الفعلي، يتم الاعتراف بها ضمن في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر الموحد عندما يتم تسليمها.

التقارير القطاعية

إن نموذج التقارير القطاعية الرئيسية للمجموعة هو قطاعات الأعمال. ويعرف قطاع الأعمال كمجموعة من الموجودات والعمليات المرتبطة بتقديم المنتجات أو الخدمات والتي تخضع لمخاطر وعوائد تختلف عن تلك المتعلقة بقطاعات الأعمال أخرى.

إن قطاعات الأعمال الرئيسية للمجموعة هي:

- الصهر؛
- دخل الاستثمار الخارجي؛ و
- دخل الاستثمار المحلي.

إن نموذج التقارير القطاعية الثانوية للمجموعة هو القطاعات الجغرافيات، والذي يستند إلى الموقع الجغرافي لعمليات المجموعة. إن المجموعة تعمل بشكل أساسي في:

- مملكة البحرين؛
- المملكة العربية السعودية؛ و
- ليبيا.

المعاملات بالعملة الأجنبية

يتم احتساب المعاملات التي يتم إبرامها بالعملة الأجنبية وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ إبرام تلك المعاملات. إن المكاسب والخسائر الناتجة عن تسوية تلك المعاملات وعن تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المثبتة بالعملة الأجنبية إلى الدينار البحريني، وفقاً لأسعار الصرف في نهاية السنة، يتم الاعتراف بها في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر الموحد. أما البنود غير النقدية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة والمثبتة بعملة أجنبية، فيتم تحويلها باستخدام أسعار الصرف السائدة في التاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة. في حين أن البنود غير النقدية التي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية والمثبتة بعملة أجنبية، يتم تحويلها باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ إجراء المعاملة.

٥) الأحكام المحاسبية الهامة والمصادر الرئيسية للتقديرات المحتملة

إن إعداد البيانات المالية وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية يتطلب من إدارة المجموعة استخدام تقديرات وافتراسات من شأنها أن تؤثر على المبالغ المبينة للموجودات والمطلوبات والإفصاح عن الموجودات والمطلوبات المحتملة في تاريخ البيانات المالية الموحدة، وعلى المبالغ المبينة للإيرادات والمصروفات خلال فترة إعداد التقرير. إن تحديد التقديرات يتطلب اتخاذ القرارات التي تعتمد على الخبرات السابقة، والظروف الاقتصادية القائمة والمتوقعة، وجميع المعلومات الأخرى المتاحة. إن النتائج الفعلية قد تكون مختلفة عن تلك التقديرات.

إن أهم المجالات التي تتطلب استخدام تقديرات الإدارة وافتراساتها تتعلق بما يلي:

- العمر الإنتاجي للممتلكات والآلات والمعدات؛
- حق ممارسة النفوذ المؤثر؛
- تصنيف الاستثمارات؛
- الانخفاض في قيمة الموجودات؛
- قياس القيمة العادلة؛ و
- الالتزامات المحتملة.

العمر الإنتاجي للممتلكات والآلات والمعدات

باستثناء آلات ومعدات الشركة التابعة التي يتم حساب استهلاكها بطريقة وحدة الانتاج، فإن موجودات المجموعة المتعلقة بالصهر والمصنفة ضمن الممتلكات والآلات والمعدات يتم حساب استهلاكها بطريقة القسط الثابت على مدى أعمارها الإنتاجية. وتتم مراجعة العمر الإنتاجي للممتلكات والآلات والمعدات من قبل الإدارة بشكل دوري. وتتم المراجعة على أساس الوضع الحالي للموجودات والفترة المتوقعة التي من خلالها سوف تستمر تلك الموجودات في تحقيق منفعة اقتصادية للمجموعة.

حق ممارسة النفوذ المؤثر

عندما تمتلك المجموعة أكثر من ٢٠% من حقوق التصويت (ولكن ليس أكثر من ٥٠%)، وعندما لا تمارس المجموعة نفوذاً مؤثراً، يتم تصنيف الاستثمار كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة أو استثمارات متوفرة للبيع. وقد تم الإفصاح عن مزيد من المعلومات في الإيضاحين رقم ٨ و ٩ ضمن هذه البيانات المالية الموحدة.

تصنيف الاستثمارات

خلال عملية تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، تقرر الإدارة عند إستملاك استثمار معين بشأن ما إذا كان ينبغي أن يتم تصنيفه على أنه استثمار محدد بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة أو محتفظ به حتى تاريخ الاستحقاق أو استثمار متوفر للبيع. ويعكس هذا التصنيف نية الإدارة بخصوص كل استثمار ويخضع كل استثمار حسب تصنيفه لمعالجة محاسبية مختلفة بناءً على متطلبات ذلك التصنيف.

٥) الأحكام المحاسبية الهامة والمصادر الرئيسية للتقديرات المحتملة - تابع

الانخفاض في قيمة الموجودات

تقوم المجموعة بعمل تقييم في تاريخ كل بيان مالي موحد لتحديد وجود دليل موضوعي يثبت انخفاض في قيمة أصل مالي محدد. الأدلة على الانخفاض في قيمة الموجودات المالية (بما في ذلك الأسهم) يمكن أن تشمل عجز أو تأخير المقترضين في السداد، أو إعادة هيكلة القرض أو المبلغ المدفوع مقدماً من قبل الشركة، بشروط لا تعتبرها الشركة في ظروف أخرى، مؤشرات على أن المقترض أو المصدر سيعلن إفلاسه، انتهاء سوق نشاط لأحد أنواع الأوراق المالية، أو أي معلومات تتعلق بمجموعة من الموجودات، كتغيرات سلبية في وضع المقترضين أو المصدر، أو الأوضاع الاقتصادية المتلازمة مع العجز في المجموعة. بالإضافة لذلك، فإن وجود انخفاض جوهري أو لفترة طويلة في القيمة العادلة بأقل من سعر التكلفة في حالة الاستثمارات في أوراق مالية يعتبر دليلاً على انخفاض القيمة.

نم تجارية مدينة وأخرى

تقوم المجموعة بعمل مخصص للانخفاض في قيمة الذمم التجارية المدينة والأخرى وذلك لمواجهة الخسائر المتوقعة والناجمة من تعثر العملاء في عملية سداد المبالغ المترتبة عليهم. في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، وفي رأي إدارة المجموعة، ليست هناك حاجة لاحتساب أي مخصص للانخفاض في قيمة الذمم التجارية المدينة (٢٠١٦: لاشي دينار بحريني). وعند تقييم كفاية مخصص الانخفاض في قيمة الذمم التجارية المدينة، فإن الإدارة تعتمد في تقييمها على مجمل الأحوال الاقتصادية الحالية، وأرصدة أعمار الذمم التجارية المدينة، والخبرة التاريخية في شطب الديون، والجدارة الائتمانية للعملاء والتغير في شروط الدفع. عند حدوث أي تغير في الاقتصاد، أو السوق أو في عميل محدد قد يتطلب إجراء تعديلات على مخصص الانخفاض في قيمة الذمم التجارية المدينة المسجل في البيانات المالية الموحدة.

المخزون

كما تقوم المجموعة أيضاً بعمل مخصص للمخزون القديم وبطيء الحركة. في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، وفي رأي إدارة المجموعة، ليست هناك حاجة لاحتساب أي مخصص للمواد الخام وقطع الغيار الإستهلاكية القديمة وبطيئة الحركة (٢٠١٦: لاشي دينار بحريني). وتستند تقديرات صافي القيمة المتحققة من المخزون على الأدلة الأكثر موثوقية والمتاحة في وقت عمل التقديرات. إن هذه التقديرات تأخذ في الاعتبار تقلبات الأسعار أو التكلفة المتعلقة بشكل مباشر بأحداث قد وقعت في وقت لاحق لتاريخ بيان المركز المالي الموحد إلى حد أن مثل هذه الأحداث تؤكد الظروف القائمة في نهاية الفترة المشمولة بالتقرير.

الموجودات غير المالية الأخرى

إن القيمة الدفترية لأصول المجموعة أو وحدة توليد النقد لها، بخلاف الموجودات المالية، تتم مراجعتها في تاريخ كل بيان مركز مالي موحد لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على انخفاض القيمة. إن وحدة توليد النقد هي أصغر مجموعة قابلة للتحديد من الأصول التي تولد تدفقات نقدية واردة مستقلة إلى حد كبير عن التدفقات النقدية الواردة من أصول ومجموعات أصول أخرى. وفي حال وجود أي من هذه المؤشرات، يتم تقدير قيمة الموجودات القابلة للاسترداد. إن المبلغ القابل للاسترداد لأصل معين أو لوحدة توليد النقد هو عبارة عن قيمته العادلة أو قيمة الاستخدام أيهما أكبر مطروحاً منها تكاليف البيع. ويتم الاعتراف بخسارة انخفاض القيمة عندما تزيد القيمة الدفترية أو وحدة توليد النقد لأصل معين عن المبلغ المقدر القابل للاسترداد. كما يتم الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر الموحد. إن خسائر انخفاض القيمة يتم عكسها فقط إذا كان هناك مؤشر على أنها لم تعد موجودة وكان هناك تغيير في التقديرات المستخدمة لتحديد المبلغ القابل للاسترداد.

٥) الأحكام المحاسبية الهامة والمصادر الرئيسية للتقديرات المحتملة - تابع

قياس القيمة العادلة

إن عدد من الموجودات والمطلوبات المدرجة في البيانات المالية الموحدة تتطلب قياس و/ أو إفصاح عن القيمة العادلة.

إن قياس القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية وغير المالية للمجموعة يستخدم المدخلات والمعطيات الملحوظة للسوق قدر الإمكان. إن المدخلات المستخدمة في تحديد قياس القيمة العادلة يتم تصنيفها في مستويات مختلفة بناءً على مدى إمكانية ملاحظة هذه المدخلات في وسائل التقييم المستخدمة، وهي تشكل (التسلسل الهرمي للقيمة العادلة):

المستوى ١: الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات والمطلوبات المطابقة؛
المستوى ٢: مدخلات ملحوظة إما بصورة مباشرة أو غير مباشرة لم يتم تصنيفها في مدخلات المستوى ١؛ و
المستوى ٣: مدخلات غير ملحوظة للأصل والالتزام (على سبيل المثال، المدخلات الغير مشتقة من بيانات السوق).

إن تصنيف أي بند في المستويات المذكورة أعلاه يعتمد على أقل مستوى من المدخلات المستخدمة والتي تؤثر بشكل جوهري على قياس القيمة العادلة لهذا البند. ويتم الاعتراف بنقل البنود بين المستويات في الفترة التي يحدث فيها ذلك.

إن الموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة والتي تتطلب إما قياس القيمة العادلة أو الإفصاح فقط عن القيمة العادلة لها كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ و ٢٠١٦ مبينة في الإيضاح رقم ٣١.

إن الموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة والتي تتطلب إما قياس القيمة العادلة لها أو فقط الإفصاح عن القيمة العادلة لها كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ و ٢٠١٦ مبينة في الإيضاح رقم ٣١ المتمم لهذه البيانات المالية الموحدة.

الإلتزامات المحتملة

بحكم طبيعتها، تنشأ الإلتزامات المحتملة فقط بوقوع أو عدم وقوع واحد أو أكثر من الأحداث المستقبلية. إن تقييم مثل هذه الإلتزامات المحتملة يتضمن ممارسة درجة عالية من الاجتهاد والتقديرات لنتائج الأحداث المستقبلية.

الشركة الخليجية المتحدة للاستثمار ش.م.ب.
الإيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
(المبالغ مبنية بالدينار البحريني)

(١) ممتلكات والآلات ومعدات

المجموع	أدوات ومعدات مختبر	سيارات	معدات مكتبية	أثاث وتركيبات	آلات ومعدات	مبنى على أرض مملوكة	التكلفة
٦٩,٥١٥,٧٣٦ ٣,٣٣٨	١,٨٧٦,٧١٨ ٢,٢٧٨	١,٠٠٤,٨٣٩ -	٣٦٦,٢٤٦ ١,٠٦٠	١٨١,٩٥٢ -	٥٢,٧٥٠,٧٣٦ -	١٣,٣٣٥,٢٤٥ -	٢٠١٥ في ٣١ ديسمبر الإضافات
٦٩,٥١٩,٠٧٤ ٤٠٩,٩٥٠	١,٨٧٨,٩٩٦ ١٢٢,٤٦٢	١,٠٠٤,٨٣٩ ٢,١٢١	٣٦٧,٣٠٦ ٢٨٥,١٥٥	١٨١,٩٥٢ ٢١٢	٥٢,٧٥٠,٧٣٦ -	١٣,٣٣٥,٢٤٥ -	٢٠١٦ في ٣١ ديسمبر الإضافات
٦٩,٩٢٩,٠٢٤	٢,٠٠١,٤٥٨	١,٠٠٦,٩٦٠	٦٥٢,٤٦١	١٨٢,١٦٤	٥٢,٧٥٠,٧٣٦	١٣,٣٣٥,٢٤٥	٢٠١٧ في ٣١ ديسمبر
٢٥,٦٥١,١١٩ ١,٩١٤,٨٣٤	١,٧٢٣,٦٣٩ ٢٣,٥٧١	٥٤٨,٧٠٥ ١٥٦,٩٥٢	٣١٠,٤١٢ ٧,٦٨٢	١٦٢,٩١١ ٥٠٠	١٥,٨٣٧,٢٠٤ ١,٣٠٩,٨٤٤	٧,٠٦٨,٢٤٨ ٤١٦,٢٨٥	الاستهلاك المتراكم ٢٠١٥ في ٣١ ديسمبر استهلاك السنة
٢٧,٥٦٥,٩٥٣ ٢,٦٢٦,١٠٦	١,٧٤٧,٢١٠ ٢٣,٧٥٨	٧٠٥,٦٥٧ ١٥١,٤٧٦	٣١٨,٠٩٤ ١١,٨٣١	١٦٣,٤١١ ٢٩٧	١٧,١٤٧,٠٤٨ ٢,٠٢٢,٤٥٩	٧,٤٨٤,٥٣٣ ٤١٦,٢٨٥	٢٠١٦ في ٣١ ديسمبر استهلاك السنة
٣٠,١٩٢,٠٥٩	١,٧٧٠,٩٦٨	٨٥٧,١٣٣	٣٢٩,٩٢٥	١٦٣,٧٠٨	١٩,١٦٩,٥٠٧	٧,٩٠٠,٨١٨	٢٠١٧ في ٣١ ديسمبر
٣٩,٧٣٦,٩٦٥	٢٣٠,٤٩٠	١٤٩,٨٢٧	٣٢٢,٥٣٦	١٨,٤٥٦	٣٣,٥٨١,٧٢٩	٥,٤٣٤,٤٢٧	صافي القيمة الدفترية ٢٠١٧ في ٣١ ديسمبر
٤١,٩٥٣,١٢١	١٣١,٧٨٦	٢٩٩,١٨٢	٤٩,٢١٢	١٨,٥٤١	٣٥,٦٠٣,٦٨٨	٥,٨٥٠,٧١٢	٢٠١٦ في ٣١ ديسمبر

تدير المجموعة أعمالها من مباني مستأجرة بإيجار شهري قدره ١,٧٠٧ دينار بحريني (٢٠١٦: ١,٦٣١ دينار بحريني شهرياً).

الشركة الخليجية المتحدة للاستثمار ش.م.ب
الإيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
(المبالغ مبينة بالدينار البحريني)

(٦) ممتلكات وآلات ومعدات - تابع

وقد تم توزيع استهلاك السنة ضمن بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر الموحد على النحو التالي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	
١,٦٥٦,٣٦٣	٢,٣٦٩,٠٨٠	المدرج ضمن بند تكلفة المبيعات (إيضاح ٢٢)
٢٥٨,٤٧١	٢٥٧,٠٢٦	المدرج ضمن بند مصروفات عمومية وإدارية (إيضاح ٢٤)
١,٩١٤,٨٣٤	٢,٦٢٦,١٠٦	

(٧) استثمار في شركة زميلة

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	
٨٤١,٤٤٥	-	الرصيد الافتتاحي
-	٨٦١,٣٣٧	المحول من إستثمارات متوفرة للبيع (إيضاح ٨)
(١٨٣,٦٧٦)	(٨٠,٥٨٠)	أرباح أسهم مستلمة خلال السنة
٢٠٣,٥٦٨	١٠٥,٧٩١	الحصة من ربح السنة
(٨٦١,٣٣٧)	-	المحول إلى إستثمارات متوفرة للبيع (إيضاح ٨)
-	٨٨٦,٥٤٨	الرصيد الختامي

لقد تم استخلاص حصة المجموعة من صافي موجودات ونتائج التشغيل للشركة الزميلة من الحسابات الإدارية غير المدققة، المعدة كما في والسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ و ٢٠١٦.

لقد فقدت المجموعة نفوذها الجوهري في شركة الظهران لتسويق الصناعات الكيماوية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦. وبناءً على ذلك، تم إعادة تصنيف هذا الاستثمار ضمن الإستثمارات المتوفرة للبيع (إيضاح ٨). ومع ذلك، اكتسبت المجموعة نفوذاً جوهرياً في الشركة الزميلة خلال العام ٢٠١٧، بسبب التغيير في تركيبة موظفي الإدارة العليا بالشركة الزميلة. وبناءً على ذلك، تم إعادة تصنيف هذا الاستثمار كإستثمار في شركة زميلة.

وفيمايلي ملخص للمعلومات المالية المتعلقة بإستثمار المجموعة في شركة زميلة، كما تم استخلاصها من الحسابات الادارية غير المدققة، المعدة كما في والسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر:

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	
-	٧,٦٤٢,٥٦٩	الموجودات المتداولة
-	٢,٣٧١,٩٨٥	الموجودات غير متداولة
-	(٣,٧٨٢,٢٤٨)	المطلوبات المتداولة
-	٦,٢٣٢,٣٠٦	صافي الموجودات
-	١٩,٤٧٩,٣٦٥	الإيرادات
-	١,٠٣٧,١٦٩	صافي الربح للسنة
-	١,٠٣٧,١٦٩	مجموع الدخل الشامل

(٨) استثمارات متوفرة للبيع

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	
-	٨٦١,٣٣٧	في ١ يناير
٨٦١,٣٣٧	(٨٦١,٣٣٧)	المحول خلال السنة (إيضاح ٧)
٨٦١,٣٣٧	-	في ٣١ ديسمبر

لقد تم تسجيل الإستثمارات الغير مدرجة في الأسواق المالية النشطة بالتكلفة بالتكلفة لعدم وجود أية تقديرات موثوقة للقيمة السوقية. إن الإستثمارات مثبتة بالريال السعودي.

وقامت المجموعة خلال عام ٢٠١٦ بإجراء اختبار إنخفاض القيمة على الإستثمارات المتوفرة للبيع، وخلصت إلى أن الإستثمارات لم تخفض قيمتها.

كما اكتسبت المجموعة نفوذاً جوهرياً في الشركة الزميلة خلال العام ٢٠١٧، بسبب التغيير في تركيبة موظفي الإدارة العليا بالشركة الزميلة. وبناءً على ذلك، تم إعادة تصنيف هذا الإستثمار كإستثمار في شركة زميلة.

(٩) موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	
٢٥٦,٠٠٠	٢٥٦,٠٠٠	الرصيد الختامي

إن الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة مثبتة بالدينار البحريني. وهي تتكون من أوراق مالية قابلة للتداول مدرجة في بورصة البحرين ويتم تقييم قيمتها العادلة على أساس سنوي عند إقفال الأعمال التجارية في ٣١ ديسمبر. ويتم تحديد القيمة العادلة بالرجوع إلى أسعار الأسهم المدرجة في البورصة. بالإضافة إلى ذلك، فإن المجموعة تمتلك أسهم غير مدرجة في سوق الأوراق المالية يبلغ عددها ٤٠٣,٥٩١ سهم في شركة تاب للطاقة المحدودة. وفي رأي الإدارة، فإن القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة لا تختلف بشكل جوهري عن قيمتها الدفترية.

(١٠) المخزون

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	
٤,٠٥٥,٧٩٥	٦,٣٨٥,٢١٩	مواد خام
١٣,٢٣٢,٨٦٧	٨,٦٧٠,٣١٧	إنتاج تام وإنتاج تحت التشغيل
٢,١١٨,٥٣٦	٢,٣٠٢,٣٩٧	قطع غيار إستهلاكية
١٩,٤٠٧,١٩٨	١٧,٣٥٧,٩٣٣	

(١١) ذمم تجارية مدينة وأخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	
٣,٩٤٨,٦٦٨	٣,٦٣١,٣٩٩	ذمم تجارية مدينة
٢,٥٨٩,٢١١	١,٩٩٨,٣٨٣	مصرفات مدفوعة مقدماً وذمم مدينة أخرى
٦,٥٣٧,٨٧٩	٥,٦٢٩,٧٨٢	

إن الذمم التجارية المدينة يستحق إستلامها بشكل عام خلال فترة ائتمانية تصل من ٦٠ إلى ١٨٠ يوماً وهي مثبتة بالريال السعودي.

(١١) ذمم تجارية مدينة وأخرى - تابع

كما أنه ليس من ممارسات المجموعة الحصول على ضمانات مقابل الذمم التجارية المدينة والأخرى، وبالتالي، فهي جميعها غير مضمونة. وفي رأي الإدارة، فإن القيم العادلة للذمم التجارية المدينة والأخرى لا يتوقع أن تكون مختلفة بشكل جوهري عن قيمها الدفترية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ و ٢٠١٦.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، فإن قيمة الذمم التجارية المدينة التي إنقضت إستحقاقها ولكن لم تخفض قيمتها قد بلغت ٦٧٢,٦٣٦ دينار بحريني (٢٠١٦: ٧٤٢,٤٩٢ دينار بحريني). وفقاً لتقييم الإدارة، لم يكن هناك تغيير جوهري في جودة الإئتمان لهذه الذمم المدينة، وهي متعلقة بعملاء ذو سمعة طيبة بشأن إلتزامهم بالسداد، وبالتالي من المتوقع أن تكون قابلة للتحويل بالكامل.

المجموع	لم ينقضي إستحقاقها ولم تخفض قيمتها	إنقضت إستحقاقها ولكن لم تخفض قيمتها
	أقل من ١٨٠ يوم	أكثر من ١٨٠ يوم
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣,٦٣١,٣٩٩	٦٧٢,٦٣٦
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣,٩٤٨,٦٦٨	٧٤٢,٤٩٢

(١٢) ودائع المضاربة

إن ودائع المضاربة تمثل المبالغ المودعة لدى المؤسسات المالية، ودرت عوائد بمعدل فائدة بلغ ٣,٢٥% سنوياً خلال سنة ٢٠١٧، وهي ذات فترة استحقاق أصلية تمتد لأكثر من ٩٠ يوماً ولكن أقل من ٣٦٥ يوماً. وتم الإعتراف بالعوائد على هذه الودائع على مدى فترة العقد ذي الصلة.

(١٣) النقد وأرصدة لدى البنوك

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٦
٨,١٦٢,٥٩٢	٧,١٢٥,٧٩٥
٤,٦٣٢	١,٤٨٨
٨,١٦٧,٢٢٤	٧,١٢٧,٢٨٣

إن أرصدة الحسابات الجارية لدى البنوك لا تحتسب عليها فوائد.

إن النقد والأرصدة لدى البنوك مثبتة بالعملات التالي:

العملة	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٦
الدولار الأمريكي	٤,٨٢٦,٦٣٣	٣,١٠٨,٥٢٠
الريال السعودي	٣,١٢٤,٩٣١	٣,٦١١,١٦٥
الدينار البحريني	٢١٥,٦٦٠	٤٠٧,٤٩٧
اليورو	-	١٠١
	٨,١٦٧,٢٢٤	٧,١٢٧,٢٨٣

(١٤) رأس المال

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	المصرح به
٤٠,٠٠٠,٠٠٠	٤٠,٠٠٠,٠٠٠	٤٠٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم بقيمة اسمية قدرها ١٠٠ فلس للسهم الواحد (٢٠١٦): ٤٠٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم بقيمة اسمية قدرها ١٠٠ فلس للسهم الواحد

٢٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠,٠٠٠	الصادر والمدفوع بالكامل
٢٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم بقيمة اسمية قدرها ١٠٠ فلس للسهم الواحد (٢٠١٦): ٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم بقيمة اسمية قدرها ١٠٠ فلس للسهم الواحد

إن أسماء وجنسيات المساهمين الأساسيين الذين يملكون حصة تعادل ٥% أو أكثر من رأس المال الصادر والمدفوع بالكامل مبينة على النحو التالي:

نسبة حصة الملكية		عدد الأسهم	الجنسية	إسم المساهم
٢٠١٦	٢٠١٧			
%٢٩,٢١	%٢٩,٢١	٥٨,٤١٨,٣٣٦	المملكة العربية السعودية	السيد راشد عبدالله الهاجري
%١٣,٩٩	-	٢٧,٩٧٧,٩٥٩	دولة الإمارات العربية المتحدة	السيد سليمان أحمد سعيد الحوقاني
%٤٣,٢٠	%٢٩,٢١	٨٦,٣٩٦,٢٩٥		

إن المجموعة لديها فئة واحدة فقط من أسهم الملكية ويتمتع جميع حاملي الأسهم بحقوق تصويت متساوية.

ويبين الجدول التالي توزيع أسهم الملكية وعدد المساهمين ونسب المساهمة، وفقاً للفئات التالية:

النسبة من إجمالي الأسهم المتداولة		عدد المساهمين	عدد الأسهم	
٢٠١٦	٢٠١٧			
%٣٣,٦٥	%٣٨,٤٥	١,١٦١	٧٦,٩٠٧,٨١٧	أقل من ١%
%٢٣,١٥	%٣٢,٣٤	١٩	٦٤,٦٧٣,٨٤٧	١% وتصل إلى أقل من ٥%
%١٣,٩٩	-	-	-	١٠% وتصل إلى أقل من ٢٠%
%٢٩,٢١	%٢٩,٢١	١	٥٨,٤١٨,٣٣٦	٢٠% وتصل إلى أقل من ٥٠%
%١٠٠	%١٠٠	١,١٨١	٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠	

(١٤) رأس المال - تابع

إن تفاصيل الأسهم المملوكة من قبل أعضاء مجلس الإدارة كما في ٣١ ديسمبر موضحة على النحو التالي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	
٥٨,٤١٨,٣٣٦	٥٨,٤١٨,٣٣٦	السيد راشد بن عبدالله السويكت الهاجري
٢٢,٩٧٧,٩٥٩	-	السيد سليمان أحمد سعيد الحوقاني
١٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠	السيد عبدالله فهد السبيعي
١٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠	السيد عبدالله مبارك عبدالله السويكت
١٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠	السيد وليد فهد عبدالرحمن الذرمان
<u>٨١,٦٩٦,٢٩٥</u>	<u>٥٨,٧١٨,٣٣٦</u>	

(١٥) الإحتياطي القانوني

طبقاً لأحكام قانون الشركات التجارية البحريني الصادر بالمرسوم بقانون رقم ٢١ لسنة ٢٠٠١، فإنه يجب تحويل ما يعادل نسبة ١٠٪ من صافي ربح المجموعة قبل التوزيعات إلى حساب الإحتياطي القانوني الغير قابل للتوزيع حتى يبلغ رصيد ذلك الإحتياطي نسبة ٥٠٪ من رأس المال الصادر كحد أدنى. تكبدت المجموعة خسائر خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، ولذلك لم يتم تحويل أي مبلغ إلى حساب الإحتياطي القانوني (٢٠١٦: ٤٨,٢١٠ دينار بحريني).

(١٦) إحتياطيات أخرى

علاوة إصدار أسهم

تتمثل علاوة إصدار الأسهم في المبلغ المكتتب به في رأس المال بما يزيد على القيمة الاسمية. إن احتياطي علاوة إصدار الأسهم غير قابل للتوزيع.

الأرباح المستبقة

تمثل الأرباح المستبقة جميع المكاسب والخسائر الصافية الأخرى والمعاملات مع حملة الأسهم والتي لا يتم الاعتراف بها في أماكن أخرى.

إحتياطي إعادة التقييم

إن إحتياطي إعادة التقييم يمثل الفائض الناتج عن التقييم العادل لممتلكات وآلات ومعدات الشركة التابعة. كما أن هذا الإحتياطي غير قابل للتوزيع.

الشركة الخليجية المتحدة للاستثمار ش.م.ب
الإيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
(المبالغ مبينة بالدينار البحريني)

(١٧) الحصة الغير مسيطرة

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	
٧,٩٢٤,٤٠١	٧,٤٩٣,٤٨٧	الرصيد الافتتاحي
(٤٣٠,٩١٤)	(٤٩,٥٩٩)	نصيب الحصة الغير مسيطرة من مجموع الخسارة الشاملة للشركة التابعة
٧,٤٩٣,٤٨٧	٧,٤٤٣,٨٨٨	الرصيد الختامي

وفيما يلي ملخص للمعلومات المالية المتعلقة بالحصة الغير مسيطرة في الشركة التابعة، قبل استبعاد جميع الأرصدة
والمعاملات بين الشركتين داخل نطاق المجموعة:

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	
١٧,٨٥٦,٥١٥	٤٤,٣٤٢,٦٠١	بنود بيان الدخل
(١٨,٣٦٦,٦٣١)	(٤٢,٥٨٦,٨٥١)	المبيعات
(٥١٠,١١٦)	١,٧٥٥,٧٥٠	تكلفة المبيعات
(٧٦٢,٤٥١)	(٧٩٩,٧٦١)	إجمالي الخسارة
(٢٨٥,٤٦٧)	(٤٣٠,٣٧٤)	مصروفات عمومية وإدارية
(١,٥٥٨,٠٣٤)	٥٢٥,٦١٥	مصروفات أخرى
٥٤,٤٥٠	٢١,٤٧٢	الربح التشغيلي/(الخسارة التشغيلية)
(٢٥٣,٣٥٣)	(٢٣٣,٢٠٠)	الدخل الآخر
(١,٧٥٦,٩٣٧)	٣١٣,٨٨٧	تكاليف التمويل
(١٢١,٢٠٠)	(٥١٧,٨٣٢)	صافي الربح/(الخسارة) قبل الضريبة
(١,٨٧٨,١٣٧)	(٢٠٣,٩٤٥)	مخصص الزكاة
(٤٣٠,٩١٤)	(٤٩,٥٩٩)	صافي الخسارة بعد الضريبة
		صافي الخسارة ومجموع الخسارة الشاملة المنسوب إلى الحصة الغير مسيطرة
١٣٨,٣٦٠	٣,٢١٥,٥٤١	بنود بيان التدفقات النقدية
٦٣,٤٢٣	(٣٥٢,٢٩٥)	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
(١,٠١٠,٠٠٠)	(١,٥١٥,٠٠٠)	التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
(٨٠٨,٢١٧)	١,٣٤٨,٢٤٦	التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
		صافي النقد الداخل/(الخارج)

(١٧) الحصة الغير مسيطرة - تابع

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	
		الموجودات:
٣٧,٦٢٢,٥٥٨	٣٥,٤٠٦,٤٠٢	ممتلكات وآلات ومعدات
١٩,٤٠٧,١٩٨	١٧,٣٥٧,٩٣٣	المخزون
٦,٥٢٠,٨٧٠	٧,٥٩٤,٨٦٤	ذمم تجارية مدينة وأخرى
٤,٥١٨,٣٧٥	٥,٨٧٧,١٨٤	النقد وما في حكمه
		المطلوبات:
٢,٥٢٧,١٨٨	٢,٨٩٥,٦٣٦	ذمم تجارية دائنة وأخرى
٣٤,٢٣٣,٦٨٨	٣٢,٢٠٣,٠١٠	قروض طويلة الأجل
٤٩٦,٠٨٧	٥٢٩,٦٤٣	مخصصات
٧,٤٩٣,٤٨٧	٧,٤٤٣,٨٨٨	الحصة الغير مسيطرة المتراكمة

(١٨) قروض طويلة الأجل

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٧
----------------	----------------

صندوق التنمية الصناعية السعودي

في عام ١٩٩٦، حصلت الشركة التابعة على قرض طويل الأجل من صندوق التنمية الصناعية السعودي بمبلغ ٣٢٣ مليون ريال سعودي، وذلك تحت ضمان ممتلكات وآلات ومعدات الشركة التابعة وضمن الشركاء في الشركة التابعة مقابل القرض. وقد بلغ إجمالي المبلغ المسحوب مقابل هذا القرض ٣١٩ مليون ريال سعودي.

نصت اتفاقية القرض في البداية على أنه يجب أن يتم سداد القرض من خلال ١٦ دفعة تبدأ من ٢٨ يوليو ١٩٩٩ وتنتهي في ٨ أكتوبر ٢٠٠٦.

لقد قامت الشركة التابعة في وقت لاحق بالتفاوض مع صندوق التنمية الصناعية السعودي من أجل تمديد فترة سداد الدفعات المترتبة على هذا القرض إلى أجل لاحق. وقد تمت الموافقة من قبل صندوق التنمية الصناعية السعودي على الإقتراح المقدم من قبل الشركة التابعة، وتم تمديد فترة سداد القرض إلى ٦٥ سنة، تبدأ من ١٧ أبريل ٢٠٠٨ على أساس فترات نصف سنوية، وذلك بالنظر إلى الرسالة المؤرخة في ٧ ذي القعدة ١٤٢٧ هـ.

٢٣,١٣٩,١٠٠	٢١,٦٢٤,١٠٠
------------	------------

(١٨) قروض طويلة الأجل - تابع

٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

الشركة السعودية للكهرباء

إن الذمم الدائنة المستحقة للشركة السعودية للكهرباء تتضمن ذمم دائنة متعلقة بمحطة فرعية بقيمة ٢٣ مليون ريال سعودي، وذمم دائنة متعلقة برسوم الكهرباء بقيمة ٨ مليون ريال سعودي.

ونظراً لنقص السيولة النقدية، لم تتمكن الشركة التابعة من تسديد المبالغ المستحقة المتعلقة برسوم استخدام الكهرباء للشركة السعودية للكهرباء في الوقت المحدد.

كما قامت الإدارة بإعادة التفاوض مع الشركة السعودية للكهرباء بشأن تسديد مستحقات فواتير الطاقة عن طريق أقساط، الأمر الذي وافقت عليه الشركة السعودية للكهرباء.

في نهاية عام ٢٠١٦، وافقت شركة سابايك على تسديد الأقساط مقابل مطلوباتها لعامي ٢٠١٥ و ٢٠١٦، حيث يتعين على شركة سابايك دفع مبلغ مليون ريال سعودي شهرياً حتى أكتوبر ٢٠١٧، و ١,٥ مليون ريال سعودي من نوفمبر ٢٠١٧ إلى أكتوبر ٢٠١٨، و ٢ مليون ريال سعودي من نوفمبر ٢٠١٨ إلى مارس ٢٠٢١، بما في ذلك القسط النهائي البالغ قدره ١,١ مليون ريال سعودي، وذلك وفقاً لجدول السداد.

١١,٠٩٤,٥٨٨ ٩,٨٣٢,٠٨٨

٣٤,٢٣٣,٦٨٨ ٣١,٤٥٦,١٨٨

(٦,٨٣٦,٥٩٦) (٢,٩٢٩,٠٠٠)

ناقصاً: الجزء المتداول من القروض طويلة الأجل

٢٧,٣٩٧,٠٩٢ ٢٨,٥٢٧,١٨٨

الجزء غير المتداول من القروض طويلة الأجل

تم الإفصاح عن الجزء الذي سوف يتم تسديده من القروض خلال سنة واحدة من تاريخ بيان المركز المالي الموحد كجزء متداول من القروض طويلة الأجل.

وفي رأي إدارة المجموعة، فإن القيمة العادلة للقروض طويلة الأجل لا تختلف بشكل جوهري عن قيمتها الدفترية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ و ٢٠١٦.

(١٩) منافع نهاية الخدمة للموظفين

الموظفون البحرينيون

إن المساهمات التي قامت بها الشركة والمتعلقة بنظام التقاعد للمواطنين البحرينيين والمدار من قبل الهيئة العامة للتأمين الاجتماعي في مملكة البحرين للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ قد بلغت ١٠,٥٨٩ دينار بحريني (٢٠١٦: ٩,٤٧٢ دينار بحريني).

الموظفون الأجانب

إن الحركة في الإلتزام المتعلق بمكافأة نهاية الخدمة والذي ينطبق على الموظفين الأجانب موضحة كالتالي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	
٤٩٥,٨٩٣	٥٠٧,٨٤٥	الرصيد الافتتاحي
٦٥,١٤٥	٧٧,٦١٨	مستحقات السنة
(٥٣,١٩٣)	(٤٠,٧٩٥)	المبالغ المدفوعة خلال السنة
٥٠٧,٨٤٥	٥٤٤,٦٦٨	الرصيد الختامي
١٣١	١٣١	عدد الموظفين بالمجموعة

إن منافع نهاية الخدمة المستحقة للموظفين والمدرجة ضمن السجلات المحاسبية للشركة التابعة والتي تم احتسابها وفقاً لقانون العمل والعمال السعودي قد بلغت ٥٢٩,٦٤٣ دينار بحريني (٢٠١٦: ٤٩٦,٠٨٧ دينار بحريني).

(٢٠) ذمم تجارية دائنة وأخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	
١,١١٨,٢٨٦	١,٢٧٥,١٤٢	ذمم تجارية دائنة
٢,٤٤٥,٤٦٢	٣,٣٥٨,١٧٠	مستحقات وذمم دائنة أخرى
٣,٥٦٣,٧٤٨	٤,٦٣٣,٣١٢	

يتم سداد الذمم التجارية الدائنة عادةً في غضون ٣٠ يوماً من تاريخ فاتورة المورد وهي مثبتة بشكل أساسي بالدينار البحريني والريال السعودي.

إن المستحقات والذمم الدائنة الأخرى تتضمن المبلغ المستحق من قبل الشركة التابعة إلى الشركة السعودية للكهرباء مقابل إمدادات الشركة التابعة بالطاقة الكهربائية، بالإضافة إلى تكلفة توسعة محطة الكهرباء الكائنة بالجبيل. وقامت المجموعة خلال عام ٢٠١٤ بإعادة التفاوض مع الشركة السعودية للكهرباء بشأن تسديد المستحقات المتعلقة بإمدادات الطاقة، مما نتج عنه تسديد أكثر من ٢٤ قسطاً شهرياً متساوياً قيمة كل منهم ١٤١,٤٠٠ دينار بحريني، ابتداءً من ٣ نوفمبر ٢٠١٤ وحتى ٣ أكتوبر ٢٠١٦. في نهاية عام ٢٠١٦، وافقت الشركة على تسديد الأقساط للشركة السعودية للكهرباء فيما يتعلق بالمطلوبات غير المسددة لعامي ٢٠١٥ و ٢٠١٦ عن طريق أقساط مختلفة. لقد قامت الشركة بالتسديد وفقاً لجدول السداد الخاص بالعام ٢٠١٧.

وتشتمل المستحقات والذمم الدائنة الأخرى على الزكاة وضريبة الدخل المستحقة على الشركة التابعة (الإيضاح ٢٦).

وفي رأي إدارة المجموعة، فإن القيم العادلة للذمم التجارية الدائنة والأخرى لا تختلف بشكل جوهري عن قيمها الدفترية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ و ٢٠١٦.

الشركة الخليجية المتحدة للاستثمار ش.م.ب
الإيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
(المبالغ مبينة بالدينار البحريني)

		(٢١) المبيعات
السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	
١٦,١١٣,١٣٨	٢٤,٢٢٥,٤٥٤	المبيعات المحلية (المملكة العربية السعودية)
١,٧٤٣,٣٧٧	٥,٧٤٧,٣٢٣	المبيعات لدول مجلس التعاون الخليجي
-	١٤,٣٦٩,٨٢٤	المبيعات الخارجية
<u>١٧,٨٥٦,٥١٥</u>	<u>٤٤,٣٤٢,٦٠١</u>	

فيمايلي مزيد من التفاصيل المتعلقة بالمبيعات حسب نوع المنتج:

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	
١٦,٤٦٤,٨٢٢	٣٩,٠٢٧,٥٣٧	سيلكون المنغنيز
١,٣٩١,٦٩٣	٥,٣١٥,٠٦٤	فيرو المنغنيز
<u>١٧,٨٥٦,٥١٥</u>	<u>٤٤,٣٤٢,٦٠١</u>	

إن المبيعات المبينة أعلاه تمثل مبيعات الشركة التابعة.

		(٢٢) تكلفة المبيعات
السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	
١٠,٢٢٢,٢٥١	٢٧,٧٧٤,٨٢٨	مواد خام مستهلكة
١,٦٥٦,٣٦٣	٢,٣٦٩,٠٨٠	الاستهلاك (إيضاح ٦)
٦,٤٨٨,٠١٧	١٢,٤٤٢,٩٤٣	تكاليف مباشرة أخرى
<u>١٨,٣٦٦,٦٣١</u>	<u>٤٢,٥٨٦,٨٥١</u>	

إن تكلفة المبيعات المبينة أعلاه تمثل تكلفة المبيعات المتكبدة من قبل الشركة التابعة.

		(٢٣) الدخل الأخر
السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	
-	٣١,٧٩٢	دخل الفوائد البنكية
٢,٢٢٠,٦٦٥	-	مخصص انتفى الغرض منه
٥٤,٤٥٠	٢١,٤٧٢	دخل متنوع
<u>٢,٢٧٥,١١٥</u>	<u>٥٣,٢٦٤</u>	

إن المخصص الذي انتفى الغرض منه يمثل المبلغ المعكوس من قبل الشركة التابعة، فيما يتعلق ببعض المخصصات التي لم تعد مستحقة السداد.

الشركة الخليجية المتحدة للاستثمار ش.م.ب
الإيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
(المبالغ مبينة بالدينار البحريني)

(٢٤) مصروفات عمومية وإدارية

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	
٤٠٨,٤٩٣	٣٨٠,٧٦١	تكاليف الموظفين
٤٣٠,٥٥٣	٧٦٠,٣٢٢	مصروفات عمومية وإدارية
٢٥٨,٤٧١	٢٥٧,٠٢٦	الاستهلاك (إيضاح ٦)
١٤,٤٠٠	٧,٢٠٠	أتعاب حضور اجتماعات مجلس الإدارة (إيضاح ٢٨)
<u>١,١١١,٩١٧</u>	<u>١,٤٠٥,٣٠٩</u>	

(٢٥) تكاليف التمويل

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	
٢٥٣,٣٥٣	٢٣٣,٢٠٠	فوائد على القروض طويلة الأجل

(٢٦) مخصص الزكاة

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	
١٢١,٢٠٠	٥١٧,٨٣٢	مخصص الزكاة

وفقاً للمعيار المحاسبي رقم (١١) الخاص بالزكاة وضريبة الدخل والصادر عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين، فقد تم تعيين عرض موحد للزكاة وضريبة الدخل المستحقة على الشركات المملوكة من قبل خليط من الشركاء السعوديين والأجانب، حيث يتم احتسابها بشكل مباشر ضمن بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر الموحد.

إن أنظمة استثمار رأس المال الأجنبي في المملكة العربية السعودية تعفي الشركاء الأجانب من ضريبة الدخل لمدة عشر سنوات ابتداءً من تاريخ الإنتاج التجاري.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، وفي رأي إدارة المجموعة، فإن هناك حاجة إلى احتساب مخصص للزكاة وضريبة الدخل بقيمة ١,٠١٧,٨٣٢ دينار بحريني (ما يعادل ١٠,٠٧٧,٥٤٥ ريال سعودي) (٢٠١٦: ١٢١,٢٠٠ دينار بحريني، ما يعادل ١,٢٠٠,٠٠٠ ريال سعودي).

(٢٧) العوائد على السهم

يتم حساب العوائد الأساسية على السهم عن طريق قسمة صافي الربح أو الخسارة المنسوب لمساهمي الشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية المتداولة خلال السنة.

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	
٩١٣,٠١١	(١٩١,٩٣٧)	صافي (الخسارة)/الربح المنسوب لمساهمي الشركة الأم
٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية المتداولة خلال السنة
٤,٥٧ فلس	(٠,٩٦ فلس)	(الخسائر)/العوائد الأساسية والمخفضة على السهم

لا توجد لدى المجموعة أية أسهم عادية قد تكون عرضة للتخفيض، وبالتالي فإن العوائد المخفضة على السهم مماثلة للعوائد الأساسية على السهم.

(٢٨) توزيعات أرباح الأسهم ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة

توزيعات أرباح الأسهم المعطن عنها والمدفوعة

لم يعلن مجلس الإدارة عن توزيعات أرباح للأسهم للمساهمين خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (٢٠١٦: لا شيء دينار بحريني عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥).

توزيعات أرباح الأسهم المقترحة من قبل مجلس الإدارة

لم يقترح مجلس الإدارة دفع أية توزيعات أرباح للأسهم للمساهمين عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (٢٠١٦: لا شيء دينار بحريني). ويخضع هذا الأمر لموافقة المساهمين خلال اجتماع الجمعية العمومية السنوي.

مكافآت أعضاء مجلس الإدارة

لم يتم احتساب وصرف أي مبلغ كمكافآت لأعضاء مجلس الإدارة عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (٢٠١٦: ١٠٩,٩٨٧ دينار بحريني).

رسوم حضور إجتماعات مجلس الإدارة

تم احتساب وصرف مبلغ ٧,٢٠٠ دينار بحريني كرسوم حضور إجتماعات مجلس الإدارة عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (٢٠١٦: ١٤,٤٠٠ دينار بحريني). وقد تمت الموافقة على عملية دفع تلك الرسوم من قبل المساهمين خلال إجتماع الجمعية العمومية السنوي المنعقد بتاريخ ٤ أبريل ٢٠١٧.

(٢٩) إلتزامات عقود الإيجار التشغيلية

إن إجمالي الحد الأدنى لإلتزامات الإيجار المستقبلية الناتجة بموجب عقود الإيجار التشغيلية موضح كالتالي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	أقل من سنة
٨,١٥٥	٨,٥٣٥	

الشركة الخليجية المتحدة للاستثمار ش.م.ب
الإيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
(المبالغ مبينة بالدينار البحريني)

(٣٠) المعلومات القطاعية

قطاعات الأعمال - نموذج التقارير الرئيسية

المجموع	أخرى	الاستثمارات الخارجية	الصهر	كما في، وللسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
٤٤,٣٤٢,٦٠١	-	-	٤٤,٣٤٢,٦٠١	معاملات طرف ثالث
(٤٢,٥٨٦,٨٥١)	-	-	(٤٢,٥٨٦,٨٥١)	التكاليف التشغيلية
١,٧٥٥,٧٥٠	-	-	١,٧٥٥,٧٥٠	الربح التشغيلي
٥٣,٢٦٤	-	٣١,٧٩٢	٢١,٤٧٢	الدخل الآخر
١٠٥,٧٩١	-	١٠٥,٧٩١	-	حصة الشركة من ربح الإستثمار في شركة زميلة
(١,٦٣٨,٥٠٩)	(١٧٥,١٧٥)	-	(١,٤٦٣,٣٣٤)	مصرفات أخرى
٢٧٦,٢٩٦	(١٧٥,١٧٥)	١٣٧,٥٨٣	٣١٣,٨٨٨	صافي الربح/(الخسارة) للسنة قبل الضريبة
(٥١٧,٨٣٢)	-	-	(٥١٧,٨٣٢)	مخصص الزكاة
(٢٤١,٥٣٦)	(١٧٥,١٧٥)	١٣٧,٥٨٣	(٢٠٣,٩٤٤)	صافي (الخسارة)/الربح للسنة
٧٤,٢٣٠,١٦٩	٧,٩٩٣,٧٨٦	-	٦٦,٢٣٦,٣٨٣	الموجودات والمطلوبات مجموع موجودات القطاع
٣٦,٦٣٤,١٦٨	١,٠١١,٨١٢	-	٣٥,٦٢٢,٣٥٦	مجموع مطلوبات القطاع
المجموع	أخرى	الاستثمارات الخارجية	الصهر	كما في، وللسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
١٧,٨٥٦,٥١٥	-	-	١٧,٨٥٦,٥١٥	معاملات طرف ثالث
(١٨,٣٦٦,٦٣١)	-	-	(١٨,٣٦٦,٦٣١)	التكاليف التشغيلية
(٥١٠,١١٦)	-	-	(٥١٠,١١٦)	الخسارة التشغيلية
٢,٢٧٥,١١٥	٢,٢٢٠,٦٦٥	٥٤,٤٥٠	-	الدخل الآخر
(١,٣٦٥,٢٧٠)	(١٦٩,٧٨٧)	-	(١,١٩٥,٤٨٣)	مصرفات أخرى
٢٠٣,٥٦٨	-	٢٠٣,٥٦٨	-	حصة الشركة من ربح الإستثمار في شركة زميلة
٦٠٣,٢٩٧	٢,٠٥٠,٨٧٨	٢٥٨,٠١٨	(١,٧٠٥,٥٩٩)	صافي (الخسارة)/الربح للسنة قبل الضريبة
(١٢١,٢٠٠)	-	-	(١٢١,٢٠٠)	مخصص الزكاة
٤٨٢,٠٩٧	٢,٠٥٠,٨٧٨	٢٥٨,٠١٨	(١,٨٢٦,٧٩٩)	صافي (الخسارة)/الربح للسنة
٧٦,١٤٢,٨١٨	٣,٧٤٤,٧٧٤	-	٧٢,٣٩٨,٠٤٤	الموجودات والمطلوبات مجموع موجودات القطاع
٣٨,٣٠٥,٢٨١	١,٠٤٧,٨١٨	-	٣٧,٢٥٧,٤٦٣	مجموع مطلوبات القطاع

(٣٠) المعلومات القطاعية - تابع

القطاعات الجغرافية - نموذج التقارير الثانوية

مطلوبات القطاع		موجودات القطاع		
كما في	كما في	كما في	كما في	
٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	
١,٠٤٧,٨١٨	١,٠١١,٨١٢	٨,٠٧٣,٨١٧	٧,٩٩٣,٧٨٦	مملكة البحرين
٣٧,٢٥٧,٤٦٣	٣٥,٦٢٢,٣٥٦	٦٨,٠٦٩,٠٠١	٦٦,٢٣٦,٣٨٣	المملكة العربية السعودية
٣٨,٣٠٥,٢٨١	٣٦,٦٣٤,١٦٨	٧٦,١٤٢,٨١٨	٧٤,٢٣٠,١٦٩	

(٣١) الموجودات والمطلوبات المالية وإدارة المخاطر

إدارة رأس المال

إن أهداف المجموعة الرئيسية عند المحافظة على رأس المال هي:

- ضمان قدرة المجموعة على المواصلة في العمل وفقاً لمبدأ الإستمرارية، حتى تتمكن من الإستمرار في تقديم عوائد للمساهمين وفوائد لأصحاب المصلحة الآخرين؛ و
- توفير عائد مناسب للمساهمين من خلال تسعير المنتجات والخدمات بما يتناسب مع مستوى المخاطر.

وتقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال لديها، كما تقوم بإجراء التعديلات اللازمة عليه بناءً على التغيرات في الظروف الاقتصادية. ولم يتم إجراء أية تغييرات في الأهداف والسياسات والعمليات خلال السنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ و٢٠١٦.

كما تقوم المجموعة بمراقبة رأس المال عن طريق استخدام نسبة المديونية، والتي هي عبارة عن صافي المديونية مقسوماً على مجموع حقوق الملكية مضافاً إليه صافي المديونية. وتضم المجموعة ضمن صافي المديونية قروض طويلة الأجل، وذمم تجارية دائنة وأخرى، مطروحاً منها النقد وارصدة لدى البنوك. أما حقوق الملكية، فتتضمن رأس المال والإحتياطيات المنسوبة لمساهمي المجموعة.

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	
٣٤,٢٣٣,٦٨٨	٣١,٤٥٦,١٨٨	قروض طويلة الأجل
٣,٥٦٣,٧٤٨	٤,٦٣٣,٣١٢	ذمم تجارية دائنة وأخرى
(٧,١٢٧,٢٨٣)	(٨,١٦٧,٢٢٤)	ناقصاً: النقد وأرصدة لدى البنوك
٣٠,٦٧٠,١٥٣	٢٧,٩٢٢,٢٧٦	صافي المديونية
٢٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠,٠٠٠	رأس المال
٢,٨٥٣,٦٠٣	٢,٨٥٣,٦٠٣	الإحتياطي القانوني
١١٦,٣٢٨	١١٦,٣٢٨	علاوة إصدار أسهم
٧,٣٧٤,١١٩	٧,١٨٢,١٨٢	إحتياطيات أخرى
٣٠,٣٤٤,٠٥٠	٣٠,١٥٢,١١٣	حقوق الملكية المنسوبة لمساهمي الشركة
٦١,٠١٤,٢٠٣	٥٨,٠٧٤,٣٨٩	مجموع حقوق الملكية وصافي المديونية
%٥٠,٢٧	%٤٨,٠٨	نسبة المديونية

(٣١) الموجودات والمطلوبات المالية وإدارة المخاطر - تابع

الأدوات المالية الرئيسية

إن الأدوات المالية الرئيسية المستخدمة من قبل المجموعة، والتي تنشأ منها مخاطر الأدوات المالية هي كالتالي:

- موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
- استثمار في شركة زميلة
- استثمارات متوفرة للبيع
- ذمم تجارية مدنية وأخرى (باستثناء المصروفات المدفوعة مقدماً)
- ودائع المضاربة
- النقد وأرصدة لدى البنوك
- قروض طويلة الأجل
- ذمم تجارية دائنة وأخرى (باستثناء منافع الموظفين)

يوضح البيان التالي ملخصاً للأدوات المالية المحتفظ بها مصنفة طبقاً لفتتها كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧:

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	قروض ونمم مدنية	
٢٥٦,٠٠٠	-	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٨٨٦,٥٤٨	-	استثمار في شركة زميلة
-	٥,٥٦٤,٣٤١	ذمم تجارية مدنية وأخرى (باستثناء المصروفات المدفوعة مقدماً)
-	٢,١٩٥,٧١٧	ودائع المضاربة
-	٨,١٦٧,٢٢٤	النقد وأرصدة لدى البنوك
<u>١,١٤٢,٥٤٨</u>	<u>١٥,٩٢٧,٢٨٢</u>	مجموع الموجودات المالية
المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة		
٣١,٤٥٦,١٨٨		قروض طويلة الأجل
٤,٥٨٢,٨٢٦		ذمم تجارية دائنة وأخرى (باستثناء منافع الموظفين)
<u>٣٦,٠٣٩,٠١٤</u>		مجموع المطلوبات المالية

(٣١) الموجودات والمطلوبات المالية وإدارة المخاطر - تابع

الأدوات المالية الرئيسية - تابع

ويوضح البيان التالي ملخصاً للأدوات المالية المحفوظ بها مصنفة طبقاً لفنتها كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦:

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	قروض وئمم مدينة	
٢٥٦,٠٠٠	-	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٨٦١,٣٣٧	-	إستثمارات متوفرة للبيع
-	٦,٤٦٦,٨٠٩	ئمم تجارية مدينة وأخرى (باستثناء المصروفات المدفوعة مقدماً)
-	٧,١٢٧,٢٨٣	النقد وأرصدة لدى البنوك
<u>١,١١٧,٣٣٧</u>	<u>١٣,٥٩٤,٠٩٢</u>	مجموع الموجودات المالية

المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة		
٣٤,٢٣٣,٦٨٨		قروض طويلة الأجل
٣,٤٨٠,٤٧٢		ئمم تجارية دائنة وأخرى (باستثناء منافع الموظفين)
<u>٣٧,٧١٤,١٦٠</u>		مجموع المطلوبات المالية

إدارة المخاطر

إن مجلس الإدارة يتحمل المسؤولية بصورة عامة عن تحديد أهداف وسياسات إدارة المخاطر بالمجموعة، ومع إبقاء المسؤولية النهائية لهم، فقد تم تفويض صلاحية تصميم وتنفيذ الإجراءات التي تكفل التنفيذ الفعال لتلك الأهداف والسياسات لقسم إدارة المخاطر والالتزام بالمجموعة. ويتم تقديم تقارير على أساس ربع سنوي من إدارة المخاطر والالتزام إلى مجلس الإدارة لمراجعة مدى فعالية العمليات التي تم اتخاذها وملئمة الأهداف والسياسات الموضوعة. إن الهدف العام لمجلس الإدارة هو وضع سياسات تهدف إلى الحد من المخاطر قدر الإمكان، دون التأثير على المرونة والقدرة التنافسية للمجموعة بصورة غير ملائمة.

وتتعرض المجموعة من خلال عملياتها لمخاطر مالية متنوعة تشمل على مخاطر السيولة، مخاطر التشغيل، المخاطر التنظيمية، مخاطر الإستثمار، المخاطر القانونية، مخاطر السمعة، المخاطر السوقية، مخاطر الإئتمان وقياس القيمة العادلة.

(٣١) الموجودات والمطلوبات المالية وإدارة المخاطر - تابع

مخاطر السيولة هي مخاطر مواجهة الشركة لصعوبة في توفير الأموال اللازمة لسداد الإلتزامات المصاحبة للأدوات المالية. وقد تنتج مخاطر السيولة من عدم القدرة على بيع أصل مالي معين بالسرعة المناسبة وبقيمة تقارب قيمته العادلة.

إن إدارة الشؤون المالية برئاسة مدير الشؤون المالية وبالتنسيق مع المدير العام، مسئولون بشكل رئيسي عن المراقبة المنتظمة لمتطلبات السيولة للمجموعة. ويتم تقديم تقارير بشأن السيولة إلى مجلس الإدارة على أساس ربع سنوي من أجل استعراضها وإتخاذ القرارات اللازمة.

ويبين الجدول التالي الإستحقاقات التعاقدية (تمثل التدفقات النقدية التعاقدية غير المخصومة) للمطلوبات المالية غير المشتقة على أساس أقرب تاريخ يمكن أن يطلب من المجموعة أن تقوم فيه بتسديد المدفوعات.

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	المجموع	لغاية ٣ أشهر	ما بين ٣ إلى ١٢ شهراً	ما بين سنة إلى سنتين	أكثر من سنتين
معرضة للفائدة	٣١,٤٥٦,١٨٨	٧٣٢,٢٤٩	٢,١٩٦,٧٤٧	٢,٩٢٩,٠٠٠	٢٥,٥٩٨,١٩٢
غير معرضة للفائدة	٤,٥٣٥,٩٤٢	٤,٥٣٥,٩٤٢	-	-	-
المجموع	٣٥,٩٩٢,١٣٠	٥,٢٦٨,١٩١	٢,١٩٦,٧٤٧	٢,٩٢٩,٠٠٠	٢٥,٥٩٨,١٩٢
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	المجموع	لغاية ٣ أشهر	ما بين ٣ إلى ١٢ شهراً	ما بين سنة إلى سنتين	أكثر من سنتين
معرضة للفائدة	٣٤,٢٣٣,٦٨٨	١,٧٠٩,١٤٨	٥,١٢٧,٤٤٤	٦,٨٣٦,٥٩٦	٢٠,٥٦٠,٥٠٠
غير معرضة للفائدة	٣,٤٨٠,٤٧٢	٣,٤٨٠,٤٧٢	-	-	-
المجموع	٣٧,٧١٤,١٦٠	٥,١٨٩,٦٢٠	٥,١٢٧,٤٤٤	٦,٨٣٦,٥٩٦	٢٠,٥٦٠,٥٠٠

مخاطر التشغيل هي مخاطر التعرض لخسارة ناتجة عن عدم كفاءة أو فشل العمليات الداخلية، والأخطاء البشرية أو خلل في الأنظمة أو بسبب الأحداث الخارجية. وتسعى المجموعة للحد من هذه المخاطر عن طريق وضع سياسات وإجراءات لتحديد ومراقبة وإدارة هذه المخاطر بشكل مستمر. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ و ٢٠١٦، وفي رأي الإدارة، فإن مقدار التعرض لمخاطر التشغيل يعتبر مقبولاً في ظل الأوضاع القائمة.

المخاطر التنظيمية هي مخاطر عدم الامتثال للمتطلبات التنظيمية والقانونية المعمول بها في كل من مملكة البحرين والمملكة العربية السعودية. إن إدارة الإلتزام بالمجموعة هي المسؤولة عن ضمان التقيد بجميع الأنظمة على أساس دوري منتظم.

مخاطر الاستثمار هي مخاطر عدم اليقين بشأن المنافع المستقبلية التي يمكن تحقيقها من الاستثمار. وتمتلك المجموعة سياسات واضحة بالنسبة لإدارة مخاطر الاستثمار. وتغطي هذه السياسات مستويات سلطة الاستثمار وممارسات تقييم الاستثمار. كما يقوم مجلس الإدارة بالتنسيق مع المدير التنفيذي، بدراسة تأثير المعاملات على بيان المركز المالي الموحد للمجموعة، كما تقوم بمراقبة أداء المحفظة الاستثمارية بصفة مستمرة. وتتم مراجعة كل طلب استثمار من قبل جهة مختصة وذلك بناءً على حجم وطبيعة المعاملة. ويتم إجراء التقييم العادل للاستثمارات على أساس ربع سنوي. وتمتلك المجموعة سياسة لضمان تطبيق مبدأ التحفظ ولعمل المخصصات اللازمة عند الضرورة.

(٣١) الموجودات والمطلوبات المالية وإدارة المخاطر - تابع

المخاطر القانونية هي المخاطر الناجمة عن الخسائر غير المتوقعة من جراء العمليات أو التعاقدات الغير قابلة للتنفيذ بموجب القوانين المعمول بها أو ليست لها مستندات قانونية كافية. وتتعامل المجموعة مع مؤسسات قانونية خارجية مختلفة لدعمها في إدارة المخاطر القانونية.

مخاطر السمعة هي المخاطر الناتجة عن التصور السلبي بشأن الممارسات التجارية أو أنظمة الرقابة الداخلية للمجموعة، سواءً كانت صحيحة أم خاطئة، وبذلك سوف تؤدي إلى انخفاض في قاعدة المستثمرين بالمجموعة، كما أنها ستؤدي إلى النزاعات المكلفة التي يمكن أن يكون لها تأثير سلبي على سيولة المجموعة. ويقوم مجلس الإدارة بدراسة القضايا التي قد تكون لها انعكاسات على سمعة المجموعة ويصدر توجيهاته لمعالجة تلك القضايا.

المخاطر السوقية هي مخاطر تقلب قيمة أداة مالية معينة نتيجة للتغيرات في معدلات الفائدة، وأسعار صرف العملات الأجنبية، ومخاطر أسعار الأسهم. وتراقب المجموعة عن كثب قوى ومتغيرات السوق وتقوم بتعديل الاستراتيجية بشكل مناسب للحد من المخاطر السوقية.

مخاطر معدل الفائدة

تتمثل سياسة المجموعة في الحصول على قروض كبيرة ذات معدلات فوائد ثابتة وهو الأمر المفيد في السوق المحلية. وبالرغم من أن المجموعة تعتبر بأن هذه السياسة لا تلغي تماماً مخاطر دفع معدلات فوائد تتجاوز أسعار السوق، كما أنها لا تلغي تماماً مخاطر التدفقات النقدية المرتبطة بتقلبات مدفوعات الفوائد، مع ذلك، وفي رأي المجموعة، فإنها تحقق التوازن المناسب لمقدار التعرض لهذه المخاطر. إن القروض طويلة الأجل لدى المجموعة معرضة لمعدل فائدة ثابت، في حين أن المطلوبات المالية الأخرى غير معرضة للفائدة. وفي رأي إدارة المجموعة، فإن مقدار التعرض لمخاطر تقلبات معدل الفائدة يعتبر ضئيلاً.

مخاطر أسعار الأسهم

تحتفظ المجموعة باستثمارات أسهم حقوق ملكية في شركات أخرى لغرض استراتيجي. ويعتقد مجلس الإدارة أن مقدار التعرض لمخاطر أسعار السوق الناتجة من هذا النشاط يعتبر مقبولاً بالنسبة لأوضاع المجموعة.

إن تأثير الزيادة/النقصان بنسبة ٥ في قيمة استثمارات الأسهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، كان قد يؤدي إلى زيادة/نقصان في الربح أو الخسارة بمبلغ ٥٥,٨٦٧ دينار بحريني (٢٠١٦: ٥٥,٨٦٧ دينار بحريني)، كما سيؤدي إلى زيادة/نقصان في صافي الموجودات بنفس المبلغ.

مخاطر العملة هي المخاطر الناتجة عن التقلبات في القيمة لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار الصرف للعملات الأجنبية. إن معاملات المجموعة بالعملات الأجنبية يتم إبرامها بشكل رئيسي بالدولار الأمريكي و عملات دول مجلس التعاون الخليجي، واللذين يرتبطون بشكل فعال بالدينار البحريني. وبناءً على ذلك، تم تقييم مقدار تعرض المجموعة لمخاطر العملة من قبل الإدارة بأنه غير جوهري.

الشركة الخليجية المتحدة للاستثمار ش.م.ب
الإيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
(المبالغ مبينة بالدينار البحريني)

(٣١) الموجودات والمطلوبات المالية وإدارة المخاطر - تابع
مخاطر العملة - تابع

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ و ٢٠١٦ فإن الموجودات المالية والمطلوبات المالية المجموعة مثبتة بالعملة التالية:

الموجودات المالية

المجموع	عملات أفرى		الريال السعودي		الدينار البحريني		الدولار الأمريكي	
	٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٦
٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٦
٦,٤٦٦,٨٠٩	٥,٥٦٤,٣٤١	-	٦,٤٦٦,٨٠٩	٥,٥٦٤,٣٤١	-	-	-	-
٧,١٢٧,٢٨٣	٨,١٦٧,٢٢٤	١٠١	٣,٦١١,١٦٥	٣,١٢٤,٩٣١	٤٠٧,٤٩٧	٢١٥,٦٦٠	٣,١٠٨,٥٢٠	٤,٨٢٦,٦٣٣
-	٨٨٦,٥٤٨	-	-	٨٨٦,٥٤٨	-	-	-	-
٨٦١,٣٣٧	-	-	٨٦١,٣٣٧	-	-	-	-	-
٢٥٦,٠٠٠	٢٥٦,٠٠٠	-	-	-	٢٥٦,٠٠٠	٢٥٦,٠٠٠	-	-
١٤,٧١١,٤٢٩	١٤,٨٧٤,١١٣	١٠١	١٠,٩٣٩,٣١١	٩,٥٧٥,٨٢٠	٦٦٣,٤٩٧	٤٧١,٦٦٠	٣,١٠٨,٥٢٠	٤,٨٢٦,٦٣٣

تم تجارية مدينة وأخرى
النفذ وأرصدة لدى البنوك
إستثمار في شركة زميلة
إستثمارات متوفرة للبيع
موجودات مالية بالقيمة
المعادلة من خلال الربح
أو الخسارة

المطلوبات المالية

المجموع		الريال السعودي		الدينار البحريني	
٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٧
٢٤,٢٣٣,٦٨٨	٣١,٤٥٦,١٨٨	٣٤,٢٣٣,٦٨٨	٣١,٤٥٦,١٨٨	-	-
٣,٤٨٠,٤٧٢	٤,٥٨٢,٨٢٦	٢,٤٧٦,٦٧٢	٣,٥٩١,٩٤٢	١,٠٠٣,٨٠٠	٩٩٠,٨٨٤
٣٧,٧١٤,١٦٠	٣٦,٠٣٩,٠١٤	٣٦,٧١٠,٣٦٠	٣٥,٠٤٨,١٣٠	١,٠٠٣,٨٠٠	٩٩٠,٨٨٤

قروض طويلة الأجل
تم تجارية دائنة وأخرى (باستثناء منافع الموظفين)

(٣١) الموجودات والمطلوبات المالية وإدارة المخاطر - تابع

مخاطر الائتمان هي المخاطر الناجمة عن فشل أحد الأطراف بالوفاء بالتزاماته المالية في ميعاد استحقاقها مما يتسبب في تحمل الطرف الآخر لخسارة مالية. وتعرض المجموعة بشكل رئيسي لمخاطر الائتمان فيما يتعلق بالمبيعات الآجلة والنقد وما في حكمه. بالنسبة بالمبيعات الآجلة، فإن ممارسة المجموعة تتمثل في تقييم الجدارة الائتمانية لكل عميل جديد قبل إبرام العقود. كما أن الإدارة أيضاً تقوم بمراقبة الكفاءة الائتمانية للعملاء الحاليين على أساس منتظم من خلال مراجعة تحليل أعمار الذمم التجارية المدينة. وتقوم المجموعة بشكل رئيسي بمنح فترات إئتمان للشركات الكبيرة وجيدة السمعة والمعروفة في السوق فقط. كما أن تركيزات مخاطر الائتمان فيما يتعلق بالذمم التجارية المدينة محدودة بسبب العدد القليل للعملاء الذين تتعامل معهم المجموعة، والذين لديهم تنوع في الأسواق النهائية التي يعملون فيها. وتعتقد الإدارة بأنه لا توجد مخاطر إئتمان إضافية على المبالغ المخصصة لمواجهة الخسائر الناتجة من عدم تحصيل الذمم التجارية المدينة للمجموعة. وفيما يتعلق بالأرصدة البنكية للمجموعة، فقد تم إيداع النقد لدى بنوك محلية وغير محلية تتمتع بتصنيفات ائتمانية جيدة.

إن المجموعة لا تقوم بالدخول في عقود مشتقات مالية من أجل إدارة مخاطر الائتمان، على الرغم من أنه في بعض الحالات المحدودة، قد تتخذ المجموعة خطوات لتخفيف هذه المخاطر إذا كانت متركزة بشكل كافي. وتمثل القيمة الدفترية للموجودات المالية الحد الأقصى لتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان.

إن المبالغ الجوهرية ضمن الأرصدة لدى البنوك محتفظ بها لدى المؤسسات المصرفية التالية:

الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	التصنيف كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	التصنيف كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	
١١٨,٧٨١	BBB ⁺	٤٤,٢٠٦	BBB ⁺	البنك الأهلي المتحد
١,٨٠٥,١٤٧	Ba ²	٨٩٦,٧٣٧	BBB ⁻	المؤسسة العربية المصرفية
٥,٢٢٦,١٩٤	A ²	٧,٠٢١,٤٤٢	N.A ^٤	البنك العربي الوطني
٦٩٠,٥٤١	N.A ^٤	٢,٠٨٦,٥٧٨	N.A ^٤	بنك الإثمار
٥٨,١٧٩	A ⁺	٤٤,٩٠٨	A ⁺	مجموعة سامبا المالية
٣٣٢	N.A ^٤	٢٦٩,٠٦٩	N.A ^٤	مؤسسات مصرفية مختلقة

١. ستاندر أند بورز
٢. موديز للتصنيف طويل الأجل
٣. فيتش لتصنيف القدرة على الوفاء بالإلتزامات طويلة الأجل
٤. التصنيف غير متوفر

(٣١) الموجودات والمطلوبات المالية وإدارة المخاطر - تابع

قياس القيمة العادلة

القيمة العادلة هي المبلغ الذي سيتم الحصول عليه لبيع أصل أو الذي سيتم دفعه لنقل إلزام في معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس.

إن الأدوات المالية التي لا يتم قياسها بالقيمة العادلة على أساس دوري ولكن هناك حاجة إلى أن يتم الإفصاح عن قيمتها العادلة تشمل الذمم التجارية المدينة والأخرى (باستثناء المصروفات المدفوعة مقدماً)، والنقد والأرصدة لدى البنوك، والجزء المتداول من القروض طويلة الأجل، والذمم التجارية الدائنة الأخرى (باستثناء منافع الموظفين). إن القيمة العادلة للجزء غير المتداول من القروض طويلة الأجل تم تقديرها على أساس التدفقات النقدية التعاقدية المستقبلية المتوقعة وفقاً لمعدلات الفائدة الحالية في السوق. وترى الإدارة أنه ونظراً للطبيعة القصيرة الأجل لهذه الأدوات المالية فإن القيم العادلة لهذه الأدوات المالية لا تختلف بشكل جوهري عن قيمها الدفترية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ و ٢٠١٦.

ويبين الجدول التالي تسلسل القيمة العادلة للأدوات المالية التي يتم قياسها على أساس دوري جنباً إلى جنب مع وسائل التقييم والمدخلات غير الملحوظة الهامة المستخدمة في تحديد قياس القيمة العادلة للأدوات المالية فضلاً عن العلاقة المتبادلة بين المدخلات غير الملحوظة والقيمة العادلة:

العلاقة المتبادلة	وسائل التقييم	مستوى	القيمة العادلة في
بين المدخلات غير الملحوظة والقيمة العادلة	المدخلات غير الملحوظة الهامة	المستخدمة والمدخلات الرئيسية	٣١ ديسمبر
لا ينطبق	لا ينطبق	أسعار الأسهم المدرجة في أسواق الأوراق المالية.	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
لا ينطبق	لا ينطبق	الأسعار من المشاركين في السوق.	إستثمار في شركة زميلة

(٣٢) المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة

يتم اعتبار الأطراف كأطراف ذات علاقة عندما يكون لأحد الأطراف قدرة السيطرة على الطرف الآخر، أو عندما يمارس نفوذ مؤثر على الطرف الآخر في اتخاذ القرارات المالية والتشغيلية. ويندرج ضمن الأطراف ذات العلاقة كل من المساهمين، وموظفي الإدارة العليا وأفراد أسرهم المقربين، وتلك الشركات الأخرى التي يكون لدى المجموعة أو المساهمين، وموظفي الإدارة العليا وأفراد أسرهم المقربين القدرة على ممارسة نفوذ مؤثر فيها أو يمكن أن تتأثر بشكل جوهري من قبل تلك الأطراف. إن المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة مصرحة من قبل الإدارة وتم إبرامها على أساس تجاري منصف. بالإضافة إلى ذلك، ليست هناك قروض مستحقة من أي من أعضاء مجلس إدارة المجموعة.

(٣٢) المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة - تابع

المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تعويضات موظفي الإدارة العليا

إن موظفي الإدارة العليا للمجموعة هم أعضاء مجلس الإدارة والأعضاء الرئيسيين في الإدارة، الذين يملكون السلطة ويتحملون مسؤولية تخطيط، وتوجيه، ومراقبة أنشطة المجموعة، بما في ذلك الرئيس التنفيذي للمجموعة.

السنة المنتهية في	السنة المنتهية في
٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٧
١٤,٤٠٠	٧,٢٠٠
١٠٩,٩٨٧	١٠٩,٩٠٠

رسوم حضور اجتماعات مجلس الإدارة (إيضاح ٢٨)

مكافآت موظفي الإدارة العليا

إن ملخص المعاملات الرئيسية مع الشركة الزميلة موضح على النحو التالي:

السنة المنتهية في	السنة المنتهية في
٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٧
٢٠٣,٥٦٨	١٠٥,٧٩١
١٨٣,٦٧٦	٨٠,٥٨٠

الحصة من ربح السنة
أرباح أسهم مستلمة خلال السنة

(٣٣) إيضاحات داعمة لبيان التدفقات النقدية

يتطلب معيار المحاسبة الدولي رقم (٧) "قائمة التدفقات النقدية" إيضاحات إضافية عن التغيرات في المطلوبات التمويلية للمنشأة، الناتجة عن بنود التدفقات النقدية وغير النقدية.

المبلغ الذي تم الحصول عليه خلال السنة	تكاليف التمويل المحتسبة	القيمة الأساسية للقروض	تكاليف التمويل المحتسبة	المبلغ المسدد خلال السنة من	المحول إلى المطلوبات المتداولة	١ يناير ٢٠١٧
٦,٦٠٧,٣٤٠	٢٣٣,٢٠٠	(٩,٣٨٤,٨٤٠)	(٢٣٣,٢٠٠)	(٢,٩٢٩,٠٠٠)	٢٨,٥٢٧,١٨٨	٣٤,٢٣٣,٦٨٨
قروض طويلة الأجل						

(٣٤) الأحداث بعد فترة إعداد التقرير

لم تقع أية أحداث بعد ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ وقبل تاريخ إصدار هذا التقرير والتي من المتوقع أن يكون لها تأثير جوهري على هذه البيانات المالية الموحدة.

(٣٥) الزكاة

قامت الشركة التابعة باحتساب المبلغ المستحق للزكاة وفقاً لأنظمة وقوانين مصلحة الزكاة وضريبة الدخل بالمملكة العربية السعودية. وتقع مسؤولية دفع الزكاة على عاتق مساهمي الشركة التابعة (سابايك).