

Nass Corporation BSC
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
31 December 2016

Head Office	:	P.O. Box 669, Manama, Kingdom of Bahrain Telephone - 17725522 Fax - 17728184
Directors	:	Mr. Sameer Abdulla Nass (<i>Chairman</i>) Mr. Sami Abdulla Nass (<i>Deputy Chairman and Managing Director</i>) Mr. Adel Abdulla Nass Mr. Ghazi Abdulla Nass Mr. Fawzi Abdulla Nass Mr. Bashar Sameer Nass Dr. Mustafa Al Sayed Mr. Jamal A Al Hazeem Mr. Hisham Al Saie Mr. Hemant Joshi
Bankers	:	HSBC Bank Middle East Standard Chartered Bank BNP Paribas BBK Ahli United Bank Bahrain Islamic Bank BMI Bank State Bank of India
Company secretary	:	Mr. Srinath Prabhu
Auditors	:	KPMG Fakhro

CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2016

CONTENTS	Page
Board of Directors' report	1 - 4
Independent auditors' report to the shareholders	5 - 7
Consolidated financial statements	
Consolidated statement of financial position	8
Consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income	9
Consolidated statement of changes in equity	10 – 11
Consolidated statement of cash flows	12
Notes to the consolidated financial statements	13 - 44

**BOARD OF DIRECTORS' REPORT
for the year ended 31 December 2016**

Bahraini dinars '000

To,
All our esteemed shareholders,

On behalf of the Board of Directors, it is our pleasure and privilege to present to you the 12th Annual Report and Audited Annual Accounts of Nass Corporation B.S.C. for the financial year ended 31 December 2016. The annual report includes the consolidated financial results of Nass Corporation B.S.C. and subsidiaries (the "Group")

The performance of the Group for the financial year ended 31 December 2016 is summarized below:

Financial highlights	2016	2015
Revenue	135,818	99,284
Profit before finance charges and depreciation	8,098	7,236
Net profit	3,044	2,668
Total assets	128,761	110,451
Total equity	60,130	57,992

Appropriations		
Transfer to statutory reserve	304	267
Proposed dividend	1,075	1,075
Donations and charity reserve	10	10

DIVIDEND

The company values the support of the shareholders over the years and is committed in its efforts to add value for their investment. We are pleased to inform you that your Directors have recommended for the financial year ended 31 December 2016, a dividend of 5 fils per share of 100 fils each, on its 215,076,840 Ordinary shares (out of total issued shares of 220,000,000, the Company is holding 4,923,160 shares as treasury shares). Upon approval at the ensuing Annual General Meeting, the said dividend will be paid to all those members whose names appear in the Register of members as on the day of the Annual General Meeting viz. 27th March 2017

**BOARD OF DIRECTORS' REPORT
for the year ended 31 December 2016**

Bahraini dinars '000

CONSOLIDATION OF ACCOUNTS

Nass Corporation B.S.C. has adopted all of the new and revised standards and interpretations issued by the International Accounting Standards Board (IASB) and the International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC) of the IASB that are relevant to its operations and effective for accounting periods beginning on 1 January 2016.

The low oil price environment during 2016 continued to drag down the growth among oil producing GCC countries and created pressure on public finances. These events eventually led to austerity measures by the GCC governments such as cutting public expenditure, introduction of new levy and withdrawal of subsidies that created inflationary pressure. Corporate sectors across the region are facing a much more strenuous environment, higher fuel and utility costs and increase in financing costs due to tightening liquidity conditions. The above circumstances, plus increase in input price, extended time cost for delays originating from customers, created pressure on the projects margins which is evident from the marginal growth in operating profit despite growth in the company's turnover during 2016. The year 2016 was the 12th year of operations for Nass Corporation B.S.C. The Group achieved a gross turnover of BD 135.818 million (BD 99.284 million for 2015) on which it achieved a profit before interest and depreciation of BD 8.098 million (BD 7.236 million for 2015) and a net profit of BD 3.044 million (BD 2.668 million for 2015).

Against the challenging market situation experienced by the GCC economy due to lower oil price, the Bahrain construction industry in particular is buoyant backed by GCC marshal fund backed projects and other projects such as Alba Potline 6, BAPCO, Al Marassi and Bahrain airport expansion which are expected to perform beyond 2018. Recently, the Group has been awarded some major projects and as of now, its work-order situation is very healthy. The Group is hopeful of securing more works during the course of the year out of these above projects.

Furthermore, the board is conscious of its responsibility and taking required steps to streamline the cost structure in order to be competitive in the bidding process and building up the work order. The Group has performed satisfactorily and fulfilled external agencies obligations and is confident of carrying on its performance in a feasible manner in the coming periods.

ORDER BOOK POSITION

The work-orders on hand of constituent divisions/companies (excluding Trading Divisions) as of 26 February 2017 amount to a value of BD 169.46 million. In addition, our portion of work pertaining to joint venture projects is BD 7.31 million.

**BOARD OF DIRECTORS' REPORT
for the year ended 31 December 2016**

Bahraini dinars '000

JOINT VENTURES

Your Group is presently engaged as a joint venture partner in the following joint ventures.

JV partner	Project	Contract value
Contract International	Tension Fabric Hanger at Sh.Isa Air Base, Shipment and Support Facility etc.	11,473
Contract Watts	Repair of Quay Wall NSA Bahrain	6,524

CORPORATE GOVERNANCE

Your Company is committed to a pro-active Corporate Governance Plan and is making satisfactory progress in that direction. The guidelines stipulated by the regulatory agencies are being followed pro-actively. A detailed report on the progress of Corporate Governance compliance and the expected dates there of forms a part of the documentation being provided to the shareholders at the ensuing Annual General Meeting on 27 March 2017.

The Audit Committee is actively involved in the various aspects of corporate functioning. It meets regularly with a view to strengthen the existing Management Information Systems and Internal Control Systems and is involved in providing directions on policy issues. The Company has a Remuneration Committee that comprises of three directors, two of whom are independent, non-executive directors.

Internal Audit function that has been outsourced to professional auditors is being carried out satisfactorily with special emphasis on risk management and corporate governance issues. The Group's 'Compliance Manager' who looks after the day-to-day compliance matters as required by the regulatory authorities is pro-actively following the regulatory guidelines.

AUDITORS

The Board of Directors propose to recommend re-appointment of M/S KPMG Fakhro as the Statutory Auditors of the Group for the year 2017.

**BOARD OF DIRECTORS' REPORT
for the year ended 31 December 2016**

Bahraini dinars '000

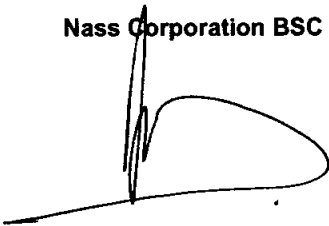
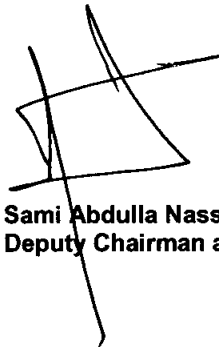
EMPLOYEE RELATIONS

The relations between the Management and employees of the Group continue to remain cordial. The Group firmly believes that its workforce is instrumental in its overall success and is indeed a valuable asset of the Group. On behalf of the Board of Directors, we sincerely acknowledge and appreciate the contribution of its employees at all levels.

ACKNOWLEDGEMENTS

On behalf of all the shareholders and the Board of Directors, we take this opportunity to express our sincere gratitude and appreciation to His Majesty King Hamad Bin Isa Al Khalifa, King of the Kingdom of Bahrain, to His Royal Highness Prince Shaikh Khalifa Bin Salman Al Khalifa, the Prime Minister, to His Royal Highness Prince Shaikh Salman Bin Hamad Al Khalifa, the Crown Prince, Deputy Supreme Commander and First Deputy Premier to all Government Ministries and Institutions, especially the Ministry of Finance, Ministry of Industries and Commerce, the Central Bank of Bahrain and the Bahrain Bourse for their continuing support.

We also appreciate support extended to us by our bankers, financial institutions, suppliers and business associates and our Statutory Auditors M/S KPMG Fakhro and our Internal Auditors BDO for the year 2016.

On behalf of Board of Directors**Nass Corporation BSC****Sameer Abdulla Nass
Chairman****Sami Abdulla Nass
Deputy Chairman and Managing Director****Date: 26th February 2017**



INDEPENDENT AUDITORS' REPORT TO THE SHAREHOLDERS

Nass Corporation BSC
Manama – Kingdom of Bahrain

Report on the audit of the (consolidated) financial statements

Opinion

We have audited the accompanying consolidated financial statements of Nass Corporation BSC (the "Company") and its subsidiaries (together the "Group"), which comprise the consolidated statement of financial position as at 31 December 2016 the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income, changes in equity and cash flows for the year then ended, and notes, comprising significant accounting policies and other explanatory information.

In our opinion, the accompanying consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the consolidated financial position of the Company as at 31 December 2016, and its consolidated financial performance and its consolidated cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS).

Basis for opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs). Our responsibilities under those standards are further described in the *Auditors' responsibilities for the audit of the consolidated financial statements* section of our report. We are independent of the Group in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code), and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with the IESBA Code. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Key audit matters

Key audit matters are those matters that, in our professional judgment, were of most significance in our audit of the consolidated financial statements for the year ended 31 December 2016. These matters were addressed in the context of our audit of the consolidated financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters.

Contract accounting and revenue recognition

(Refer to accounting policies in note 3n and 4a and disclosure in note 17 in the consolidated financial statements)

Description

The recognition of profit on long term contracts is based on the stage of completion of work completed.

Forecast profit or loss on contracts is a key matter for our audit because of the judgment involved in preparing suitable estimates of the forecast costs and revenue on contracts. An error in the contract forecast could result in a material variance in the amount of profit or loss recognized to date and therefore also in the current period.

The forecast profits on contracts include key judgments over the expected recovery of costs arising from variations and claims. The inclusion of these amounts in the contract forecast where they are not recoverable could result in a material error in the level of profit or loss recognized by the Group.

How the matter was addressed in our audit

Our procedures over contract revenue included:

- We read all key contracts and discussed each with management to obtain full understanding of the specific terms and risk, which informed our consideration of whether revenue was appropriately recognised;
- We evaluated and tested the operating effectiveness of internal controls over the accuracy and timing of revenue recognized in the financial statements, including controls over detailed contract reviews performed by management that included estimating total cost, stage of completion of contracts, profit margin and evaluating contract profitability.
- We challenged the financial assessment of the contract progress and percentage complete through discussion with commercial management and comparing the outcome of our discussion with the underlying records;
- We evaluated a sample of forecast costs to complete for reasonableness by assessing the basis of their calculation based on the monthly contract review summary prepared by project managers and considered the performance of those contracts and costs post-year end;

- We assessed the accuracy of management forecasting by comparing the historical financial performance of ongoing and completed contracts with original budgets and forecast margins for those contracts.
- We evaluated significant exposure to contract variations, claims and liquidated damages for late delivery of work by assessing management estimates included in the monthly contract review summary, which tracks the nature, quantum and status of such exposures. We also assessed other underlying records, if any, such as legal and third party expert reports commissioned by the Group over contentious positions;
- Assessing the adequacy of the Group's disclosures in relation to contract accounting and revenue recognition by reference to the requirements of relevant accounting standards

The recoverability of trade receivables and adequacy of bad debt provision

(Refer to accounting policies in note 3u and 4b and disclosure in note 10 of the consolidated financial statements.)

Description

How the scope of our audit addressed the matter

Trade receivables make up 44.3 % of the Group's total assets (by value).

Significant judgment is required by the Group in assessing the adequacy of the trade receivables provision through considering the expected recoverability of the year end trade receivables.

- We tested the design and operating effectiveness of the Group's relevant credit control and collection procedures;
- We challenged the Group's assumptions in calculating the the bad debt provision. This includes assessing the aging of trade receivables in comparison to previous years and testing the integrity of aging.
- We checked the recoverability of outstanding trade receivables through the examination of subsequent cash receipts.
- We also considered the adequacy of the Group's disclosures about the degree of estimation involved in arriving at the provision.

Other information

The board of directors is responsible for the other information. The other information comprises the annual report but does not include the consolidated financial statements and our auditors' report thereon. Prior to the date of this auditors' report, we obtained the Directors' report which forms part of the annual report, and the remaining sections of the annual report are expected to be made available to us after that date.

Our opinion on the consolidated financial statements does not cover the other information and we do not and will not express any form of assurance conclusion thereon. In connection with our audit of the consolidated financial statements, our responsibility is to read the other information identified above and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the consolidated financial statements or our knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated. If, based on the work we have performed on the other information that we have obtained prior to the date of this auditors' report, we conclude that there is a material misstatement of this other information, we are required to report that fact. We have nothing to report in this regard.

Responsibilities of the board of directors for the consolidated financial statements

The board of directors is responsible for the preparation and fair presentation of the consolidated financial statements in accordance with IFRS, and for such internal control as the board of directors determines is necessary to enable the preparation of consolidated financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the consolidated financial statements, the board of directors is responsible for assessing the Group's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless the board of directors either intends to liquidate the Group or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Auditors' responsibilities for the audit of the consolidated financial statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the consolidated financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditors' report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these consolidated financial statements.

As part of an audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the consolidated financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Group's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by the board of directors.
- Conclude on the appropriateness of the board of directors' use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Group's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditors' report to the related disclosures in the consolidated financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditors' report. However, future events or conditions may cause the Group to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the consolidated financial statements, including the disclosures, and whether the consolidated financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

We communicate with the board of directors regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

We also provide the board of directors with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, related safeguards.

From the matters communicated with the board of directors, we determine those matters that were of most significance in the audit of the consolidated financial statements for the year ended 31 December 2016 and are therefore the key audit matters. We describe these matters in our auditors' report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

Report on other regulatory requirements

As required by the Bahrain Commercial Companies Law, we report that:

- a) the Company has maintained proper accounting records and the financial statements are in agreement therewith;
- b) the financial information contained in the directors' report is consistent with the consolidated financial statements;
- c) we are not aware of any violations during the year of the Bahrain Commercial Companies Law, or the terms of the Company's memorandum and articles of association that would have had a material adverse effect on the business of the Company or on its financial position; and
- d) satisfactory explanations and information have been provided to us by management in response to all our requests.

The engagement partner on the audit resulting in this independent auditors' report is Jalil AlAali



KPMG Fakhro
Partner registration number 100
26 February 2017

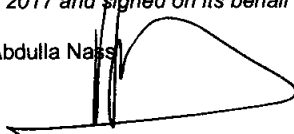
CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
as at 31 December 2016

Bahraini dinars '000

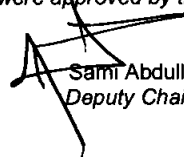
	Note	2016	2015
ASSETS			
Property, plant and equipment	6	22,744	17,842
Held to maturity investments		295	-
Investment property		-	1,500
Investment in associates	8	349	307
Interests in joint ventures	25	476	576
Total non-current assets		23,864	20,225
Inventories	9	7,261	5,855
Assets held for sale	7	2,348	-
Trade and other receivables	10	57,045	47,405
Due from contract customers	11	7,591	9,850
Due from related parties	23	7,579	3,381
Deposits with banks		6,137	6,699
Cash and cash equivalents	13	16,936	17,036
Total current assets		104,897	90,226
Total assets		128,761	110,451
EQUITY			
Share capital	21	22,000	22,000
Treasury shares	21	(1,597)	(1,597)
Statutory reserve	22	7,988	7,684
Retained earnings		29,408	27,753
Donations and charity reserve		35	31
Equity attributable to equity holders of the parent		57,834	55,871
Non-controlling interest		2,296	2,121
Total equity		60,130	57,992
Liabilities			
Bank loans	12	489	310
Employee benefits	14	5,957	5,277
Total non-current liabilities		6,446	5,587
Trade and other payables	15	40,549	30,960
Due to contract customers	16	5,162	2,084
Employee benefits	14	2,920	2,313
Due to related parties	23	6,810	4,654
Bills payable		1,469	1,843
Bank loans	12	862	1,576
Bank overdrafts	13	4,413	3,442
Total current liabilities		62,185	46,872
Total liabilities		68,631	52,459
Total equity and liabilities		128,761	110,451

The consolidated financial statements which consist of pages 8 to 44 were approved by the Board of Directors on 26 February 2017 and signed on its behalf by:

Sameer Abdulla Nass
Chairman




Sameer Abdulla Nass
Deputy Chairman & Managing Director



CONSOLIDATED STATEMENT OF PROFIT OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME
for the year ended 31 December 2016

Bahraini dinars '000

	Note	2016	2015
Revenue	17	135,818	99,284
Cost of sales		(121,087)	(85,246)
Gross profit		14,731	14,038
Other income	19	688	443
Gain on disposal of investment property		637	-
General and administrative expenses	18	(12,740)	(11,990)
Finance income		178	154
Finance cost		(266)	(211)
Share of profit from joint ventures, net	25	238	515
Share of profit from associate	8	92	76
Profit for the year		3,558	3,025
Other comprehensive income		-	-
Total comprehensive income for the year		3,558	3,025
Profit for the year attributable to:			
Equity holders of the parent		3,044	2,668
Non-controlling interest		514	357
		3,558	3,025
Total comprehensive income for the year attributable to:			
Equity holders of the parent		3,044	2,668
Non-controlling interest		514	357
		3,558	3,025
Earnings per share			
Basic earnings per share (Fils)	20	14.15	12.40


Sameer Abdulla Nass
Chairman


Sami Abdulla Nass
Deputy Chairman & Managing Director

The notes on pages 13 to 44 are an integral part of these consolidated financial statements.

CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
for the year ended 31 December 2016

Bahraini dinars '000

	Attributable to equity holders of the parent						Non-controlling interest	Total Equity
	Share capital	Treasury shares	Statutory reserve	Retained earnings	Donations & charity reserve	Total		
At 1 January 2016	22,000	(1,597)	7,684	27,753	31	55,871	2,121	57,992
Profit and total comprehensive income for the year	-	-	-	3,044	-	3,044	514	3,558
Transfer to statutory reserve for 2016	-	-	304	(304)	-	-	-	-
2015 Appropriations:								
Final dividend (5 %)	-	-	-	(1,075)	-	(1,075)	(339)	(1,414)
Donations and charity reserve	-	-	-	(10)	10	-	-	-
Utilization of donation and charity reserve	-	-	-	-	(6)	(6)	-	(6)
At 31 December 2016	22,000	(1,597)	7,988	29,408	35	57,834	2,296	60,130

The notes on pages 13 to 44 are an integral part of these consolidated financial statements.

CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY (continued)
for the year ended 31 December 2016

Bahraini dinars '000

	Attributable to equity holders of the parent						Non-controlling interest	Total Equity
	Share capital	Treasury shares	Statutory reserve	Retained earnings	Donations & charity reserve	Total		
2015								
At 1 January 2015	22,000	(1,597)	7,417	28,588	29	56,437	1,993	58,430
Profit and total comprehensive income for the year	-	-	-	2,668	-	2,668	357	3,025
Transfer to statutory reserve for 2015	-	-	267	(267)	-	-	-	-
2014 Appropriations:								
Final dividend (15 %)	-	-	-	(3,226)	-	(3,226)	(229)	(3,455)
Donations and charity reserve	-	-	-	(10)	10	-	-	-
Utilization of donation and charity reserve	-	-	-	-	(8)	(8)	-	(8)
At 31 December 2015	22,000	(1,597)	7,684	27,753	31	55,871	2,121	57,992

The notes on pages 13 to 44 are an integral part of these consolidated financial statements.

CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS
for the year ended 31 December 2016

Bahraini dinars '000

	Note	2016	2015
Cash flows from operating activities			
Profit for the year		3,558	3,025
<i>Adjustments for:</i>			
Depreciation	6	4,274	4,000
Impairment of trade receivables (net)	10	971	601
Impairment of due from customers	11	659	-
Amortization of held to maturity investment		5	-
Gain on disposal of property, plant and equipment	19	(219)	(159)
Gain on disposal of investment property		(637)	-
Share of profit from joint ventures, net	25	(238)	(515)
Share of profit from associate	8	(92)	(76)
Employee benefits		680	707
<i>Changes in:</i>			
Inventories		(1,406)	(310)
Trade and other receivables		(13,359)	(3,998)
Due from contract customers		1,600	(5,097)
Due from related parties		(4,198)	845
Trade and other payables		11,024	12,786
Due to contract customers		3,078	(2,950)
Employee benefits		607	463
Due to related parties		2,156	53
Bills payable		(374)	607
Net cash from operating activities		8,089	9,982
Cash flows from investing activities			
Purchase of property, plant and equipment	6	(9,403)	(3,592)
Purchase of held to maturity investment		(300)	-
Proceeds on sale of property, plant and equipment		446	244
Proceeds from sale of investment property		1,100	-
Interests in joint ventures	25	338	-
Investment in associates		50	149
Deposits with banks		562	4,890
Net cash (used in) / from investing activities		(7,207)	1,691
Cash flows from financing activities			
Proceeds from bank loans		1,744	2,335
Repayment of bank loans		(2,279)	(2,015)
Dividends paid to equity shareholders of the parent		(1,073)	(3,164)
Dividends paid to non-controlling shareholders		(339)	(229)
Donations paid		(6)	(8)
Net cash used in financing activities		(1,953)	(3,081)
Net (decrease) / increase in cash and cash equivalents		(1,071)	8,592
Cash and cash equivalents at 1 January		13,594	5,002
Cash and cash equivalents at 31 December	13	12,523	13,594

The notes on pages 13 to 44 are an integral part of these consolidated financial statements.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2016

1 REPORTING ENTITY

Nass Corporation B.S.C. (the "Company") is a public shareholding Company incorporated and registered in Bahrain on 17 September 2005 under commercial registration number 60037 and listed on the Bahrain Bourse on 22 November 2005.

The Company and its subsidiaries (the "Group") are mainly engaged in civil engineering, mechanical and electrical contracting, manufacture and supply of manpower to related contracting activities. It is also involved in the sale of ready mixed concrete, ice blocks, spare parts, foodstuff, and general trading and undertakes contracts relating to precast concrete and water supply.

The consolidated financial statements for the year ended 31 December 2016 comprise the results of the Company and its subsidiaries and the Group's interest in associates and joint ventures. Unless otherwise stated, the subsidiaries, joint ventures and associates as listed below have share capital consisting solely of ordinary shares, which are held directly by the Group and the proportion of ownership interests held equals to the voting rights held by Group.

The Group's material subsidiaries, interest in joint ventures and associates are as below:

Subsidiaries

Name of the entity	Country of incorporation	Proportion of ownership and voting power held by the Group	Principal activities
Nass Contracting Co. W.L.L.	Bahrain	100 %	Civil engineering
Nass Mechanical Contracting Company W.L.L.	Bahrain	100 %	Mechanical fabrication and maintenance
Nass Electrical Contracting Co. W.L.L.	Bahrain	100 %	Electrical contracting
Delmon Readymix Concrete and Products Company W.L.L.	Bahrain	80 %	Ready mixed concrete
Delmon Precast Company W.L.L.	Bahrain	80 %	Precast concrete

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2016

1 REPORTING ENTITY (continued)

Joint ventures

Name of the entity	Country of incorporation	Proportion of ownership and voting power held by the Group	Principal activities
Nass Contrack Joint Venture	Bahrain	50 %	General contracting
Nass Murray Roberts Joint Venture	Bahrain	50 %	General contracting
Nass Burhan Joint Venture	Bahrain	50 %	General contracting
Nass Bramco Joint Venture	Bahrain	50 %	General contracting
Nass Emco Joint Venture	Bahrain	50 %	General contracting
Nass Contrack Watts Joint Venture	Bahrain	50 %	General contracting
Breamer NASS WLL	Bahrain	50 %	General contracting

Associates

Name of the entity	Country of incorporation	Proportion of ownership and voting power held by the Group	Principal activities
Dona Marine Co. W.L.L.	Bahrain	33.33 %	Transportation of bulk materials by marine vessels

The subsidiaries, associates and joint venture have the same financial year and as the Company.

2 BASIS OF PREPARATION

a) Statement of compliance

The consolidated financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards and the requirements of Bahrain Commercial Company Law 2001.

b) Basis of measurement

The consolidated financial statements have been drawn up from the accounting records of the Group under the historical cost convention.

c) New standards, amendments and interpretations effective from 1 January 2016

The following standards, amendments and interpretations, which became effective as of 1 January 2016, are relevant to the Group:

(i) Accounting for Acquisitions of Interests in Joint Operations (Amendments to IFRS 11).

The amendments to IFRS 11 provide guidance on how to account for the acquisition of a joint operation that constitutes a business as defined in IFRS 3 Business Combinations. The amendments state that the relevant principles on accounting for business combinations in IFRS 3 and other standards should be applied.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2016

2 BASIS OF PREPARATION (continued)

The amendments to IFRS 11 apply prospectively for annual periods beginning on or after 1 January 2016. Early adoption is permitted.

The adoption of this amendment had no significant impact on the consolidated financial statements.

(ii) Clarification of Acceptable Methods of Depreciation and Amortisation (Amendments to IAS 16 and IAS 38).

The amendments to IAS 16 prohibits entities from using a revenue based depreciation method for items of property, plant and equipment. The amendments to IAS 38 introduce a rebuttable presumption that revenue is not an appropriate basis for amortisation of an intangible asset. This presumption can only be rebutted if the intangible asset is expressed as a measure of revenue or when it can be demonstrated that revenue and consumption of the economic benefits of the intangible asset are highly correlated.

The amendments apply prospectively for annual periods beginning on or after 1 January 2016. Early adoption is permitted. The adoption of this amendment had no significant impact on the consolidated financial statements.

(iii) Annual Improvements to IFRSs 2012–2014 Cycle – various standards.

The annual improvements to IFRSs to 2012-2014 cycles include a number of amendments to various IFRSs. Most amendments will apply prospectively for annual periods beginning on or after 1 January 2016; earlier application is permitted (along with the special transitional requirement in each case), in which case the related consequential amendments to other IFRSs would also apply.

The adoption of these amendments had no significant impact on the consolidated financial statements.

(iv) Disclosure Initiative (Amendments to IAS 1).

The amendments to IAS 1 Presentation of Financial Statements are made in the context of the IASB's Disclosure Initiative, which explores how financial statement disclosures can be improved. The amendments provide clarifications on a number of issues.

The adoption of this amendment had no significant impact on the consolidated financial statements.

d) New standards, amendments and interpretations issued but not yet effective

A number of new standards, amendments to standards and interpretations are effective for annual periods beginning on or after 1 January 2016, and have not been applied in preparing these consolidated financial statements. Those which are relevant to the Group are set out below. The Group does not plan to early adopt these standards.

(i) Disclosure Initiative (Amendments to IAS 7)

The amendments require disclosures that enable users of financial statements to evaluate changes in liabilities arising from financing activities, including both changes arising from cash flow and non-cash changes.

The amendments are effective for annual periods beginning on or after 1 January 2017, with early adoption permitted.

To satisfy the new disclosure requirements, the Group intends to present a reconciliation between the opening and closing balances for liabilities with changes arising from financing activities.

The adoption of this amendment is not expected to have a significant impact on the group's consolidated financial statements.

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2016****2 BASIS OF PREPARATION (continued)**

(ii) IFRS 15 Revenue from Contracts with Customers

IFRS 15 establishes a comprehensive framework for determining whether, how much and when revenue is recognized. It replaces existing revenue recognition guidance, including IAS 18 *Revenue*, IAS 11 *Construction Contracts* and IFRIC 13 *Customer Loyalty Programmes*.

IFRS 15 is effective for annual reporting periods beginning on or after 1 January 2018, with early adoption permitted.

- **Transition**

The Group plans to adopt IFRS 15 in its consolidated financial statements for the year ending 31 December 2018, using the retrospective approach. As a result, the Group will apply all of the requirements of IFRS 15 to each comparative period presented and adjust its consolidated financial statements.

The Group is currently assessing the impact of adapting this standard.

(iii) IFRS 9 Financial Instruments

In July 2014, the International Accounting Standards Board issued the final version of IFRS 9 Financial Instruments.

IFRS 9 is effective for annual periods beginning on or after 1 January 2018, with early adoption permitted. The Group currently plans to apply IFRS 9 initially on 1 January 2018.

The adoption of this standard is not expected to have a significant impact on the Group's consolidated financial statements.

(iv) IFRS 16 Leases

IFRS 16 introduces a single, on-balance lease sheet accounting model for lessees. A lessee recognises a right-of-use asset representing its right to use the underlying asset and a lease liability representing its obligation to make lease payments. There are optional exemptions for short-term leases and leases of low value items. Lessor accounting remains similar to the current standard- i.e. lessors continue to classify leases as finance or operating leases.

IFRS 16 replaces existing leases guidance including IAS 17 *Leases*, IFRIC 4 *Determining whether an Arrangement contains a Lease*, SIC-15 *Operating Leases-Incentives* and SIC-27 *Evaluating the Substance of Transactions Involving the Legal Form of a Lease*.

The standard is effective for annual periods beginning on or after 1 January 2019. Early adoption is permitted for entities that apply IFRS 15 *Revenue from Contracts with Customers* at or before the date of initial application of IFRS 16.

The Group is assessing the potential impact on its consolidated financial statements resulting from the amendment.

e) Early adoption of standards

The Group did not early adopt new or amended standards/interpretations in 2016.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS for the year ended 31 December 2016

3 SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

The significant accounting policies applied in the preparation of these consolidated financial statements are set out below. These accounting policies have been consistently applied by the Group to all periods presented in the consolidated financial statements, and have been consistently applied by the Group entities.

a) Basis of consolidation

(i) Subsidiaries

Subsidiaries are entities controlled by the Group. The Group 'controls' an investee if it is exposed to, or has rights to, variable returns from its involvement with the investee and has the ability to affect those returns through its power over the investee. The financial statements of subsidiaries are included in the consolidated financial statements from the date that control commences until the date that control effectively ceases.

(ii) Transactions and non-controlling interest

Interests in the equity of subsidiaries not attributable to the parent are reported in consolidated equity as non-controlling interest. Non-controlling interests are recognised initially at their share of the identifiable assets, liabilities and contingent liabilities recognised in the purchase accounting, excluding goodwill. Profits or losses attributable to non-controlling interests are reported in the consolidated comprehensive income as profit or loss attributable to non-controlling interests.

The Group applies a policy of treating transactions with non-controlling interests as transactions with equity owners of the Group. For purchases from non-controlling interests, the difference between any consideration paid and the relevant share acquired of the carrying value of net assets of the subsidiary is recorded in equity.

(iii) Interests in equity-accounted investees

Associates are those enterprises in which the Group holds, between 20% and 50% of the voting power and exercises significant influence, but not control, over the financial and operating policies. A joint venture is an arrangement in which the Group has joint control, whereby the Group has rights to the net assets of the arrangement rather than rights to its assets and obligations for its liabilities.

The Group reports its interest in associates and joint ventures using the equity method. The investments are initially recognised at cost which includes transaction costs, and the carrying amount is increased or decreased to recognise the investor's share of the profit or loss of the investee after the date of acquisition. Distributions received from an investee reduce the carrying amount of the investment.

When the Group's share of losses exceeds its interest in an associate or a joint venture, the Group's carrying amount is reduced to nil and recognition of further losses is discontinued except to the extent that the Group has incurred legal or constructive obligations or made payments on behalf of the associate or the joint venture.

(iv) Transactions eliminated on consolidation

Intra-group balances and transactions, and any unrealised gains arising from intra-group transactions with subsidiaries are eliminated in preparing the consolidated financial statements. Intra-group gains on transactions between the Group and its equity accounted associates and joint ventures are eliminated to the extent of the Group's interest in the investees. Unrealised losses are also eliminated in the same way as unrealised gains, but only to the extent that there is no evidence of impairment.

b) Financial assets and liabilities

Financial assets of the Group comprise cash and cash equivalents, term deposits with banks, trade and other receivables, due from related parties and held to maturity investments. Financial liabilities of the Group comprise Bank loans, trade and other payables, due to related parties, bills payable and bank overdraft.

(i) Classification

The Group allocates financial assets as loans and receivables and held to maturity. All of the financial liabilities of the Group are classified at amortised cost. Management determines the classification of its financial instruments at initial recognition.

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2016****3 SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)***(ii) Recognition and de-recognition*

All financial assets and liabilities are recognised on the trade date when the entity becomes a party to the contracted provisions of the instrument.

The Group derecognises a financial asset when the rights to receive cash flows from the financial assets have expired or where the Group has transferred substantially all risk and rewards of ownership. The Group writes off certain financial assets when they are determined uncollectible. The Group derecognises a financial liability when its contractual obligations are discharged, cancelled or expire.

(iii) Measurement

A financial asset is initially measured at its fair value plus, for assets not at fair value through profit or loss, transaction costs that are directly attributable to the acquisition of the financial asset. A financial liability is initially recognised at its fair value minus transaction cost incurred.

Financial assets and liabilities are subsequently carried at amortised cost using the effective interest method.

The amortised cost of a financial asset or liability is the amount at which the financial asset or liability is measured at initial recognition, minus principal repayments, plus or minus the cumulative amortisation using the effective interest method of any difference between the initial amount recognised and the maturity amount, minus any reduction for impairment.

(iv) Impairment

The group assess at the end of each reporting period whether there is objective evidence that a financial asset or a group of financial assets is impairment. A financial assets or a group of financial assets is impairment as a result of one or more events that occurred after the initial recognition of the assets (a "loss event") and the loss event (or events) has an impact on the estimated future cash flows of the financial asset that can be reliably estimated.

For financial assets at amortised cost, the amount of loss is measured as the difference between the asset's carrying amount and P.V. of the estimated C/F (excluding future credit losses) discounted at the financial assets, original effective interest rate. If, in a subsequent period the amount of the impairment losses decreases and the decrease can be related objectively to on event occurring after the impairment was recognised, the reversal of the previously recognised impairment loss is recognised in profit or loss.

c) Foreign currency transactions*(i) Functional and presentation currency*

Items included in the consolidated financial statements of the Group are measured using the currency of the primary economic environment in which the entity operates (the "functional" currency). The consolidated financial statements are presented in Bahraini Dinars, which is the Group's functional and presentation currency, and are presented in thousands, except specifically stated otherwise.

(ii) Transactions and balances

Transactions in foreign currencies are translated to Bahraini dinars, which is the Group's measurement currency, at the foreign exchange rates ruling at the dates of the transactions. Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies at the statement of financial position date are translated into Bahraini dinars at the foreign exchange rate ruling at that date. All foreign exchange differences arising on conversion and translation are recognised in profit or loss.

(iii) Group companies

The Group does not have any significant investment in foreign operations. Majority of the Group entities functional currencies are BHD and USD, and hence, the translation of financial statements of the group entities do not result in significant exchange differences.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**for the year ended 31 December 2016**

Bahraini Dinars

3 SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)**d) Property, plant & equipment***(i) Owned assets*

Property, plant and equipment which include capital work-in-progress are stated at cost less accumulated depreciation and impairment losses, if any. Cost includes expenditure that is directly attributable to the acquisition of the asset. The cost of self-constructed assets includes the cost of materials and direct labour, the costs of dismantling and removing the items and restoring the site on which they are located, capitalised borrowing costs, and any other costs directly attributable to bringing the assets to a working condition for their intended use.

The assets' residual values and useful lives are reviewed, and adjusted if appropriate, at each statement of financial position date. An asset is written down immediately to its recoverable amount if its carrying amount is greater than its estimated recoverable amount. Capital work-in-progress relating to property, plant and equipment is stated at cost less impairment losses, if any.

Any gain or loss on disposal of an item of property, plant and equipment is recognised in profit or loss.

(ii) Subsequent measurement

Expenditure incurred to replace a component of an item of property, plant and equipment that is accounted for separately, is capitalised. Other subsequent expenditure is capitalised only when it increases the future economic benefits embodied in the item of property, plant and equipment. All other expenditure is recognised in profit or loss as an expense as incurred. The capital work-in-progress is transferred to respective block of property, plant and equipment once it is ready to use.

(iii) Depreciation

Depreciation is charged to profit or loss on a straight-line basis over the estimated useful lives of items of property, plant and equipment. No depreciation is charged on freehold land. The estimated useful lives are as follows:

Property, plant & equipment class	Estimated useful life in years
Buildings	3 – 15
Improvements on leasehold land	3 – 15
Plant, machinery and motor vehicles	3 – 15
Vessels and barges	10 – 15
Office equipment, furniture and fixtures	1 – 5

e) Assets held for sale

Assets held for resale is stated at the lower of cost and net realisable value.

f) Held to maturity investments

These are non-derivative financial assets with fixed or determinable payments and fixed maturities which the group has the positive intent and ability to hold them to maturity. These are initially recognised at fair value and subsequently measured at amortized cost using the effective interest method.

g) Impairment of non-financial assets

The carrying amounts of the Group's non-financial assets, other than inventories, are reviewed at each reporting date to determine whether there is any indication of impairment. If any such indication exists, then the asset's recoverable amount is estimated.

The recoverable amount of an asset or cash-generating unit is the greater of its value in use and its fair value less costs to sell. In assessing value in use, the estimated future cash flows are discounted to their present value using a discount rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the asset. For the purpose of impairment testing, assets are grouped together into the smallest group of assets that generates cash inflows from continuing use that are largely independent of the cash inflows of other assets or groups of assets (the "cash-generating unit").

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**for the year ended 31 December 2016**

Bahraini Dinars

3 SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

An impairment loss is recognised if the carrying amount of an asset or its cash-generating unit exceeds its estimated recoverable amount. Impairment losses are recognised in profit or loss. Impairment losses of other assets are recognised in prior periods and assessed at each reporting date for any indications that the loss has decreased or no longer exists. An impairment loss is reversed if there has been a change in the estimates used to determine the recoverable amount. An impairment loss is reversed only to the extent that the asset's carrying amount does not exceed the carrying amount that would have been determined, net of depreciation or amortisation, if no impairment loss had been recognised.

h) Inventories

Inventories are measured at the lower of cost and net realisable value. The cost of food inventory is determined on the FIFO basis. The cost of all other inventory is determined on a weighted average basis according to the nature of specific business segments. The cost includes expenditure incurred in acquiring the inventories and bringing them to their existing location and condition. Net realisable value is the estimated selling price in the ordinary course of business, less the estimated selling expenses.

i) Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents comprises cash and bank balances and short-term bank deposits with original maturities of three months or less when acquired which are subject to insignificant risk of changes in fair value. For the purpose of the consolidated statement of cash flows, cash and cash equivalents are presented net of bank overdrafts.

j) Due from and to customers

Due from contract customers represents the gross unbilled amount expected to be collected from customers for contract work performed till date. It is measured at cost plus profit recognised till date less progress billings and recognised losses when incurred.

Due to contract customers represents the excess of progress billings over the revenue recognised (costs plus attributable profits) for the contract work performed till date.

Cost includes all expenditure related directly to specific projects and an allocation of fixed and variable overheads incurred in the Group's contract activity based on normal operating capacity.

k) Provisions

A provision is recognised in the statement of financial position when the Group has a legal or constructive obligation as a result of a past event that can be measured reliably, and it is probable that an outflow of economic benefits will be required to settle the obligation.

l) Operating leases

Payments made under operating leases are recognised in profit or loss on a straight line basis over the term of the lease.

m) Employee benefits**(i) Bahraini employees**

Pensions and other social benefits for Bahraini employees are covered by the Social Insurance Organisation scheme to which employees and employers contribute monthly on a fixed-percentage-of-salaries basis. The Group's contribution to this scheme, which represents a defined contribution scheme under IAS 19 - Employee Benefits, is expensed as incurred.

(ii) Expatriate employees

Expatriate employees are entitled to leaving indemnities payable under the Bahraini Labour Law for the Private Sector effective in 2012, based on length of service and final remuneration. Provision is made for amounts payable under the local labour law based on the employees accumulated periods of service since the previous settlement dates and latest entitlements to salaries and allowances at the statement of financial position date.

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2016****3 SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)****n) Revenue recognition***(i) Contract revenue and expense*

Contract revenue and expense are recognised in profit or loss in proportion to the stage of completion of the contract as soon as the outcome of the contract can be measured reliably. Contract revenue includes the initial amount agreed in a contract plus any variations in contract work and claims to the extent that it is probable that they can be measured reliably and will be accepted by the customer.

The stage of completion is assessed by reference to the proportion of contract costs incurred for the work performed at the balance sheet date relative to the estimated total contract costs, completion of a physical proportion of the contract work and surveys of work performed depending on the nature of the contract. When the outcome of a construction contract cannot be estimated reliably, contract revenue is recognised only to the extent of contract costs incurred that are likely to be recoverable. An expected loss on a contract is recognised immediately in profit or loss.

(ii) Sale of goods

Sales represent the invoiced value of goods supplied and services performed during the year measured at the fair value of consideration received or receivable. The revenue is recognised when the significant risk and rewards of ownership have been transferred to the buyer and the recovery of the consideration is probable, usually when the goods are delivered and accepted by the customer.

(iii) Hire income

Hire income represents the value of scaffolding and equipment hire charges and related services provided and are recognised as when the services are rendered.

When the Group acts in the capacity of an agent rather than as the principal in the transaction, the revenue recognised is the net amount of commission earned by the Group.

o) Finance income and expense

Finance income and expense is recognised using the effective interest method.

p) Investment property

Investment property is a property acquired to earn rental or for capital appreciation or both, and that is not occupied by the group. Investment property is carried cost less impairment.

q) Treasury shares

Where the Company purchases its own equity share capital, the consideration paid, including any attributable transaction costs, are deducted from total equity and recorded as treasury shares until they are cancelled. Where such shares are subsequently sold or reissued, any gain or loss is included in equity.

r) Statutory reserve

In accordance with the parent company's Articles of Association and in compliance with the Bahrain Commercial Companies Law 2001, a minimum of 10 % of the profit is appropriated to a statutory reserve, until it reaches 50 % of the paid-up share capital. This reserve is not normally distributable, except in the circumstances stipulated in the Bahrain Commercial Companies Law 2001.

s) Earnings per share

Basic EPS is calculated by dividing the profit or loss attributable to shareholders of the Company by the weighted average number of shares outstanding during the year excluding the average number of ordinary shares purchased by the Company and held as treasury shares.

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2016****3 SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)****t) Segment reporting**

An operating segment is a component of the Group that engages in business activities from which it may earn revenues and incur expenses, whose operating results are regularly reviewed by the Group's 'chief operating decision maker' (Board of Directors) to make decisions about resource allocation to each segment and assess its performance and for which discrete financial information is available. An operating segment is divided into business segments. For management purposes the Group is organised into two major business segments.

u) Trade receivables

Trade receivables are recognized initially at fair value and subsequently measured at amortized cost using the effective interest method, less provision for impairment.

v) Trade payables

Trade and other payables are recognised initially at fair value and subsequently measured at amortized cost using the effective interest method.

4 CRITICAL ACCOUNTING ESTIMATES AND JUDGMENTS IN APPLYING ACCOUNTING POLICIES

The Group makes accounting estimates and judgements that affect the reported amount of assets and liabilities within the next financial year. Estimates and judgments are continually evaluated and are based on historical experience and other factors, including expectations of future events that are believed to be reasonable under the circumstances.

a) Estimating contract revenue and costs on a project

The Group recognises profits on long term contracts based on based on percentage of completion method determined by reference to the proportion of contract costs incurred till date relative to the estimated total contract costs to be incurred on the project. The total costs to be incurred on the project are estimated by the project management. Judgement is involved in preparing suitable estimates of the forecast costs and revenue on contracts.

b) Impairment of receivables

An impairment allowance for receivables is made when there is objective evidence that the Group will not be able to collect all amounts due according to the original terms of receivables. Significant financial difficulties of the debtor, probability that the debtor will enter bankruptcy or financial reorganisation, and default or delinquency in payments are considered indicators that the trade receivable is impaired. Judgement is involved in estimating recoverable amount based on past experience and estimated cash flows.

c) Impairment of inventories

Inventories are held at the lower of cost and net realisable value. When inventories become old or obsolete, an estimate is made of their net realisable value and the difference between the carrying amount and the realisable value is provided for. Judgement is involved in assessing the adequacy of the provision for obsolete stock.

d) Impairment of property, plant and equipment

The assets' residual values and useful lives are reviewed, and adjusted if appropriate, at each statement of financial position date. An asset is written down immediately to its recoverable amount if its carrying amount is greater than its estimated recoverable amount.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2016

Bahraini dinars '000

5 FINANCIAL RISK MANAGEMENT

a) Overview

Financial instruments include financial assets and financial liabilities. Financial assets of the Group include cash and cash equivalents, term deposits with banks, trade receivables, due from related parties, due from contract customers and certain other current assets. Financial liabilities of the Group include trade payables, due to contract customers, due to related parties, bills payable, loans and borrowings, bank overdrafts and certain other current liabilities.

The Group has exposure to the following risks from its use of financial instruments:

- credit risk
- liquidity risk
- market risk

This note presents information about the Group's exposure to each of the above risks, the Group's objectives, policies and processes for measuring and managing risk, and the Group's management of capital. Further quantitative disclosures are included throughout these consolidated financial statements.

The Board of Directors has overall responsibility for the establishment and oversight of the Group's risk management framework.

The Group Audit Committee oversees how management monitors compliance with the Group's risk management policies and procedures and reviews the adequacy of the risk management framework in relation to the risks faced by the Group. The Group Audit Committee is assisted in its oversight role by Internal Audit.

b) Credit risk

Credit risk is the risk of financial loss to the Group if a customer or counterparty to a financial instrument fails to meet its contractual obligations, and arises principally from the Group's receivables from customers, related parties, term deposits with banks and cash and cash equivalents.

(i) Exposure to credit risk

The carrying amount of financial assets represents the maximum credit exposure. The maximum exposure to credit risk at the reporting date was:

	2016	2015
Trade and other receivables (net)	56,670	47,108
Due from related parties	7,579	3,381
Term deposits with banks	6,137	6,699
Cash and cash equivalents	16,778	16,923
	87,164	74,111

(ii) Trade and other receivables

The Group's exposure to credit risk is influenced mainly by the individual characteristics of each customer. The Group operates mainly in the Kingdom of Bahrain.

Purchase limits are established for each customer by every division or subsidiary, which represents the maximum open amount and these limits are reviewed periodically. Customers that fail to meet the Group's benchmark creditworthiness may transact with the Group only on a prepayment basis. In monitoring customer credit risk, customers are grouped according to their credit characteristics, including whether they are an individual or legal entity, geographic location, industry, aging profile, maturity and existence of previous financial difficulties. The Group makes an assessment of creditworthiness of the joint venture partner and the client before entering into an agreement.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**for the year ended 31 December 2016**

Bahraini dinars '000

5 FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

The credit period established by the Group for all its receivables is 90 days after which the dues are classified as past due. All dues outstanding in excess of one year are assessed for impairment and the estimated unrecoverable amount is considered impaired and provided for.

(iii) Due from related parties

Due from related parties pertains to the receivable from the holding company and related parties of the Group. Transactions with related parties are conducted in the normal course of business, at rates agreed on an arms' length basis. The credit risk on these is perceived to be minimal by the Group.

(iv) Credit risk by segment

The maximum exposure to credit risk for trade receivables and other receivables and related party dues at the reporting date by segment is:

	2016		2015	
	Construction and allied activities	Trading activities	Construction and allied activities	Trading activities
Trade and other receivables	53,878	2,792	44,072	3,036
Due from related parties	6,528	1,052	2,529	852
Term deposits in banks	5,837	300	6,399	300
Cash and cash equivalents	14,325	2,452	15,749	1,174
	80,568	6,596	68,749	5,362

(v) Impairment losses

The aging of trade and other receivables at the reporting date was:

	2016		2015	
	Gross	Impairment	Gross	Impairment
Neither past due nor impaired	46,330	-	25,238	-
Past due 0 - 90 days	2,982	-	5,906	-
Past due 91 - 180 days	1,458	-	4,256	-
More than 180 days	10,245	(4,345)	15,379	(3,671)
At 31 December	61,015	(4,345)	50,779	(3,671)

Based on past experience, the Group believes that no impairment allowance is necessary in respect of receivables not past due. Management believes that the unimpaired amounts that are past due are still collectible in full, based on historical payment behaviour, trading history, extensive analysis of customers credit risk, and other guarantees provided against outstanding receivables. The movements in impairment allowances are detailed in note 10.

(vi) Cash and cash equivalents and term deposits with banks

Group's credit risk on these is limited as these are placed with banks in Bahrain having good credit ratings.

(vii) Concentration risk

Concentration risk arises when a number of counterparties are engaged in similar economic activities or activities in the same geographic region or have similar economic features that would cause their ability to meet contractual obligations to be similarly affected by changes in economic, political or other conditions. The Group seeks to manage its concentration risk by establishing geographic and industry wise concentration limits.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2015

Bahraini dinars '000

5 FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

c) Liquidity risk

Liquidity risk, associated with financial liabilities that are settled by delivering cash or another financial asset, is the risk that the Group will encounter difficulties in meeting its financial obligations. The Group's approach to managing liquidity is to ensure, as far as possible, that it will always have sufficient liquidity to meet its liabilities when due, under both normal and stressed conditions, without incurring unacceptable losses or risking damage to the Group's reputation. Liquidity risk may result from an inability to sell a financial asset quickly at close to its fair value. The following are the contractual maturities of financial liabilities:

2016	Carrying amount	Contractual cash flows	6 months or less	6 - 12 months	1 - 2 years	2 - 5 years
Bank Loans	1,351	1,449	467	219	406	357
Trade and other payables	29,879	29,879	22,726	2,944	3,925	284
Due to related parties	6,810	6,810	6,810	-	-	-
Bills payable	1,469	1,473	1,473	-	-	-
Bank overdraft	4,413	4,512	4,512	-	-	-
	43,922	44,123	35,988	3,163	4,331	641

Commitments and contingencies

- Letter of credit	3,633	3,633	3,633	-	-	-
- Commitments	2,998	2,998	1,702	-	853	443

2015	Carrying amount	Contractual cash flows	6 months or less	6 - 12 months	1 - 2 years	2 - 5 years
Bank loans	1,886	1,948	857	548	383	160
Trade and other payables	25,640	25,640	16,595	4,508	3,348	1,189
Due to related parties	4,654	4,654	4,654	-	-	-
Bills payable	1,843	1,856	1,856	-	-	-
Bank overdraft	3,442	3,511	3,511	-	-	-
	37,465	37,609	27,473	5,056	3,731	1,349

Commitments and contingencies

- Letter of credit	1,686	1,686	1,686	-	-	-
- Commitments	748	748	748	-	-	-

d) Market risk

Market risk is the risk that changes in market prices, such as interest rates, foreign exchange rates, and equity prices will affect the Group's income or the value of its holdings of financial instruments. The objective of market risk management is to manage and control market risk exposures within acceptable parameters, while optimising the return on risk.

(i) Interest rate risk

Interest rate risk is the risk that the Group's earnings will be affected as a result of fluctuations in the value of financial instruments due to changes in market interest rates. The Group's interest rate risk is limited to its interest bearing short-term deposits, loans and borrowings, and bank overdrafts.

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2015**

Bahraini dinars '000

5 FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

At the reporting date the interest rate profile of the Group's interest-bearing financial instruments was:

	2016	2015
Fixed rate instruments		
Term deposits with maturity of more than 3 months	6,137	6,699
Term deposits with maturity of 3 months or less	3,116	1,854
	9,253	8,553
Variable rate instruments		
Loans and borrowings	1,351	1,886
Bank overdraft	4,413	3,442
	5,764	5,328

The effective interest on these financial instruments is as follows:

Financial instruments	2016 Effective interest rate % p.a.	2015 Effective interest rate % p.a.
Term deposits with maturity of more than 3 months	1.80-1.95	1.10-2.60
Term deposits with maturity of 3 months or less	1.70-2.75	0.60-1.70
Loans and borrowings	3.71-4.60	2.81-4.00
Bank overdraft	2.82-4.78	2.31-4.19

An increase/ (decrease) of 100 basis points in interest rates at the reporting date would have increased (decreased) profit or loss by BD 35 (2015: BD 32).

Changes in market interest rates are not expected to have a significant impact on the carrying value of these financial instruments.

(ii) Foreign exchange risk

Foreign exchange risk is the risk that the Group's earning will be affected as a result of fluctuations in currency exchange rates. The Group has exposure to foreign exchange risk on its purchases invoiced in foreign currency. The Group's exposure to significant foreign currency risk at the reporting date was only to EURO total exposure as at 31 December 2016 was Euro 844 thousand (2015: Euro 975 thousand).

The Group does not perceive that fluctuations in foreign exchange rates will have any significant impact on the income or equity because the exposure to currencies other than US \$ are not significant.

(iii) Equity price risk

The Group is not exposed to any equity price risk as it does not have any investments in equity securities.

e) Operational risk

Operational risk is the risk of direct or indirect loss arising from a wide variety of causes associated with the Group's processes, personnel, technology and infrastructure, and from external factors other than credit, market and liquidity risks such as those arising from legal and regulatory requirements and generally accepted standards of corporate behaviour. Operational risks arise from all of the Group's operations. The Group manages operational risk through appropriate monitoring controls, instituting segregation of duties and internal checks and balances, including internal audit and compliance.

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2016**

Bahraini dinars '000

5 FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)**f) Capital management**

The Board's policy is to maintain a strong capital base so as to maintain investor, creditor and market confidence and to sustain future development of the Group. The Board of Directors monitors both the demographic spread of shareholders, as well as the return on capital, which the Group defines as total shareholders' equity excluding non-controlling interest, and the level of dividends to shareholders.

From time to time the Group purchases its own shares on the market; the timing of these purchases depends on market prices. Buy and sell decisions are made on a specific transaction basis by the Board.

The Group has complied with local statutory capital requirements. The Group has also complied with covenants related to its bank borrowings. The Group does not have any other externally imposed capital requirements. There were no changes in the Group's approach to capital management during the year.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2016

Bahraini dinars '000

6 PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT

Cost	Land & buildings	Improvements on leasehold land	Plant, machinery, vehicles, vessels & barges	Office equipment, furniture & fixtures	Capital work in progress	Total
At 1 January 2016	9,060	3,951	46,719	1,229	181	61,140
Additions	3,373	343	5,554	66	67	9,403
Transfer from capital work in progress	-	12	-	-	(12)	-
Disposals	-	(16)	(720)	(4)	-	(740)
At 31 December 2016	12,433	4,290	51,553	1,291	236	69,803
Depreciation						
At 1 January 2016	2,592	2,008	37,543	1,155	-	43,298
Charge for the year	503	403	3,307	61	-	4,274
Disposals	-	(16)	(493)	(4)	-	(513)
At 31 December 2016	3,095	2,395	40,357	1,212	-	47,059
Net book value						
At 31 December 2016	9,338	1,895	11,196	79	236	22,744

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2016

Bahraini dinars '000

6 PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT (continued)

Cost	Land & buildings	Improvements on leasehold land	Plant, machinery, vehicles, vessels & barges	Office equipment, furniture & fixtures	Capital work in progress	Total
At 1 January 2015	9,146	3,914	44,459	1,276	15	58,810
Additions	9	37	3,332	33	181	3,592
Transfer from capital work in progress	-	-	15	-	(15)	-
Disposals	(95)	-	(1,087)	(80)	-	(1,262)
At 31 December 2015	9,060	3,951	46,719	1,229	181	61,140
Depreciation						
At 1 January 2015	2,144	1,634	35,518	1,179	-	40,475
Charge for the year	543	374	3,028	55	-	4,000
Disposals	(95)	-	(1,003)	(79)	-	(1,177)
At 31 December 2015	2,592	2,008	37,543	1,155	-	43,298
Net book value						
At 31 December 2015	6,468	1,943	9,176	74	181	17,842

The depreciation charge has been allocated to cost of sales / contract costs - BD 3,705 (2015: BD 3,338) and general administrative expenses- BD 569 (2015: BD 662).

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2016**

Bahraini dinars '000

6 PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT (continued)

Properties of the Group

No	Address	Description	Existing use	Type and Tenure	Average age of the property	Net book value
1	Building No. 910, East Al Ekar	Office/ Factory/Garage/Stores Building	Business	Leasehold renewable on an annual basis	10 - 19 years	15
2	Plot No. 7019248 & 7019250 Salmabad	Land	Business	Freehold	20 -27 years	328
3	Building No. 1295, Road 239 Salmabad 702	Building	Business	Leasehold	18 years	23
4	Plot No. 4 (01-00-9078) Hidd Industrial Area	Office/Workshop/Stores Building	Business	Leasehold for 10 years renewable	10 years	742
5	Plot No. 07019247 Salmabad	Land	Business	Freehold	2 year	1,753
6	Plot No. 1359, Ras Zuwaid	Land and Building	Business	Freehold	4 year	720
7	Plot no. 12001760, Ras Zuwaid	Land and Building	Business	Freehold	4 year	3,025
8	Plot No. 12009274, Lhassay	Land	Business	Freehold	< 1 year	2,150
9	Plot No. 12009273, Lhassay	Land	Business	Freehold	< 1 year	1,066

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2016

Bahraini dinars '000

7 ASSET HELD FOR SALE

During the year, the Group received 7 residential villas valued at BD 2,748 from a customer in lieu of a receivable, of which 1 villa was sold during the year and the balance 6 villas valued at BD 2,348 was recognised as assets held for sale. The assets were recognised at the fair value on the date of transfer as determined by an independent third party valuer having relevant experience of similar properties in the same location.

8 INVESTMENT IN ASSOCIATES

Investment in associates represents a 33.33 % interest in Dona Marine WLL, held by Delmon Readymix Concrete and Products Company WLL (a 80% subsidiary).

The following table summarizes the financial information of the associate as included in its own financial statements, not adjusted for the Group's share.

	2016	2015
Percentage share of ownership	33.33%	33.33%
Current assets	264	195
Non-current assets	1,473	1,748
Current liabilities	(678)	(623)
Non-current liabilities	(13)	(550)
Net assets (100 %) as at 31 December	1,046	770
Group's share of net assets (33.33 %)	349	257
Loan to associate	-	50
Carrying amount of interest in associate	349	307

Revenue	1,833	1,815
Profit from continuing operations	276	229
Other comprehensive income	-	-
Profit and total comprehensive income for the year	276	229
Group's share (33.33 %)	92	76
Group's share of profit and total comprehensive income for the year	92	76
Dividend received by the Group	-	-

In summary, the Group's investment in associates is recorded in the financial statements as follows:

	2016	2015
Cost of associate	33	33
Loan to associate	705	755
Share of cumulative loss of associate	(389)	(481)
Dividend received from associate	-	-
	349	307

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2016

Bahraini dinars '000

9 INVENTORIES

	2016	2015
Raw materials	3,669	2,187
Machineries, spares, fuels and lubricants	2,760	3,193
Goods in transit	253	24
Food products	1,649	1,529
Finished goods	351	170
	8,682	7,103
Impairment allowance for slow moving and obsolete inventories	(1,421)	(1,248)
	7,261	5,855

Movements on impairment allowance for slow moving and obsolete inventories

	2016	2015
At 1 January	1,248	1,224
Charge for the year	233	73
Write-back during the year	(60)	(49)
At 31 December	1,421	1,248

In 2016, inventories of BD 233 (2015: BD 73) were recognised as an expense during the year and included in "cost of sales".

10 TRADE AND OTHER RECEIVABLES

	2016	2015
Trade receivables	47,523	41,445
Retentions receivable	9,627	7,293
Advances to suppliers and sub-contractors	3,407	1,632
Prepaid expenses	375	297
Other receivables	348	273
Staff receivables	110	136
	61,390	51,076
Allowance for impairment losses:	(4,345)	(3,671)
	57,045	47,405

Movements on allowance for impairment losses

	2016	2015
At 1 January	3,671	3,126
Charge for the year, net (note 18)	971	601
Write-off during the year	(297)	(56)
At 31 December	4,345	3,671

Information about the Group's exposure to credit risk, and impairment losses for trade and other receivables, excluding construction contracts in progress, is included in note 5.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2016

Bahraini dinars '000

11 DUE FROM CONTRACT CUSTOMERS

	2016	2015
Cost incurred plus attributable profits on contracts-in-progress	43,833	37,395
Progress billings made towards contracts-in-progress	(35,583)	(27,545)
	8,250	9,850
Allowance for impairment losses (note 18)	(659)	-
	7,591	9,850

12 BANK LOANS

	2016	2015
Current	862	1,576
Non-current	489	310
	1,351	1,886

The effective interest rate on loans and borrowings was 3.71% - 4.60% p.a. (2015: 2.81 % - 4.00 % p.a.).

13 CASH AND CASH EQUIVALENTS

	2016	2015
Cash and bank balances	13,820	15,182
Short-term bank deposits	3,116	1,854
	16,936	17,036
Cash and cash equivalents in statement of financial position	(4,413)	(3,442)
Bank overdrafts		
	12,523	13,594
Cash and cash equivalents in statement of cash flows		

The security for the bank overdrafts is assignment of proceeds to the banks for projects financed.

14 EMPLOYEE BENEFITS

	2016	2015
At 1 January	7,590	6,420
Charge for the year	7,165	5,738
Paid during the year	(5,878)	(4,568)
	8,877	7,590
<i>Analysed as</i>		
Current liabilities	2,920	2,313
Non-current liabilities	5,957	5,277
	8,877	7,590

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2016

Bahraini dinars '000

15 TRADE AND OTHER PAYABLES

	2016	2015
Trade accounts payable	15,329	8,488
Accrued expenses	10,670	5,320
Unclaimed dividends	1,619	1,617
Advances against contracts	8,927	12,804
Retentions payable	2,046	1,662
Other payables	1,958	1,069
	40,549	30,960

Information about the Group's exposure to currency and liquidity risks is included in note 5.

16 DUE TO CONTRACT CUSTOMERS

	2016	2015
Progress billings received and receivable	128,709	91,988
Costs incurred plus recognised profits on contracts-in-progress	(123,547)	(89,904)
	5,162	2,084

17 REVENUE

	2016	2015
Contract income	94,556	65,943
Sales of goods	30,044	24,063
Hire income	11,218	9,278
	135,818	99,284

18 GENERAL AND ADMINISTRATIVE EXPENSES

	2016	2015
Salaries of administration staff	6,597	6,782
Management consultancy fees	1,560	1,560
Impairment losses on receivables and due from customers	1,630	601
Depreciation	569	662
Commission	450	372
Vehicle expenses	372	369
Rent, electricity and water	434	416
Communication	246	230
Directors' remuneration and sitting fees	295	270
Reversal of excess provision	(260)	(107)
Other expenses	847	835
	12,740	11,990

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2016

Bahraini dinars '000

19 OTHER INCOME

	2016	2015
Gain on disposal of property, plant and equipment	219	159
Write-back of provision for inventory	60	49
Miscellaneous income	409	235
	688	443

20 BASIC EARNINGS PER SHARE

Basic earnings per share is calculated by dividing the profit attributable to equity shareholders of the Company by the weighted average number of ordinary shares outstanding during the year excluding the average number of ordinary shares purchased by the Company and held as treasury shares, as follows:

	2016	2015
Profit attributable to equity holders of the parent	3,044	2,668
Weighted average number of shares at 31 December (000's)	215,077	215,077
Basic earnings per share	14.15	12.40

Diluted earnings per share have not been presented as the Company has no instruments convertible into shares that would dilute earnings per share.

21 SHARE CAPITAL**a) Authorised share capital**

500,000,000 (2015: 500,000,000) shares of 100 fils each

b) Issued and fully paid

220,000,000 (2015: 220,000,000) shares of 100 fils each

Treasury shares: 4,923,160 (2015: 4,923,160)

	2016	2015
	50,000	50,000
	22,000	22,000
	(1,597)	(1,597)

Holders of ordinary shares are entitled to dividends from time to time and are entitled to one vote per share at general meetings of the Company. All rights attached to the Company's shares held by the Group are suspended until those shares are re-issued.

c) Dividends

A final dividend in respect of the year ended 31 December 2016 of BD 5 fils per share, amounting to a total dividend of BD 1,075 was proposed by the Board of Directors and is to be put forward for approval at the Annual General Meeting on 27 March 2017. These financial statements do not reflect this dividend payable. No interim dividend was paid during the year (2015: Nil).

	2016	2015
Proposed dividend	1,075	1,075
Donations and charity reserve	10	10
	1,085	1,085

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2016

Bahraini dinars '000

21 SHARE CAPITAL

The major shareholders are:

Name of Shareholder	Number of shares held	Percentage of ownership	Nationality
1. Mr. Sameer Abdulla Nass*	18,810,000	8.55	Bahraini
2. Mr. Sami Abdulla Nass*	18,810,000	8.55	Bahraini
3. Mr. Adel Abdulla Nass*	18,810,000	8.55	Bahraini
4. Mr. Ghazi Abdulla Nass*	18,810,000	8.55	Bahraini
5. Mr. Fawzi Abdulla Nass*	18,810,000	8.55	Bahraini
6. Abdul Rahman Saleh Al Rajhi and Partners Company Limited	16,603,776	7.55	Kingdom of Saudi Arabia
Total	110,653,776	50.30	

* The shares held by Directors are in their individual capacity.

The distribution schedule of shareholders as at end of the year is as follows:

Categories	Number of shares		Number of Shareholders		Percentage of total outstanding shares	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Less than 1 %	70,316,138	69,843,119	8,113	8,161	31.96	31.75
1 % up to less than 5 %**	39,030,086	39,503,105	10	11	17.74	17.95
5 % up to less than 10 %	110,653,776	110,653,776	6	6	50.30	50.30
10 % up to less than 20 %	-	-	-	-	-	-
Total	220,000,000	220,000,000	8,129	8,178	100.00	100.00

** Includes 4,923,160 (2015: 4,923,160) treasury shares.

22 STATUTORY RESERVE

In accordance with the Company's Articles of Association and in compliance with the Bahrain Commercial Companies Law 2001, a minimum of 10 % of the net profit is appropriated to a statutory reserve, until such reserve reaches 50 % of the paid-up share capital. This reserve is not normally distributable, except in the circumstances stipulated in the Bahrain Commercial Companies Law 2001.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2016

Bahraini dinars '000

23 RELATED PARTY TRANSACTIONS AND BALANCES

Parties are considered to be related if one party has the ability to control the other party or exercise significant influence over the other party in making financial and operating decisions. Transactions with related parties are conducted in the normal course of business.

Related party	Sales / Revenues		Purchases and operating expenses		Amounts due from		Amounts due to	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
A.A. Nass & Sons and its related companies	11,333	1,768	10,890	7,152	6,962	3,035	5,748	3,556
Joint ventures	892	251	-	4	617	346	1,062	1,098
Total	12,225	2,019	10,890	7,156	7,579	3,381	6,810	4,654

During the year, the parent company has provided guarantees of BD 89,590 (2015: BD 72,364) to various banks for banking facilities or other financial accommodation to its subsidiaries.

Technical and managerial consultancy fee paid to A.A. Nass & Sons Co. WLL by the Group amounts to BD 1,560 (2015: BD 1,560)

Key management personnel are those persons having authority and responsibility for planning, directing and controlling the activities of the Group. The key management personnel comprise members of the Board of Directors, the Divisional Managers, the General Managers and their compensation is as follows:

	2016	2015
Short-term benefits	1,328	1,172
Post-employment benefits	81	68
	1,409	1,240

The short-term compensation includes provision for directors' fees of BD 92 (2015: BD 89) charged to profit or loss subject to approval by the shareholders at the Annual General Meeting and board committee attendance fees of BD 203 (2015: BD 181).

24 ACCOUNTING CLASSIFICATION AND FAIR VALUES

i) Fair value measurement

Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date in the principal, or in its absence, the most advantageous market to which the Group has access at that date. The fair value of a liability reflects its non-performance risk.

When available, the Group measures the fair value of an instrument using the quoted price in an active market for that instrument. A market is regarded as active if transactions for the asset or liability take place with sufficient frequency and volume to provide pricing information on an ongoing basis.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2016

Bahraini dinars '000

24 ACCOUNTING CLASSIFICATION AND FAIR VALUES (continued)

Fair value hierarchy

The Group measures fair values using the following fair value hierarchy that reflects the significance of the inputs used in making the measurements:

- *Level 1*
Quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets and liabilities
- *Level 2*
Inputs other than quoted prices included within Level 1 that are observable either directly (i.e. as prices) or indirectly (i.e. derived from prices). This category includes instruments valued using: quoted market prices in active markets for similar instruments; quoted prices for identical or similar instruments in markets that are considered less than active; or other valuation techniques in which all significant inputs are directly or indirectly observable from market data.
- *Level 3*
Inputs that are unobservable. This category includes all instruments for which the valuation technique includes inputs not based on observable data and the unobservable inputs have a significant effect on the instrument's valuation. This category includes instruments that are valued based on quoted prices for similar instruments for which significant unobservable adjustments or assumptions are required to reflect differences between the instruments.

None of the Group's assets and liabilities is measured at fair value. The fair value of the Group's assets and liabilities approximate the carrying amount.

- ii) Classification of financial assets and financial liabilities, together with the carrying amounts as disclosed in the statement of financial position.

2016

	Loans and receivables	Others at amortised cost	Total carrying value
Trade and other receivables	56,670	-	56,670
Due from related parties	7,579	-	7,579
Term deposits with banks	6,137	-	6,137
Cash and cash equivalents	16,778	-	16,778
	87,164	-	87,164
Bank loans	-	1,351	1,351
Trade and other payables	-	29,879	29,879
Due to related parties	-	6,810	6,810
Bills payable	-	1,469	1,469
Bank overdrafts	-	4,413	4,413
	-	43,922	43,922

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2016

Bahraini dinars '000

24 ACCOUNTING CLASSIFICATION AND FAIR VALUES (continued)

2015	Loans and receivables	Others at amortised cost	Total carrying value
Trade and other receivables	47,108	-	47,108
Due from related parties	3,381	-	3,381
Term deposits with banks	6,699	-	6,699
Cash and cash equivalents	16,923	-	16,923
	74,111	-	74,111
Bank loans	-	1,886	1,886
Trade and other payables	-	25,640	25,640
Due to related parties	-	4,654	4,654
Bills payable	-	1,843	1,843
Bank overdrafts	-	3,442	3,442
	-	37,465	37,465

The table below analyses financial instrument at the end of 31 December 2016, by the level in the fair value hierarchy into which the fair value measurement is categorized:

	Level 2	
	31 December 2016	31 December 2015
Financial assets not measured at fair value		
Held to maturity investments	295	-
Financial liabilities not measured at fair value		
Bank loans	1351	1886

The Group has not disclosed the fair value for financial instruments such as short term trade and other receivables, trade and other payables and cash and bank balances, because their carrying amounts are a reasonable approximation of fair values.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2016

Bahraini dinars '000

25 INTERESTS IN JOINT VENTURES

The Group is presently engaged as a joint venture partner in the following joint ventures:

Joint Venture	Subsidiary involved	Interest %	Undistributed capital and profits at the end of the year	
			2016	2015
Nass Contrack Joint Venture	Nass Contracting Company W.L.L.	50	265	417
Nass Bramco Joint Venture	Nass Contracting Company W.L.L.	50	18	18
Nass Burhan Joint Venture	Nass Contracting Company W.L.L.	50	154	140
Nass Contrack Watts Joint Venture	Nass Contracting Company W.L.L.	50	39	1
		Total	476	576

All the joint ventures except Braemar Nass W.L.L. are unincorporated entities.

The movement in the joint venture interest is as follows:

	2016	2015
At 1 January	576	611
(Repayment) / net cash settlement during the year	(37)	(550)
Share of profit for the year	238	515
Distribution of profits during the year	(301)	-
	476	576

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2016

Bahraini dinars '000

25 INTERESTS IN JOINT VENTURES (continued)

The following table summarizes the financial information of material joint ventures as included in its own financial statements, adjusted for fair value adjustments at acquisition and difference in accounting policies. The table also reconciles the summarized financial information to the carrying amount of the Group's interest in joint ventures.

Joint Venture (JV)	Non-current assets	Cash and cash equivalents	Other current assets	Other current liabilities	Net Asset (100 %)	Group's share of net assets (50 %) Carrying amount of interest in JV
2016						
Immaterial joint ventures	143	696	2,014	2,286	567	284
Material joint venture	54	682	1,966	2,318	384	192
Total	197	1,378	3,980	4,604	951	476

Joint Venture (JV)	Non-current assets	Cash and cash equivalents	Other current assets	Other current liabilities	Net Assets (100 %)	Group's share of net assets (50 %) Carrying amount of interest in JV
2015						
Immaterial joint ventures	15	879	1,681	1,704	871	436
Material joint venture	-	1,267	2,306	3,292	281	140
Total	15	2,146	3,987	4,996	1,152	576

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2015

Bahraini dinars '000

25 INTERESTS IN JOINT VENTURES (continued)

Joint Venture (JV)	Revenue	Depreciation and amortisation	Interest income	Profit (loss) from continuing operations	Total comprehensive income (loss)	Group's share of comprehensive income (loss) (50 %)	Dividend received by the Group
2016							
Immaterial joint ventures	865	13	-	74	74	37	188
Material joint venture	2,502	15	-	402	402	201	113
Total	3,367	28	-	476	476	238	301
2015							
Immaterial joint ventures	788	43	-	(410)	(410)	(205)	-
Material joint venture	1,849	-	-	1,440	1,440	720	-
Total	2,637	43	-	1,030	1,030	515	-

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2016

Bahraini dinars '000

26 SEGMENT ANALYSIS

The Group is organised into two operating divisions - Construction and Allied Activities and Trading Activities.

The construction and allied activities are Civil engineering works, Mechanical fabrication and Maintenance contracts, Scaffolding and formwork, Readymix concrete, Precast, Floor and roof slabs, Electrical and instrumentation contracting.

The trading activities are Supply of washed sand, Sweet water, Import and wholesaler of frozen foods, agents for equipment and material manufacturers.

	Construction and Allied Activities		Trading Activities		Eliminations		Consolidated	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Revenue								
External sales	124,367	87,715	11,451	11,569	-	-	135,818	99,284
Inter-segment sales	13,851	10,244	3,364	2,749	(17,215)	(12,993)	-	-
Total revenue	138,218	97,959	14,815	14,318	(17,215)	(12,993)	135,818	99,284
Segment result								
Share of profit/ (loss) from joint ventures	2,354	2,690	1,691	1,485	(94)	(131)	3,951	4,044
Other gains and losses	238	515	-	-	-	-	238	515
Unallocated corporate expenses	1,497	663	98	10	-	-	1,595	673
	-	-	-	-	-	-	(2,226)	(2,207)
Profit for the year							3,558	3,025

	Construction and Allied Activities		Trading Activities		Consolidated	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Other Information						
Depreciation	3,963	3,593	311	407	4,274	4,000
Capital expenditure	9,131	3,389	272	203	9,403	3,592
Total assets	118,178	101,129	10,583	9,322	128,761	110,451
Total liabilities	65,466	49,351	3,165	3,108	68,631	52,459
Total net assets	52,712	51,778	7,418	6,214	60,130	57,992

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
for the year ended 31 December 2015

Bahraini dinars '000

27 COMMITMENTS AND CONTINGENCIES

	2016	2015
Guarantees	45,987	38,093
Letters of credit	3,633	1,686
Capital commitments	2,998	748

The banks have provided guarantees (performance, retention, financial and others related to contracting activities) amounting to BD 45,987 (2015: BD 38,093) for the various divisions and subsidiaries of the parent company out of which BD Nil (2015: BD 1,019) have been issued for the joint venture activities.

The above commitments and contingencies include commitments and contingencies relating to Group's interest in joint ventures and contingent liabilities of the venture itself, which are as below:

	2016	2015
Letter of credit	-	-
Guarantees issued in relation to the joint ventures	-	4,074
Counter guaranteed by the bank of joint venture partner	-	(3,055)
Guarantees (net)	-	1,019

28 OPERATING LEASE RENTALS

	2016	2015
Minimum lease payment recognised as an expense during the year	2,232	1,875
Future minimum lease payments:		
- not later than one year	2,206	1,627
- later than one year and not later than five years	317	351
- later than five years	152	-
Aggregate rental lease expenditure contracted at statement of financial position date	2,675	1,978

The operating lease is cancellable / renewable by mutual consent of the lessee and the lessor.

29 COMPARATIVES

The comparative figures have been regrouped, where necessary, in order to conform to the current year's presentation. Such regrouping did not affect the previously reported profit and total comprehensive income for the year or total equity.

شركة ناس ش.م.ب.
البيانات المالية الموحدة
٣١ ديسمبر ٢٠١٦

المكتب الرئيسي	: ص.ب. ٦٦٩ ، المنامة ، مملكة البحرين هاتف: ١٧٧٢٥٥٢٢ فاكس ١٧٧٢٨١٨٤
أعضاء مجلس الإدارة	: سمير عبدالله ناس سامي عبدالله ناس عادل عبدالله ناس غازي عبدالله ناس فوزي عبدالله ناس بشار سمير ناس د. مصطفى السيد جمال الهزيم هشام الساعي هيمنت جوشي
البنوك	: اتش اس بي سي بنك الشرق الأوسط ستاندرد تشارترد بنك بي ان بي باريبا بنك البحرين والكويت البنك الأهلي المتحد بنك البحرين الاسلامي بي إم أي بنك ستيت بنك اوف انديا
سكرتير الشركة	: سرينات برابو
مدققو الحسابات	: كي بي ام جي فخرو

شركة ناس ش.م.ب.

البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

الصفحة	المحتويات
٤ - ١	تقرير مجلس الإدارة
٨ - ٥	تقرير مدققي الحسابات إلى السادة المساهمين
	البيانات المالية الموحدة
٩	بيان المركز المالي الموحد
١٠	بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد
١٢ - ١١	بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد
١٣	بيان التدفقات النقدية الموحد
٥٠ - ١٤	إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

تقرير مجلس الإدارة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

إلى جميع المساهمين الكرام،،

بالنيابة عن مجلس إدارة شركة ناس المؤسسة شركة مساهمة عامة بحرينية، يُسعدني أن أقدم التقرير السنوي الثاني عشر والبيانات المالية السنوية المُدققة لشركة ناس المؤسسة (ش.م.ب) عامة، للسنة المالية المُنتهية في ٣١/ديسمبر/٢٠١٦م، و يتضمن التقرير السنوي البيانات المالية المُوحدة لشركة ناس المؤسسة (ش.م.ب) عامة والشركات التابعة لها "المجموعة".

وفيما يلي ملخص لأداء المجموعة للسنة المالية المُنتهية في ٣١/ديسمبر/٢٠١٦م.

التفاصيل المالية	٢٠١٦	٢٠١٥
الإيرادات	١٣٥,٨١٨	٩٩,٢٨٤
الأرباح قبل تكاليف التمويل والإستهلاك	٨,٠٩٨	٧,٢٣٦
صافي الربح	٣,٠٤٤	٢,٦٦٨
إجمالي الأصول	١٢٨,٧٦١	١١٠,٤٥١
إجمالي حقوق المساهمين	٦٠,١٣٠	٥٧,٩٩٢

التخصيصات	٢٠١٦	٢٠١٥
محول إلى الاحتياطي القانوني	٣٠٤	٢٦٧
أرباح نقدية مُقترحة	١٠٧٥	١٠٧٥
احتياطي تبرعات والأعمال الخيرية	١٠	١٠

توزيع الأرباح النقدية:

من قيم الشركة المُتتبعه لسنوات، هو حرصها ببذل كل جهودها لدعم المساهمين، والإلتزام بتحقيق إضافة قيمة لإستثماراتهم، ويُسرنا إبلاغكم بأن مجلس إدارة الشركة قد أوصى للسنة المالية المُنتهية في ٣١/ديسمبر/٢٠١٦م، توزيع أرباح نقدية بواقع خمسة (٥) فلس لكل سهم، بقيمة ١٠٠ فلس وذلك على الأسهم التي يبلغ عددها ٢١٥,٠٧٦,٨٤٠ سهم من إجمالي الأسهم المُصدرة والبالغ عددها ٢٢٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم، حيث تمتلك الشركة ٤,٩٢٣,١٦٠ أسهم خزينة. وبعد مُوافقة الجمعية العامة سيتم توزيع حصص الأرباح على جميع المساهمين المُقيدة أسمائهم في سجل المساهمين في تاريخ الجمعية العامة في ٢٧/مارس/٢٠١٧م.

تقرير مجلس الإدارة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

توحيد الحسابات

لقد طبقت شركة ناس المؤسسة (ش.م.ب) عامة، جميع المعايير والتفسيرات الجديدة و المُعدلة الصادرة من مجلس معايير المحاسبة الدولية ولجنة تفسير معايير التقارير المالية الدولية التابعة لمجلس معايير المحاسبة الدولية، التي تتعلق بمعاملاتها إعتباراً من السنوات المالية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠١٦ م.

لقد أدت الأسعار المنخفضة للنفط خلال العام ٢٠١٦ م، لإستمرار تدني مُعدلات النمو الإقتصادي في دول مجلس التعاون الخليجي المُنتجة للنفط، مما سبب لها ضغطاً على المالية العامة، هذه الأحداث أدت لفرض سياسات تقشفية من قبل حكومات دول مجلس التعاون الخليجي، مثل تقليص الإنفاق العام، فرض ضريبة جديدة وسحب كل الإعانات التي من شأنها تسبب ضغطاً تضخمية، ولقد كان لهذه السياسات تأثيراً واضحاً على قطاع الشركات بالمنطقة، حيث أنها أصبحت تواجه ارتفاعاً في تكاليف الوقود والخدمات، وزيادة تكاليف التمويل والتشدد في شروط الحصول على السيولة.

بالإضافة للظروف المذكورة أعلاها، أيضاً الزيادة في أسعار المُدخلات، وكُلّفة تمديد الوقت للأعمال بسبب التأخير الناشئ من العملاء، شكلت ضغطاً على هوامش الربح الناتجة من المشاريع والواضحة من هامش النمو في أرباح العمليات، بالرغم من نمو مبيعات الشركة خلال العام ٢٠١٦ م. تُعتبر فترة السنة المالية من ١/يناير/٢٠١٦ وحتى ٣١/ديسمبر/٢٠١٦ م، هي السنة الثانية عشر، لعمليات شركة ناس المؤسسة (ش.م.ب) عامة، والتي من خلالها إستطاعت المجموعة أن تحقق مبيعات إجمالية قدرها ١٣٥,٨١٨ مليون دينار بحريني (٩٩,٢٨٤ مليون دينار بحريني لعام ٢٠١٥ م)، وبلغت الأرباح قبل إحتساب الفوائد والإستهلاك ٨,٠٩٨ مليون دينار بحريني (٧,٢٣٦ مليون دينار بحريني لعام ٢٠١٥ م)، فيما بلغت الأرباح الصافية ٣,٠٤٤ مليون دينار بحريني (٢,٦٦٨ مليون دينار بحريني لعام ٢٠١٥ م).

في ظل مواجهة التحديات والظروف الصعبة التي يمرُّ بها السوق وإقتصاد دول مجلس التعاون الخليجي نسبة لإنخفاض أسعار النفط، وصناعة الإنشاءات بالبحرين على وجه الخصوص، وإزدياد حجم المشاريع المدعومة من قبل صندوق مارشال للتمويل بدول مجلس التعاون الخليجي مثل خط إنتاج ألبا السادس، بابكو، المراسى وتوسعة مطار البحرين، والمتوقع تنفيذها لما بعد عام ٢٠١٨ م، وحالياً قد حصلت المجموعة على بعض المشاريع الكبرى، مما يُعزز وضع أعمالها، وتأمل المجموعة من تأمين المزيد من الأعمال خلال فترة هذه السنة للخروج بهذه المشاريع المذكورة.

وعلاوة على ذلك، فإن مجلس إدارة الشركة مدرك بمسؤولياته لإتخاذ الخطوات اللازمة لترشيد هيكل النفقات التي تضمن المحافظة على قدرة الشركة التنافسية في عملية المُناقصات وبناء مُتطلبات الأعمال، ولقد أوفت المجموعة بالتزاماتها بما يُرضى عملائها، وهي واثقة من القيام بإنجاز المشاريع القادمة بطريقة مُجدية.

وضع دفتر الطلبات

توجد طلبات أعمال قائمة لدى شركات/ أقسام المجموعة [باستثناء القسم التجاري] بما مجموعه ١٦٩,٤٦ مليون دينار بحريني، كما في ٢٦/فبراير/٢٠١٧ م، بالإضافة إلى ذلك بلغت قيمة المشاريع المُشتركة ٧,٣١ مليون دينار بحريني.

تقرير مجلس الإدارة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

المشاريع المشتركة

إن مجموعتكم حالياً شريك في المشروعات المشتركة التالية:

قيمة العقد	المشروع	الشريك في المشاريع المشتركة
١١,٤٧٣	حظيرة طائرات بأنسجة مقاومة للتوتر لقاعدة الشيخ عيسى الجوية، خدمات الشحن والدعم... الخ.	كونتراك الدولية
٦,٥٢٤	إصلاح جدار الرصيف البحري للقاعدة الأمريكية لدعم النشاط البحري، البحرين	كونتراك واتس

حوكمة الشركات

إن المجموعة تلتزم بخطة حوكمة الشركات، وقد حققت تقدماً مرضياً في هذا الشأن، كما تم الإلتزام بالإرشادات التي حددتها المؤسسات الرقابية بما يضمن تطبيق قواعد حوكمة الشركات وتفعيلها في أسرع وقت ممكن، وسوف يتم تقديم تقريراً مفصلاً ضمن الوثائق التي سيتم تقديمها للمساهمين في الإجتماع السنوي للجمعية العامة المقرر إنعقاده في ٢٧/مارس/٢٠١٧م لتوضيح مدى التقدم في الإلتزام بقواعد حوكمة الشركات والتواريخ المتوقعة في هذا الصدد.

إن لجنة التدقيق تعملُ بفعالية في جوانب مختلفة من الأداء الوظيفي للمجموعة، وتجتمع لجنة التدقيق بشكل منتظم من أجل تعزيز نظم المعلومات الإدارية ونظم الرقابة الداخلية، كما تُشارك بفعالية في إصدار التوجيهات المتعلقة بسياسات المجموعة. وللمجموعة لجنة للمكافآت مكوّنة من ثلاثة من أعضاء مجلس الإدارة المُستقلين" غير تنفيذيين".

لقد تم إسناد مهمة التحقيق الداخلي إلى مُدققين خارجيين من ذوي الخبرة والإختصاص ويتم تنفيذها بشكل مُرضي مع التركيز بشكل خاص على إدارة المخاطر والأمر المتعلقة بحوكمة الشركات يقوم ضابط الإلتزام بالمجموعة بمتابعة الأمور اليومية المتعلقة بالإلتزام بقواعد حوكمة الشركات وفقاً لمتطلبات المؤسسات الرقابية ويمتثل بفعالية للإرشادات الرقابية ويقوم بتطبيقها.

مدققو الحسابات

يقترح مجلس الإدارة إعادة تعيين السادة/ كي. بي. إم جي فخر ومدققي لحسابات المجموعة للسنة المالية ٢٠١٧م.

العلاقة بين الإدارة والموظفين:

تتسم العلاقة بين الإدارة والموظفين بالطابع الودي على الدوام إذ تؤمن المجموعة بحق بأن القوى العاملة تُعدُ عاملاً رئيسياً ومحورياً في نجاحها وهي تُعتبر ثروة زاخرة وقيمة مضافة للمجموعة لذا وبالنيابة عن مجلس إدارة المجموعة أتقدم بخالص الشكر والتقدير إلى جميع الموظفين بالمجموعة من كافة المستويات الوظيفية لمساهماتهم المُخلصة والمُتفانية في سبيل ازدهار المجموعة.


تقرير مجلس الإدارة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

شكر وتقدير

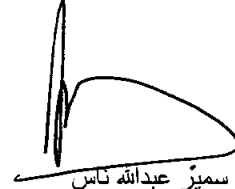
بالنيابة عن جميع المساهمين ومجلس الإدارة أنتهزُ هذه الفرصة لأعبر عن خالص شكرنا وتقديرنا لحضرة صاحب الجلالة الملك حمد بن عيسى آل خليفة ملك مملكة البحرين المُفدى ولصاحب السمو الملكي الأمير خليفة بن سلمان آل خليفة رئيس الوزراء الموقر، وصاحب السمو الأمير سلمان بن حمد آل خليفة ولي العهد الأمين والقائد العام لقوة دفاع البحرين، ولجميع وزارات الدولة ومؤسساتها وخاصة وزارة المالية ووزارة الصناعة والتجارة والسياحة ومصرف البحرين المركزي وبورصة البحرين لدعمهم المتواصل.

كما نُقدّر الدعم الذي قدمته لنا المصارف والمؤسسات المالية وموردينا وشركاؤنا في العمل ومُدققي حساباتنا لعام ٢٠١٦م السادة/كي بي إم جي فخرو والمُدققون الداخليون السادة/بي دي أو.

ع/ مجلس إدارة شركة ناس المؤسسة (ش.م.ب)



سامي عبدالله ناس
نائب رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب



سمير عبدالله ناس
رئيس مجلس الإدارة

التاريخ: ٢٦ فبراير ٢٠١٧م.

تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى حضرات السادة المساهمين شركة ناس ش.م.ب مملكة البحرين

تقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة

الرأي

لقد تدققتنا البيانات المالية المرفقة لشركة ناس ش.م.ب ("الشركة") والشركات التابعة لها ("المجموعة") والتي تتكون من بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦، والبيانات الموحدة للربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر، والتغيرات في حقوق الملكية، والتدفقات النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ، والإيضاحات التي تتكون من ملخص السياسات المحاسبية الهامة والمعلومات الإيضاحية الأخرى.

برأينا، أن البيانات المالية المرفقة تظهر بصورة عادلة، من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦، وأداءها المالي الموحد وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية بذلك التاريخ، وذلك وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

اساس الرأي

لقد تم تدقيقنا وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. إن مسؤولياتنا وفق هذه المعايير مشروحة بمزيد من التفصيل في قسم "مسئوليات المدققين عن تدقيق البيانات المالية الموحدة" من تقريرنا هذا. نحن مستقلون عن المجموعة وفقاً لمدونة قواعد السلوك الأخلاقي للمحاسبين المهنيين التابعة لمجلس معايير السلوك الأخلاقي الدولية للمحاسبين، وقد استوفينا مسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى طبقاً للمدونة المذكورة. إننا نعتقد أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفير أساس للرأي الذي توصلنا إليه.

أمور التدقيق الرئيسية

أمور التدقيق الرئيسية هي تلك الأمور التي تعتبر، وفق تقديرنا المهني، الأكثر أهمية في تدقيقنا للبيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦. تم اعتبار هذه الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية الموحدة ككل، وفي صياغة رأينا المهني بشأنها، ونحن لا نُبدي رأياً منفصلاً بشأن هذه الأمور.

محاسبة العقود واحتساب الإيرادات

(راجع السياسات المحاسبية في ٣ (ن) و ٤ (أ) والإفصاح في إيضاح ١٧ في البيانات المالية الموحدة)

كيف تم تناول هذا الأمر في التدقيق

- شملت إجراءات التدقيق على إيرادات العقود ما يلي:
 - لقد قمنا بقراءة، ومناقشة جميع العقود الرئيسية مع الإدارة للوصول لفهم كامل لجميع الشروط والمخاطر، والتي تم أخذها في عين الاعتبار إذا ما تم احتساب الإيرادات بصورة مناسبة.
 - تقييم واختبار كفاءة أنظمة الرقابة الداخلية ذات العلاقة المعنية بدقة وتوقيت احتساب الإيرادات في البيانات المالية، بما في ذلك ضوابط المراجعات التفصيلية للعقود من قبل الإدارة، والتي تشمل تقدير التكلفة الإجمالية، ومراحل إنجاز العقود، وهامش الربح، وتقييم ربحية العقد.

الوصف

يتم احتساب الربح على العقود طويلة الأجل بناءً على نسبة الإنجاز.

إن تقدير الأرباح أو الخسائر للعقود أحد الأمور الرئيسية لتدقيقنا، بسبب القرارات التقديرية المستخدمة في إعداد التقديرات المناسبة للتكاليف والإيرادات للعقود. إن أي خطأ في تقديرات العقود قد يؤدي إلى فروقات جوهرية في الربح أو الخسارة المحتسب حتى تاريخه وبالتالي ربح أو خسارة الفترة الحالية.

تقرير مدققى الحسابات المستقلين إلى حضرات السادة المساهمين - شركة ناس ش.م.ب (يتبع)

الوصف	كيف تم تناول هذا الأمر في التدقيق
الأرباح المقدرة للعقود تشمل قرارات تقديرية للتكاليف المتوقع استرجاعها والنتيجة من أوامر التغييرات والمطالبات. إن إدراج هذه المبالغ في تقديرات العقود مع عدم قابلية استردادها، قد يؤدي إلى خطأ جوهري في الربح أو الخسارة المحتسب من قبل المجموعة.	<ul style="list-style-type: none"> • اختبار التقييم المالي لمراحل وإنجاز العقود من خلال مناقشة الإدارة ومقارنة نتائج هذه النقاشات مع السجلات ذات العلاقة؛ • قمنا بتقييم معقولة عينة من التكاليف التقديرية للإنجاز من خلال تقييم أساس حسابها بناءً على ملخص مراجعة العقود الشهري المعد من قبل مديري المشاريع مع الأخذ في الاعتبار أداء تلك العقود والتكاليف اللاحقة لنهاية السنة. • تقييم دقة تقديرات الإدارة من خلال مقارنة الأداء المالي التاريخي للعقود الجارية والمنجزة مع التقديرات الأصلية للتكاليف لهامش الربح لهذه العقود؛ • تقييم التعرضات الجوهرية للمطالبات والتغييرات، وتعويضات أضرار عن تأخر إنجاز العقود من خلال تقييم تقديرات الإدارة المتضمنة في تقرير التقييم الربع سنوي للعقود، والذي يتابع فيه طبيعة وكمية ووضع هذه التعرضات؛ • تقييم مدى كفاية إفصاحات المجموعة المتعلقة بحاسبة العقود واحتساب الإيرادات، وذلك بالرجوع لمتطلبات المعايير المحاسبية ذات العلاقة.

قابلية استرداد الذمم التجارية المدينة ومدى كفاية مخصص الديون المشكوك في تحصيلها (راجع السياسات المحاسبية في إيضاح ٣(ش) و٤(ب) والإفصاح في إيضاح ١٠ في البيانات المالية الموحدة)

الوصف	كيف تم تناول هذا الأمر في التدقيق
تمثل الذمم التجارية المدينة نسبة ٤٤,٣% من إجمالي موجودات المجموعة (من حيث القيمة).	<ul style="list-style-type: none"> • فحص تصميم وكفاءة أنظمة الرقابة الداخلية للمجموعة المعنية بمراقبة الائتمان والتحصيل؛ • اختبار فرضيات المجموعة لاحتساب مخصص الديون المشكوك في تحصيلها. يشمل ذلك على تقييم أعمار الذمم التجارية المدينة مقارنة بالسنوات السابقة، واختبار مصداقية أعمار الذمم المدينة؛ • فحص قابلية استرداد الذمم التجارية المدينة المستحقة، وذلك من خلال فحص المبالغ النقدية المحصلة لاحقاً؛ • كما قمنا بتقييم مدى كفاية إفصاحات المجموعة حول التقديرات المستخدمة لاحتساب المخصص.

المعلومات الأخرى

مجلس الإدارة مسنول عن المعلومات الأخرى. تتضمن المعلومات الأخرى الواردة في التقرير السنوي، ولكنها لا تشمل البيانات المالية الموحدة وتقريرنا حولها. وقد حصلنا قبل تاريخ هذا التقرير على تقرير مجلس الإدارة والتي تمثل جزءاً من التقرير السنوي، ومن المتوقع توفير الأقسام المتبقية من التقرير السنوي لنا بعد ذلك التاريخ.

تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى حضرات السادة المساهمين - شركة ناس ش.م.ب (يتبع)

إن رأينا حول البيانات المالية الموحدة لا يغطي المعلومات الأخرى، وإننا لا نبدي أي شكل من أشكال استنتاجات التأكيد في هذا الشأن.

وفيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية الموحدة، تكمن مسئوليتنا في قراءة المعلومات الأخرى المحددة أعلاه، وعند القيام بذلك نأخذ بعين الاعتبار ما إذا كانت المعلومات الأخرى تحوي تضارب مهم مع البيانات المالية الموحدة، أو مع معرفتنا التي حصلنا عليها من خلال أعمال التدقيق، أو يبدو أنها تحتوي على معلومات جوهرية خاطئة.

وإذا ما استنتجنا، بناءً على العمل الذي قمنا به على المعلومات الأخرى التي حصلنا عليها قبل تاريخ هذا التقرير، أنها تحتوي على معلومات جوهرية خاطئة، فإنه يتوجب علينا الإفصاح عن ذلك. ولم نلاحظ ما يتوجب الإفصاح عنه في هذا الشأن.

مسئولية مجلس الإدارة عن البيانات المالية الموحدة

إن مجلس الإدارة مسئول عن إعداد البيانات المالية الموحدة وعرضها بشكل عادل وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، وعن نظام الرقابة الداخلي الذي يراه مجلس الإدارة ضرورياً لإعداد البيانات المالية الموحدة بصورة عادلة وخالية من أية معلومات جوهرية خاطئة، سواء كانت ناتجة عن احتيال أو خطأ.

وعند إعداد البيانات المالية الموحدة؛ مجلس الإدارة مسئول عن تقييم قدرة المجموعة على العمل كمنشأة مستمرة، والإفصاح، كلما كان مناسباً، عن الأمور المتعلقة بفرضية الاستمرارية، واستخدامها كأساس محاسبي إلا إذا كان مجلس الإدارة ينوي تصفية المجموعة أو إيقاف أعمالها، أو ليس لديه بديل واقعي إلا القيام بذلك.

مسئولية المدققين عن تدقيق البيانات المالية الموحدة

تتلخص أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول من خلو البيانات المالية الموحدة ككل من أية معلومات جوهرية خاطئة، سواء كانت ناتجة عن احتيال أو خطأ، وإصدار تقرير المدققين الذي يتضمن رأينا. يعتبر التأكيد المعقول مستوى عالٍ من التأكيد، ولكنه ليس ضماناً بأن التدقيق الذي يتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية سيكشف دائماً عن المعلومات الجوهرية الخاطئة عند وجودها. يمكن أن تنجم المعلومات الخاطئة من الاحتيال أو الخطأ، وتعتبر جوهرية إذا كان من المتوقع أن تؤثر، بصورة فردية أو مجتمعة، على القرارات الاقتصادية المأخوذة اعتماداً على هذه البيانات المالية الموحدة.

كجزء من أعمال التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، إننا نمارس التقديرات المهنية ونحافظ على منهج الشك المهني في جميع مراحل التدقيق. كما نقوم بالآتي:

- تحديد وتقييم مخاطر المعلومات الجوهرية الخاطئة في البيانات المالية الموحدة، سواء كانت ناتجة عن الاحتيال أو الخطأ، وتصميم والقيام بإجراءات التدقيق التي تستجيب لتلك المخاطر، والحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة لتوفير أساساً لرأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف معلومات جوهرية خاطئة ناتجة عن الاحتيال أعلى من عدم اكتشاف معلومات جوهرية خاطئة ناتجة عن الخطأ، كون الاحتيال قد ينطوي على التواطؤ، أو التزوير، أو الحذف المتعمد، أو التحريف، أو تجاوز نظم الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم لنظم الرقابة الداخلية ذات الصلة بالتدقيق من أجل تصميم إجراءات تدقيق مناسبة في ظل الظروف القائمة، وليس لغرض إبداء الرأي حول مدى فاعلية نظم الرقابة الداخلية للمجموعة.
- تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة، ومعقولة التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قام بها مجلس الإدارة.
- الوصول إلى استنتاج حول مدى ملائمة استخدام مجلس الإدارة الأساس المحاسبي لفرضية الاستمرارية، واستناداً إلى أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، ما إذا كان هناك غموض مهم متعلق بأحداث أو ظروف يمكن أن تثير شكوكاً كبيرة حول قدرة المجموعة على العمل كمنشأة مستمرة. وإذا توصلنا لمثل هذا الاستنتاج، فإنه يتوجب علينا لفت الانتباه في تقريرنا هذا إلى الإفصاحات ذات العلاقة في البيانات المالية الموحدة، أو إذا كانت هذه الإفصاحات غير كافية، يتوجب علينا تعديل رأينا المهني. تستند استنتاجاتنا على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ هذا التقرير. ومن الممكن للأحداث أو الظروف المستقبلية أن تدفع المجموعة للتوقف عن العمل كمنشأة مستمرة.
- تقييم العرض العام وهيكل ومحتوى البيانات المالية الموحدة، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت البيانات المالية الموحدة تمثل المعاملات والأحداث الأساسية بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.

تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى حضرات السادة المساهمين - شركة ناس ش.م.ب (يتبع)

• الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة فيما يتعلق بالمعلومات المالية للشركات أو الأنشطة التجارية ضمن المجموعة بغرض إبداء الرأي حول البيانات المالية الموحدة. نحن مسنولون عن التوجيه والإشراف وأداء أعمال تدقيق المجموعة، ومسئولون حصراً فيما يخص رأينا هذا.

إننا نتواصل مع مجلس الإدارة فيما يخص، من بين أمور أخرى، نطاق التدقيق وتوقيت أعماله المخطط لها، والنقاط المهمة التي برزت أثناء أعمال التدقيق بما في ذلك أوجه القصور الهامة، إن وجدت، في نظم الرقابة الداخلية.

كما نقدم لمجلس الإدارة بياناً يفيد امتثالنا للمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة بالاستقلالية، ونطلعه على جميع العلاقات والأمور الأخرى، إن وجدت، التي يعتقد بشكل معقول بأنها قد تؤثر على استقلاليتنا والإجراءات الوقائية ذات الصلة.

من بين الأمور التي يتم إبلاغها لمجلس الإدارة، نقوم بتحديد الأمور الأكثر أهمية في تدقيق البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ وهي أمور التدقيق الرئيسية. كما أننا نقوم بشرح هذه الأمور في تقرير المدققين، مالم تحظر القوانين أو الأنظمة الإفصاح العلني عن هذه الأمور، أو عندما نحدد، في حالات نادرة جداً، أنه لا ينبغي الإفصاح عن أمر معين في تقريرنا لأن الآثار السلبية لذلك من المتوقع بشكل معقول أن تفوق منافع المصلحة العامة.

تقرير حول المتطلبات التنظيمية الأخرى

وفقاً لمتطلبات قانون الشركات التجارية البحريني نفيد بما يلي:

- (أ) إن الشركة تحتفظ بسجلات محاسبية منتظمة وإن البيانات المالية الموحدة تتفق معها؛
- (ب) إن المعلومات المالية الواردة في تقرير مجلس الإدارة متفقة مع البيانات المالية الموحدة؛
- (ج) أنه لم يرد إلى علمنا وقوع أي مخالفات خلال السنة لقانون الشركات التجارية البحريني، أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة، يمكن أن يكون لها أثر سلبي جوهري على أعمال الشركة أو مركزها المالي؛
- (د) وقد حصلنا من الإدارة على جميع الإيضاحات والمعلومات التي طلبناها لأغراض التدقيق.

الشريك المسئول عن مهمة التدقيق الناتج عنها هذا التقرير للمدققين المستقلين هو جليل العالي.

كيسبي ام جي


كيسبي ام جي فخرو
رقم ترخيص الشريك ١٠٠
٢٦ فبراير ٢٠١٧


بيان المركز المالي الموحد
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

بآلاف الدنانير البحرينية

٢٠١٥	٢٠١٦	إيضاح	الموجودات
١٧,٨٤٢	٢٢,٧٤٤	٦	العقارات والمنشآت والمعدات
-	٢٩٥		استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
١,٥٠٠	-		استثمارات عقارية
٣٠٧	٣٤٩	٨	استثمارات في شركات زميلة
٥٧٦	٤٧٦	٢٥	الحصص في المشاريع المشتركة
٢٠,٢٢٥	٢٣,٨٤٦		مجموع الموجودات غير المتداولة
٥,٨٥٥	٧,٢٦١	٩	المخزون
-	٢,٣٤٨	٧	موجودات محتفظ بها للبيع
٤٧,٤٠٥	٥٧,٠٤٥	١٠	ذمم تجارية وذمم مدينة أخرى
٩,٨٥٠	٧,٥٩١	١١	مبالغ مستحقة من العملاء
٣,٣٨١	٧,٥٧٩	٢٣	مبالغ مستحقة من أطراف ذوي علاقة
٦,٦٩٩	٦,١٣٧		ودائع لدى البنوك
١٧,٠٣٦	١٦,٩٣٦	١٣	النقد وما في حكمه
٩٠,٢٢٦	١٠٤,٨٩٧		مجموع الموجودات المتداولة
١١٠,٤٥١	١٢٨,٧٦١		مجموع الموجودات
٢٢,٠٠٠	٢٢,٠٠٠	٢١	حقوق الملكية
(١,٥٩٧)	(١,٥٩٧)	٢١	رأس المال
٧,٦٨٤	٧,٩٨٨	٢٢	أسهم الخزينة
٢٧,٧٥٣	٢٩,٤٠٨		احتياطي قانوني
٣١	٣٥		أرباح مستتقة
			احتياطي تبرعات وأعمال خيرية
٥٥,٨٧١	٥٧,٨٣٤		حقوق الملكية المنسوبة لحاملي أسهم الشركة الأم
٢,١٢١	٢,٢٩٦		حصة غير مسيطرة
٥٧,٩٩٢	٦٠,١٣٠		مجموع حقوق الملكية
			المطلوبات
٣١٠	٤٨٩	١٢	قروض بنكية
٥,٢٧٧	٥,٩٥٧	١٤	مناقص الموظفين
٥,٥٨٧	٦,٤٤٦		مجموع المطلوبات غير المتداولة
٣٠,٩٦٠	٤٠,٥٤٩	١٥	ذمم تجارية وذمم دائنة أخرى
٢,٠٨٤	٥,١٦٢	١٦	مبالغ مستحقة للعملاء
٢,٣١٣	٢,٩٢٠	١٤	مناقص الموظفين
٤,٦٥٤	٦,٨١٠	٢٣	مبالغ مستحقة لأطراف ذوي علاقة
١,٨٤٣	١,٤٦٩		سندات مالية مستحقة
١,٥٧٦	٨٦٢	١٢	قروض بنكية
٣,٤٤٢	٤,٤١٣	١٣	سحب على المكشوف
٤٦,٨٧٢	٦٢,١٨٥		مجموع المطلوبات المتداولة
٥٢,٤٥٩	٦٨,٦٣١		مجموع المطلوبات
١١٠,٤٥١	١٢٨,٧٦١		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

اعتمدت البيانات المالية الموحدة والتي تشمل الصفحات من ٩ إلى ٥٠ من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٢٦ فبراير ٢٠١٧ ووقعها بالنيابة عن المجلس:

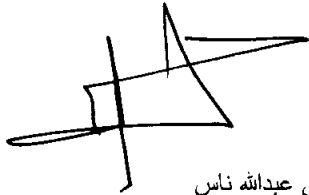

سامي عبدالله ناس
نائب رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب


سمير عبدالله ناس
رئيس مجلس الإدارة


بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

بآلاف الدنانير البحرينية

٢٠١٥	٢٠١٦	إيضاح	
٩٩,٢٨٤	١٣٥,٨١٨	١٧	الإيرادات
(٨٥,٢٤٦)	(١٢١,٠٨٧)		تكلفة المبيعات
١٤,٠٣٨	١٤,٧٣١		إجمالي الربح
٤٤٣	٦٨٨	١٩	إيرادات أخرى
-	٦٣٧		أرباح بيع استثمارات عقارية
(١١,٩٩٠)	(١٢,٧٤٠)	١٨	المصروفات العمومية والإدارية
١٥٤	١٧٨		إيرادات التمويل
(٢١١)	(٢٦٦)		تكاليف التمويل
٥١٥	٢٣٨	٢٥	حصة المجموعة من أرباح المشاريع المشتركة، صافي
٧٦	٩٢	٨	حصة المجموعة من أرباح الشركة الزميلة
٣,٠٢٥	٣,٥٥٨		ربح السنة
-	-		الدخل الشامل الآخر للسنة
٣,٠٢٥	٣,٥٥٨		مجموع الدخل الشامل للسنة
٢,٦٦٨	٣,٠٤٤		ربح السنة المنسوب إلى:
٣٥٧	٥١٤		مساهمي الشركة الأم
٣,٠٢٥	٣,٥٥٨		حصة غير مسيطرة
٢,٦٦٨	٣,٠٤٤		مجموع الدخل الشامل للسنة المنسوب إلى:
٣٥٧	٥١٤		مساهمي الشركة الأم
٣,٠٢٥	٣,٥٥٨		حصة غير مسيطرة
١٢,٤٠	١٤,١٥	٢٠	العائد على السهم
			العائد الأساسي للسهم (فلس)



سامي عبدالله ناس
نائب رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب



سمير عبد الله ناس
رئيس مجلس الإدارة

الإيضاحات المرفقة من الصفحات ٩ إلى ٥٠ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

بالآلاف الدنانير البحرينية

مجموع حقوق الملكية	حصصة غير مسيطرة	منسوب إلى مساهمي الشركة الأم					رأس المال
		المجموع	احتياطي تبرعات وأعمال خيرية	أرباح مستبقة	احتياطي قانوني	أسهم الخزينة	
٥٧,٩٩٢	٢,١٢١	٥٥,٨٧١	٣١	٢٧,٧٥٣	٧,٦٨٤	(١,٥٩٧)	٢٢,٠٠٠
٣,٥٥٨	٥١٤	٣,٠٤٤	-	٣,٠٤٤ (٣٠٤)	-	-	-
(١,٤٤٤)	(٣٣٩)	(١,٠٧٥)	-	(١,٠٧٥) (١٠)	٣٠٤	-	-
(٦)	-	(٦)	(٦)	-	-	-	-
٦٠,١٣٠	٢,٢٩٦	٥٧,٨٣٤	٣٥	٢٩,٤٠٨	٧,٩٨٨	(١,٥٩٧)	٢٢,٠٠٠

في ١ يناير ٢٠١٦

الربح ومجموع الدخل الشامل للسنة المحول للاحتياطي القانوني لسنة ٢٠١٦

تخصيصات لسنة ٢٠١٥

أرباح أسهم نهائية (٥%)

احتياطي تبرعات وأعمال خيرية

تبرعات وأعمال خيرية مدفوعة

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

الإيضاحات المرتقة من الصفحات ٩ إلى ٥٠ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

بالآلاف الدنانير الجريدية

مجموع حقوق الملكية	حصّة غير مسيطرة	منسوب إلى مساهمي الشركة الأم					رأس المال
		المجموع	احتياطي تبرعات وأعمال خيرية	أرباح مستبقة	احتياطي قانوني	اسهم الخزينة	
٥٨,٤٢٠	١,٩٩٣	٥٦,٤٢٧	٢٩	٢٨,٥٨٨	٧,٤١٧	(١,٥٩٧)	٢٢,٠٠٠
٣,٠٢٥	٣٥٧	٢,٦٦٨	-	٢,٦٦٨ (٢٦٧)	-	-	-
-	-	-	-	-	٢٦٧	-	-
(٣,٤٥٥)	(٢٢٩)	(٣,٢٢٦)	-	(٣,٢٢٦)	-	-	-
-	-	-	١٠	(١٠)	-	-	-
(٨)	-	(٨)	(٨)	-	-	-	-
٥٧,٩٩٢	٢,١٢١	٥٥,٨٧١	٣١	٢٧,٧٥٣	٧,٦٨٤	(١,٥٩٧)	٢٢,٠٠٠

في ١ يناير ٢٠١٥

الربح ومجموع الدخل الشامل للسنة المحول للاحتياطي القانوني لسنة ٢٠١٥

تخصيصات لسنة ٢٠١٤

أرباح أسهم نهائية (١٥%)

احتياطي تبرعات وأعمال خيرية

تبرعات وأعمال خيرية مدفوعة

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

الإيضاحات المرفقة من الصفحات ٩ إلى ٥٠ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

بالآلاف الدنانير البحرينية

بيان التدفقات النقدية الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٢٠١٥	٢٠١٦	إيضاح	
٣,٠٢٥	٣,٥٥٨		التدفقات النقدية من أنشطة العمليات ربح السنة
٤,٠٠٠	٤,٢٧٤	٦	تسويات: الإستهلاك
٦٠١	٩٧١	١٠	إنخفاض قيمة الذمم التجارية المدينة، صافي
-	٦٥٩	١١	إنخفاض قيمة مبالغ مستحقة من العملاء
-	٥		إطفاء استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
(١٥٩)	(٢١٩)	١٩	أرباح من بيع عقارات ومنشآت ومعدات
-	(٦٣٧)		أرباح من بيع استثمارات عقارية
(٥١٥)	(٢٣٨)	٢٥	الحصة من أرباح المشاريع المشتركة، صافي
(٧٦)	(٩٢)	٨	الحصة من أرباح شركة زميلة
٧٠٧	٦٨٠		منافع الموظفين
(٣١٠)	(١,٤٠٦)		التغيرات في: المخزون
(٣,٩٩٨)	(١٣,٣٥٩)		ذمم تجارية و ذمم مدينة أخرى
(٥,٠٩٧)	١,٦٠٠		مبالغ مستحقة من العملاء
٨٤٥	(٤,١٩٨)		مبالغ مستحقة من أطراف ذوي علاقة
١٢,٧٨٦	١١,٠٢٤		ذمم تجارية و ذمم دائنة أخرى
(٢,٩٥٠)	٣,٠٧٨		مبالغ مستحقة للعملاء
٤٦٣	٦٠٧		منافع الموظفين
٥٣	٢,١٥٦		مبالغ مستحقة لأطراف ذوي علاقة
٦٠٧	(٣٧٤)		سندات مالية مستحقة
٩,٩٨٢	٨,٠٨٩		صافي التدفقات النقدية من أنشطة العمليات
(٣,٥٩٢)	(٩,٤٠٣)	٦	التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار
-	(٣٠٠)		شراء عقارات ومنشآت ومعدات
٢٤٤	٤٤٦		شراء استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
-	١,١٠٠		مقبوضات من بيع عقارات ومنشآت ومعدات
-	٣٣٨	٢٥	مقبوضات من بيع استثمارات عقارية
١٤٩	٥٠		حصص المشاريع المشتركة
٤,٨٩٠	٥٦٢		إستثمار في شركة زميلة ودائع لدى البنوك
١,٦٩١	(٧,٢٠٧)		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) / من أنشطة الاستثمار
٢,٣٣٥	١,٧٤٤		التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
(٢,٠١٥)	(٢,٢٧٩)		مقبوضات من قروض بنكية
(٣,١٦٤)	(١,٠٧٣)		سداد قروض بنكية
(٢٢٩)	(٣٣٩)		أرباح أسهم مدفوعة لمساهمي الشركة الأم
(٨)	(٦)		أرباح أسهم مدفوعة للحصة غير المسيطرة
			تبرعات خيرية مدفوعة
(٣,٠٨١)	(١,٩٥٣)		التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التمويل
٨,٥٩٢	(١,٠٧١)		صافي (النقص) / الزيادة في النقد وما في حكمه
٥,٠٠٢	١٣,٥٩٤		النقد وما في حكمه في ١ يناير
١٣,٥٩٤	١٢,٥٢٣	١٣	النقد وما في حكمه في ٣١ ديسمبر

الإيضاحات المرفقة من الصفحات ٩ إلى ٥٠ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

إيضاحات حول
البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

١. الشركة

شركة ناس ش.م.ب. ("الشركة") هي شركة مساهمة عامة تأسست وسجلت في البحرين بتاريخ ١٧ سبتمبر ٢٠٠٥ تحت سجل تجاري رقم ٦٠٠٣٧ وتم إدراجها في بورصة البحرين بتاريخ ٢٢ نوفمبر ٢٠٠٥.

تتركز أنشطة الشركة وشركاتها التابعة ("المجموعة") في الهندسة المدنية والمقاولات الميكانيكية والكهربائية، وصناعة واستقدام القوى العاملة للأنشطة المتعلقة بالمقاولات. كما انها تعمل في بيع الخرسانة الجاهزة، قوالب الثلج، قطع الغيار، المواد الغذائية والتجارة العامة بالإضافة إلى إبرام عقود تتعلق بالخرسانة المسبوكة وتزويد المياه.

تشتمل البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ على نتائج الشركة والشركات التابعة لها وحصص المجموعة في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة. ما لم ينص خلاف ذلك، يتكون رأس المال للشركات التابعة والمشاريع المشتركة والشركات الزميلة المبينة أدناه على أسهم عادية فقط والتي تملكها المجموعة بشكل مباشر كما أن نسبة حصص الملكية تساوي حقوق التصويت المملوكة من قبل المجموعة.

الشركات التابعة الرئيسية والحصص في المشاريع المشتركة والشركات الزميلة للمجموعة هي كالتالي:

الشركات التابعة

النشاط الأساسي	نسبة الحصة المملوكة و قوة حصة التصويت لدى المجموعة	بلد التأسيس	الشركة
الهندسة المدنية	١٠٠%	البحرين	شركة ناس للمقاولات ذ.م.م
التصنيع الميكانيكي والصيانة	١٠٠%	البحرين	شركة ناس للمقاولات الميكانيكية ذ.م.م
المقاولات الكهربائية	١٠٠%	البحرين	شركة ناس للمقاولات الكهربائية ذ.م.م
الخرسانة الجاهزة	٨٠%	البحرين	شركة دلمون للخرسانة الجاهزة ومنتجاتها ذ.م.م
الخرسانة المسبوكة	٨٠%	البحرين	شركة دلمون للخرسانة المسبوكة ذ.م.م

إيضاحات حول
البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

١. الشركة (بتبع)

المشاريع المشتركة

الأنشطة الأساسية	نسبة الحصة المملوكة و قوة حصة التصويت لدى المجموعة	بلد التأسيس	الشركة
عقود عامة	%٥٠	البحرين	مشروع ناس كونتراك المشترك
عقود عامة	%٥٠	البحرين	مشروع ناس موراي روبرتس المشترك
عقود عامة	%٥٠	البحرين	مشروع ناس برهان المشترك
عقود عامة	%٥٠	البحرين	مشروع ناس برامكو المشترك
عقود عامة	%٥٠	البحرين	مشروع ناس إمكو المشترك
عقود عامة	%٥٠	البحرين	مشروع ناس كونتراك واتس المشترك
عقود عامة	%٥٠	البحرين	بريمر ناس ذ.م.م.

الشركات الزميلة

الأنشطة الأساسية	نسبة الحصة المملوكة و قوة حصة التصويت لدى المجموعة	بلد التأسيس	الشركة
نقل المواد الضخمة عن طريق السفن البحرية	%٣٣,٣٣	البحرين	شركة دونا مرين ذ.م.م.

الشركات التابعة والشركات الزميلة والمشاريع المشتركة لها نفس السنة المالية للمجموعة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٢. أسس الإعداد

(أ) بيان الالتزام

أعدت البيانات المالية الموحدة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ومتطلبات قانون الشركات التجارية البحريني لسنة ٢٠٠١.

(ب) أسس القياس

تم إعداد البيانات المالية الموحدة من السجلات المحاسبية للمجموعة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية.

(ج) المعايير الجديدة والتعديلات والتفسيرات السارية المفعول من ١ يناير ٢٠١٦

المعايير والتعديلات والتفسيرات التالية أصبحت سارية المفعول في ١ يناير ٢٠١٦ ذات علاقة بالمجموعة:

(١) شراء حصص في العمليات المشتركة (تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١١))

التعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١١) توفر توجيهات حول المعالجة المحاسبية لشراء الحصص في العمليات المشتركة التي تمثل مؤسسة عمل حسب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٣) - دمج الأعمال. هذه التعديلات تنص على وجوب تطبيق المبادئ ذات العلاقة بالمعالجة المحاسبية لمعاملات دمج الأعمال حسب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٣) والمعايير الأخرى.

إن التعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١١) ستكون سارية المفعول بأثر مستقبلي ابتداء من أو بعد ١ يناير ٢٠١٦، مع السماح بالتطبيق المبكر. لم يكن لتطبيق هذه التعديلات أي أثر جوهري على البيانات المالية الموحدة.

(٢) توضيح طرق الاستهلاك والإطفاء المقبولة (تعديلات معيار المحاسبة الدولي رقم (١٦) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٨))

تمنع تعديلات معيار المحاسبة الدولي رقم (١٦) الشركات من تطبيق طريقة الاستهلاك المبنية على الإيراد على بنود الممتلكات والآلات والمعدات. تقدم تعديلات معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٨) افتراضاً قابلاً للنقض حول كون الإيراد ليس أساساً مناسباً لإطفاء الموجودات غير الملموسة. ويمكن نقض هذا الافتراض فقط، إذا كانت الموجودات غير الملموسة تعبر عنه كقياس للإيراد، أو إذا كان من الممكن برهنة أن إيراد واستهلاك المنافع الاقتصادية للموجودات غير الملموسة مرتبطة ببعضها إلى حد كبير.

هذه التعديلات ستكون سارية المفعول بأثر مستقبلي ابتداء من أو بعد ١ يناير ٢٠١٦، مع السماح بالتطبيق المبكر. لم يكن لتطبيق التعديلات أعلاه أي أثر جوهري على البيانات المالية الموحدة.

(٣) التعديلات السنوية على المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية دورة ٢٠١٢-٢٠١٤ - معايير متعددة

التعديلات السنوية على المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية للدورات ٢٠١٢-٢٠١٤ تشمل عدد من التعديلات لمختلف المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية. معظم التعديلات أصبحت سارية المفعول ابتداء من أو بعد ١ يناير ٢٠١٦، مع السماح بالتطبيق المبكر (جنباً إلى جنب مع متطلبات المرحلة الانتقالية لكل حالة)، وفي هذه الحالة سيتم تطبيق التعديلات اللاحقة للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الأخرى.

لم يكن لتطبيق التعديلات أعلاه أي أثر جوهري على البيانات المالية الموحدة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ بآلاف الدنانير البحرينية

٢. أسس الإعداد (يتبع)

٤) مبادرة الإفصاح (تعديلات معيار المحاسبة الدولي رقم (١))

تم القيام بتعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (١) - عرض البيانات المالية في سياق مبادرة الإفصاح الخاصة بمجلس معايير المحاسبة الدولي، والتي من شأنها استكشاف كيفية تطوير إفصاحات البيانات المالية. تقدم التعديلات توضيحات بشأن عدد من القضايا.

لم يكن لتطبيق هذه التعديلات أي أثر جوهري على البيانات المالية الموحدة.

د) المعايير الجديدة والتعديلات والتفسيرات الصادرة التي لم يتم تطبيقها بعد

تم إصدار عدد من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية والتعديلات والتفسيرات التالية والتي ستكون سارية المفعول للسنوات المنتهية بعد ١ يناير ٢٠١٦ مع السماح بالتطبيق المبكر ولكن لم تقم الشركة بتطبيقها عند إعداد هذه البيانات المالية الموحدة. المعايير والتعديلات والتفسيرات ذات العلاقة بالمجموعة مبينة أدناه. لا تخطط المجموعة للتطبيق المبكر لأي من هذه المعايير.

١) مبادرة الإفصاح (تعديلات معيار المحاسبة الدولي رقم (٧))

تتطلب التعديلات الإفصاحات التي تمكن مستخدمي البيانات المالية من تقييم التغييرات في المطلوبات الناتجة من الأنشطة التمويلية، بما في ذلك التغييرات الناتجة من كل من التدفقات النقدية والتغيرات غير النقدية.

التعديلات سارية المفعول للفترة المالية التي تبدأ من أو بعد ١ يناير ٢٠١٧، مع السماح بالتطبيق المبكر.

بغرض استيفاء متطلبات الإفصاح الجديدة، تنوي الشركة عرض تسوية بين الرصيد الافتتاحي والرصيد الختامي للمطلوبات مع التغييرات الناتجة من الأنشطة التمويلية.

لا تتوقع المجموعة أن يكون هناك أي أثر جوهري على بياناتها المالية الموحدة من تطبيق هذه التعديلات.

٢) المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٥) - إيرادات العقود مع العملاء

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٥) يؤسس إطاراً شاملاً لتحديد احتساب الإيراد، وكمية وتوقيت احتسابه. ويحل محل الإرشادات احتساب الإيرادات الحالية، بما في ذلك معيار المحاسبة الدولي رقم (١٨) - الإيراد، ومعيار المحاسبة الدولي رقم (١١) - عقود الإنشاء، وتفسير لجنة المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية رقم (١٣) - برامج ولاء العملاء.

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٥) ساري المفعول للفترة المالية التي تبدأ من أو بعد ١ يناير ٢٠١٨، مع السماح بالتطبيق المبكر.

• المرحلة الانتقالية

تخطط المجموعة لتطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٥) على البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، باستخدام منهجية الأثر الرجعي. نتيجة لذلك، ستقوم بموجبه المجموعة بتطبيق جميع متطلبات المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٥) لكل فترة مقارنة معروضة، وتعديل بياناتها المالية الموحدة.

تقوم المجموعة حالياً بتقييم الأثر المحتمل الناتج من تطبيق هذا المعيار.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ بآلاف الدنانير البحرينية

٢. أسس الإعداد (يتبع)

(د) المعايير الجديدة والتعديلات والتفسيرات الصادرة التي لم يتم تطبيقها بعد (يتبع)

(٣) المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩) - الأدوات المالية

قام مجلس معايير المحاسبة الدولي في يوليو ٢٠١٤ بإصدار النسخة النهائية من المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩) - الأدوات المالية.

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩) سيكون ساري المفعول للفترات المالية التي تبدأ من أو بعد ١ يناير ٢٠١٨، مع السماح بالتطبيق المبكر. تخطط الشركة حالياً لتطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩) مبدئياً في ١ يناير ٢٠١٨.

لا تتوقع المجموعة أن يكون لتطبيق هذا المعيار أي أثر جوهري على بياناتها المالية الموحدة.

(٤) المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٦) - الإيجارات

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٦) يقدم للمستأجرين نموذج موحد لوثيقة إيجار لمحاسبة الإيجارات للمستأجرين. يحتسب المستأجر حق الانتفاع من الموجود والذي يمثل حقه للانتفاع بالأصل المعني، ومطلوبات الإيجار التي تمثل التزامه بسداد دفعات الإيجارات. هناك إعفاءات اختيارية لعقود الإيجار قصيرة الأجل والإيجار ذو القيمة المنخفضة. تبقى محاسبة المؤجر مماثلة للمعيار الحالي، أي يستمر المؤجر بتصنيف عقود الإيجار كإيجارات تشغيلية أو تمويلية.

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٦) يستبدل توجيهات الإيجارات الحالية بما في ذلك معيار المحاسبة الدولي رقم (١٧) - الإيجارات، وتفسير لجنة المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية رقم (٤) - تحديد ما إذا كانت الاتفاقية تحتوي على إيجار، وتفسير لجنة التفسيرات القائمة رقم (١٥) - الإيجارات التشغيلية - الحوافز، وتفسير لجنة التفسيرات القائمة رقم (٢٧) - تقييم جوهر المعاملات التي تنطوي على الشكل القانوني لعقد الإيجار.

المعيار ساري المفعول للفترات المالية التي تبدأ من أو بعد ١ يناير ٢٠١٩. التطبيق المبكر مسموح للشركات التي ستطبق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٥) - إيرادات العقود مع العملاء كما في أو قبل تاريخ التطبيق المبدئي للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٦).

تقوم المجموعة بتقييم الأثر المحتمل الناتج من تطبيق هذا المعيار.

(هـ) التطبيق المبكر للمعايير

لم تقم المجموعة بالتطبيق المبكر للمعايير والتفسيرات الجديدة أو المعدلة خلال ٢٠١٦.

إيضاحات حول

بآلاف الدنانير البحرينية

البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٣. السياسات المحاسبية الهامة

فيما يلي السياسات المحاسبية الهامة المطبقة في إعداد هذه البيانات المالية الموحدة والتي تم تطبيقها من قبل المجموعة على نحو ثابت كما كانت مطبقة في السنوات السابقة، كما قامت شركات المجموعة بتطبيقها على نحو ثابت:

أ) أساس توحيد البيانات المالية

١) الشركات التابعة

الشركات التابعة هي الشركات التي تسيطر عليها المجموعة. تسيطر المجموعة على المنشأة عندما تتعرض، أو لديها الحق في العوائد المتغيرة من مشاركتها مع المنشأة ولديها القدرة على التأثير على تلك العوائد من خلال سيطرتها عليها. يتم تضمين البيانات المالية للشركات التابعة في البيانات المالية الموحدة من تاريخ بدء السيطرة حتى فقدان السيطرة.

٢) المعاملات والحصة غير المسيطرة

يتم عرض الحصة في حقوق ملكية الشركات التابعة الغير منسوبة للشركة الأم في بيان حقوق الملكية الموحد كحصة غير مسيطرة. يتم احتساب الحصة غير المسيطرة مبدئياً بحسب حصتها من الموجودات القابلة للتحديد، والمطلوبات والمطلوبات المحتملة المحتسبة في محاسبة الشراء، ولا يشمل الشهرة تدرج الأرباح والخسائر المنسوبة للحصة غير المسيطرة في بيان الدخل الشامل الموحد كإرباح أو خسائر منسوبة للحصة غير المسيطرة.

إن سياسة المجموعة في التعامل مع الحصة غير المسيطرة هي احتسابها كمعاملات مع حقوق مساهمي المجموعة. بالنسبة لشراء حصة غير مسيطرة، يتم تسجيل الفرق بين المبلغ المدفوع والحصة المشتراة من القيمة الدفترية لصادفي الموجودات للشركة التابعة في حقوق الملكية.

٣) الحصة في الشركات المستثمر فيها المحتسبة بطريقة حقوق الملكية

الشركة الزميلة هي الشركة التي تمتلكها المجموعة بنسبة ما بين ٢٠% و ٥٠% من حق التصويت أو تتمتع بتأثير جوهري، دون السيطرة، على السياسات المالية والتشغيلية. المشروع المشترك هو ترتيب تكون المجموعة فيه تحت سيطرة مشتركة، وتملك الحق في صافي موجودات الترتيب بدلاً من الحق في موجوداته ومطلوباته.

تقوم المجموعة باحتساب حصتها في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة بطريقة حقوق الملكية. يتم احتساب الاستثمار مبدئياً بسعر التكلفة ويتم زيادة أو خفض القيمة الدفترية حسب الحصة من ربح أو خسارة الشركة المستثمر فيها بعد تاريخ الشراء. التوزيعات من الشركة المستثمر فيها تخفض القيمة الدفترية للاستثمار.

عندما تتجاوز حصة المجموعة من الخسائر حصتها في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك، تخفض القيمة الدفترية لحصة المجموعة إلى الصفر ويتم التوقف عن احتساب أي خسائر إضافية إلا إذا كان هناك التزام على المجموعة أو إذا تم دفع مبالغ بالنيابة عن الشركة الزميلة أو المشروع المشترك.

٤) معاملات تم استبعادها عند توحيد البيانات المالية

يتم استبعاد جميع المعاملات والأرصدة وأي إرباح غير محققة والناجمة عن عمليات مع شركات المجموعة عند إعداد البيانات المالية الموحدة. يتم أيضاً استبعاد الأرباح الناتجة من المعاملات بين المجموعة مع الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة المحتسبة بطريقة حقوق الملكية إلى نسبة حصة المجموعة في الشركات المستثمر فيها. كما يتم أيضاً استبعاد الخسائر غير المحققة بالطريقة نفسها، ولكن فقط للحد الذي لا يكون هناك دلائل انخفاض في القيمة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٣. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

ب) الموجودات والمطلوبات المالية

(١) التصنيف

تصنف المجموعة الموجودات المالية كقروض وذمم مدينة ومحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق. تصنف جميع المطلوبات المالية للمجموعة بالتكلفة المطفأة. تحدد الإدارة تصنيف أدواتها المالية عند الاحتساب المبدئي.

(٢) الاحتساب وإلغاء الاحتساب

يتم احتساب جميع الموجودات والمطلوبات المالية بتاريخ المتاجرة التي تصبح فيه الشركة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة.

تقوم المجموعة بإلغاء احتساب الموجودات المالية عندما ينتهي حق استلام التدفقات النقدية من الموجودات المالية أو عندما تقوم المجموعة بنقل جميع مخاطر وعوائد الملكية بشكل جوهري. تقوم المجموعة بشطب بعض الموجودات المالية عندما يتم تحديدها بأنها غير قابلة للتحويل. تقوم المجموعة بإلغاء احتساب المطلوبات المالية عند الوفاء بالالتزامات التعاقدية أو إلغائها أو انتهائها.

(٣) القياس

يتم قياس الموجودات المالية مبدئياً بقيمتها العادلة بالإضافة، للموجودات الغير المحتسبة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، لتكلفة المعاملة المرتبطة مباشرة بعملية الاستحواذ. يتم قياس المطلوبات المالية مبدئياً بقيمتها العادلة مطروحاً منها تكلفة المعاملة المتكبدة.

يتم تسجيل الموجودات والمطلوبات المالية لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

إن التكلفة المطفأة للأصل أو الإلتزام المالي هي المبلغ الذي يتم من خلاله قياس الموجودات أو المطلوبات المالية في الاحتساب المبدئي، مطروحاً منه المبالغ المدفوعة، مضافاً إليه أو مطروحاً منه الإطفاء المتراكم باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي لأي فرق بين المبلغ المحتسب مبدئياً ومبلغ الاستحقاق، مطروحاً منه مبلغ الانخفاض في القيمة.

(٤) انخفاض القيمة

تقوم المجموعة بعمل تقييم في نهاية كل فترة مالية لتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على انخفاض قيمة الأصل المالي أو مجموعة من الموجودات. تنخفض قيمة الأصل المالي أو مجموعة من الموجودات المالية نتيجة لحدث أو أكثر بعد الاحتساب المبدئي للموجودات ("حدث خسارة") وكان لهذا الحدث أو الأحداث تأثير على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للموجودات المالية والتي يمكن تقديرها بشكل موثوق.

بالنسبة للموجودات المالية بالتكلفة المطفأة، يتم قياس مبلغ الخسارة بالفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المقدرة (باستثناء خسائر الائتمان المستقبلية) المخصومة بمعدل الفائدة الأصلي الفعلي للموجودات المالية. إذا انخفض مبلغ خسارة الانخفاض في القيمة وكان الانخفاض يرتبط موضوعياً بحصول حدث ما بعد احتساب الانخفاض في القيمة، فإنه يتم عكس خسارة الانخفاض في القيمة المحتسبة سابقاً من خلال الربح أو الخسارة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٣. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

ج) معاملات بالعملة الأجنبية

١) عملة التعامل والعرض

يتم قياس بنود البيانات المالية الموحدة باستخدام عملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي تعمل فيها المجموعة "عملة التعامل". يتم إعداد البيانات المالية الموحدة بالدينار البحريني وهي العملة المستعملة من قبل المجموعة في معاملاتها والعملة المستخدمة في إعداد البيانات المالية. تم التقريب إلى "الألف" ما عدا الحالات المشار إليها.

٢) المعاملات والأرصدة

يتم تحويل المعاملات التي تتم بالعملة الأجنبية إلى الدينار البحريني الذي يعتبر عملة القياس للمجموعة بأسعار الصرف السائدة في تاريخ إجراء المعاملات. تم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية التي تتم بالعملة الأجنبية بسعر الصرف السائد في تاريخ بيان المركز المالي. تدرج جميع فروقات التحويل في الربح أو الخسارة.

٣) شركات المجموعة

لا يوجد لدى المجموعة أي استثمارات جوهرية في العمليات الخارجية. ان العملات الأخرى المستعملة من قبل شركات المجموعة في معاملاتها إما الدينار البحريني أو الدولار الأمريكي، وعليه لم تنتج أية فروقات جوهرية من تحويل البيانات المالية لشركات المجموعة.

د) العقارات والمنشآت والمعدات

١) الموجودات المملوكة

تظهر العقارات والمنشآت والمعدات والتي تشمل أعمال رأسمالية قيد الإنشاء بالتكلفة مطروحاً منها متجمع الاستهلاك وخسائر إنخفاض القيمة، ان وجدت. تشمل التكلفة المصروفات المنسوبة بشكل مباشر للأصل المشتري. تشمل تكلفة الموجودات المبنية من قبل المجموعة تكلفة المواد والعمل المباشر والتكاليف الأخرى المنسوبة بشكل مباشر والتي تجعل الموجودات في حالة جاهزة للعمل والإستخدام المنشود وتكاليف تفكيك وإزالة العناصر وإعادة تهيئة الموقع التي توجد فيه الموجودات ورسملة تكاليف التمويل.

ويتم مراجعة قيم الموجودات المتبقية والعمر الإنتاجي، وتعديل كلما لزم ذلك، في تاريخ كل بيان مركز مالي. يتم تخفيض القيمة الدفترية للموجودات إلى قيمتها القابلة للإسترداد إذا كانت القيمة الدفترية للموجودات أكبر من قيمتها المقدرة القابلة للإسترداد. أما الأعمال الرأسمالية قيد الإنشاء المتعلقة بالعقارات والمنشآت والمعدات، فيتم إظهارها بالتكلفة مطروح منها خسائر الإنخفاض في القيمة، إن وجدت.

تحتسب أية أرباح أو خسائر من استبعاد العقارات والمنشآت والمعدات ضمن الربح أو الخسارة.

٢) القياس اللاحق

تتم رسملة المصروفات المتعلقة باستبدال أحد مكونات العقارات والمنشآت والمعدات والتي تم تصنيفها على حده. تتم رسملة المصروفات اللاحقة الأخرى فقط عندما تؤدي هذه المصروفات إلى زيادة في القيمة الاقتصادية المستقبلية للعقارات والمنشآت والمعدات. تسجل جميع المصروفات الأخرى في الربح أو الخسارة عند تكبدها. يتم تحويل الأعمال الرأسمالية قيد الإنشاء للتصنيف المناسب في العقارات والمنشآت والمعدات حالما تكون جاهزة للإستخدام.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٣) الإستهلاك

يتم احتساب الإستهلاك في الربح أو الخسارة وفقاً لطريقة القسط الثابت على العمر الإنتاجي للعقارات والمنشآت والمعدات. لا يتم احتساب إستهلاك على الأراضي المملوكة. الأعمار الإنتاجية المتوقعة كمايلي:

العمر الإنتاجي المتوقع بالسنوات	تصنيف العقارات والمنشآت والمعدات
٣ - ١٥ سنة	المباني
٣ - ١٥ سنة	تحسينات على أراضي مستأجرة
٣ - ١٥ سنة	المنشآت والآلات والسيارات
١٠ - ١٥ سنة	السفن والمراكب
١ - ٥ سنوات	معدات مكتبية وأثاث وتركيبات

هـ) موجودات محتفظ بها للبيع

تحتسب الموجودات المحتفظ بها لإعادة البيع بالتكلفة أو صافي القيمة القابلة للتحقيق، أيهما أقل.

و) استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق

تشمل موجودات مالية غير مشنقة ذات دفعات ثابتة أو قابلة للتحديد وتواريخ استحقاق ثابتة والتي لدى المجموعة النية والقدرة على الاحتفاظ بها حتى تاريخ الاستحقاق. تحتسب هذه الموجودات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المضافة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

ز) انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

يتم مراجعة القيمة الدفترية لموجودات المجموعة غير المالية، فيما عدا المخزون، لتحديد دلالات إنخفاض في القيمة في تاريخ كل بيان مركز مالي. إذا وجد مثل هذا الدليل يتم تقدير القيمة المتوقع إستردادها لهذه الموجودات.

القيمة القابلة للاسترداد للموجودات أو الوحدة المولدة للنقد هي القيمة المستخدمة أو القيمة العادلة مطروحاً منها تكلفة البيع، أيهما أكبر. عند تقييم القيمة المستخدمة، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل خصم يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقد وأخطار تلك الموجودات. لغرض تحديد الإنخفاض في القيمة، يتم تجميع الموجودات معاً ضمن أصغر مجموعة من الموجودات التي تولد التدفقات النقدية من الاستخدام المستمر، والتي تعتبر مستقلة بصورة كبيرة عن التدفقات النقدية من الموجودات أو مجموعات الموجودات الأخرى ("الوحدة المولدة للنقد").

تحتسب خسائر انخفاض القيمة إذا كانت القيمة الدفترية للموجودات أو الوحدة المولدة للنقد تفوق القيمة القابلة للاسترداد. يتم احتساب خسائر انخفاض القيمة في الربح أو الخسارة. تحتسب خسائر الانخفاض في القيمة للموجودات الأخرى في الفترات السابقة، ويتم تقييمها في تاريخ كل بيان مالي لتحديد وجود دلالات انخفاض الخسارة أو عدم وجودها. يتم عكس الخسارة إذا كان هناك أي تغيير في طريقة التقدير المستخدمة لتحديد القيمة القابلة للاسترداد. يتم عكس الخسارة فقط للحد الذي تكون فيه القيمة الدفترية للموجودات لا تفوق القيمة الدفترية التي سوف تحدد، صافي من الإستهلاك أو الإطفاء، لو لم يتم احتساب خسائر الانخفاض في القيمة.

ح) المخزون

يتم قياس المخزون بالتكلفة أو صافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل. يتم احتساب تكلفة مخزون الأغذية على أساس الداخل أولاً والخارج أولاً، بينما يتم احتساب تكلفة المخزون الأخر على أساس المتوسط الموزون اعتماداً على طبيعة العمل المحدد لكل القطاع. تتضمن التكلفة جميع المصروفات التي تنفق على المخزون في الظروف العادية حتى وصوله إلى موقعه وحالته الحاليين. صافي القيمة الممكن تحقيقها هي عبارة عن سعر البيع المتوقع في ظروف العمل الاعتيادية ناقصاً مصروفات البيع المقدرة.

ط) النقد وما في حكمه

يشتمل النقد وما في حكمه على النقد في الصندوق وأرصدة البنوك والودائع قصيرة الأجل التي تستحق خلال ٣ أشهر أو أقل من تاريخ الإيداع، والتي لا تكون معرضة لأخطار التغيير في القيمة العادلة بصورة جوهرية. لغرض إعداد بيان التدفقات النقدية الموحد، يتم عرض النقد وما في حكمه صافي من السحوبات على المكشوف.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٣. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(ي) مبالغ مستحقة من / إلى العملاء

تمثل المبالغ المستحقة من العملاء إجمالي المبالغ غير المفوترة على الأعمال المنجزة حتى نهاية الفترة والمتوقع تحصيلها، و تقاس بالتكلفة زائداً الربح المحتسب حتى نهاية الفترة، مطروحاً منها فواتير إنجاز العمل المرهلية المستلمة و الخسائر المتكبدة.

تمثل المبالغ المستحقة إلى العملاء الزيادة في فواتير الأعمال المنجزة على الإيرادات المحتسبة (التكاليف مضاف إليها الأرباح المنسوبة) على الأعمال المنجزة حتى نهاية الفترة.

تشمل التكلفة جميع المصروفات المتعلقة بمشاريع محددة وتوزيع المصروفات الثابتة أو المتغيرة و المتكبدة في أنشطة عقود المجموعة وفقاً لطاقة العمل الإعتيادي.

(ك) المخصصات

يتم احتساب مخصص في بيان المركز المالي عندما يكون على المجموعة التزام قانوني أو إعتباري نتيجة لحدث سابق، ويمكن قياسه بطريقة موثوقة، مع احتمال استخدام منافع اقتصادية لسداد هذا الالتزام.

(ل) الإيجارات التشغيلية

تحتسب المدفوعات المتعلقة بالإيجارات التشغيلية في الربح أو الخسارة بطريقة القسط الثابت على مدة عقد الإيجار.

(م) منافع للموظفين

(١) الموظفون البحرينيون

توفر الهيئة العامة للتأمين الاجتماعي غطاءً تأمينياً للموظفين البحرينيين وذلك نظير اشتراك شهري يتحمله كل من أصحاب الأعمال والموظفين ويحتسب على أساس نسبة مئوية ثابتة من الراتب. مساهمة المجموعة في هذا البرنامج والذي يمثل برنامج مساهمات محددة حسب معيار المحاسبة الدولي رقم (١٩) - منافع الموظفين، يتم تسجيلها كمصروفات عند تكبدها.

(٢) الموظفون الأجانب

يستحق الموظفون الأجانب الذين يعملون بعقود عمل محددة مكافأة نهاية الخدمة وفقاً لقانون العمل البحريني للقطاع الأهلي لسنة ٢٠١٢ تحتسب على أساس مدة الخدمة وآخر راتب شهري. يتم عمل مخصص لهذا الالتزام وفقاً لقانون العمل البحريني بناء على متراكم فترات خدمة الموظفين منذ تاريخ التسوية السابقة وآخر استحقاقات الرواتب والعلاوات بتاريخ بيان المركز المالي.

(ن) احتساب الإيرادات

(١) إيرادات ومصروفات العقود

تحتسب إيرادات ومصروفات العقود في الربح أو الخسارة حسب نسبة إنجاز العقد متى ما كان بالإمكان قياس نتيجة العقد بصورة موثوقة. يشمل إيراد العقد المبلغ الأساسي المتفق عليه مضافاً إليه أي تغييرات في أعمال العقد والمطالبات إذا كانت محتملة ويمكن قياسها بطريقة موثوقة ومقبولة من العميل.

ويتم قياس مرحلة الإنجاز بالرجوع إلى نسبة تكاليف العقد المتكبدة حتى تاريخ بيان المركز المالي إلى إجمالي تكاليف العقد المقدرة، الجزء المنجز فعلياً من العقد وعمليات مسح الأعمال المنجزة اعتماداً على طبيعة العقد. إذا لم يكن بالإمكان قياس نتيجة عقد الإنشاء، يتم احتساب إيرادات العقد فقط بنسبة تكاليف العقد المتكبدة التي يكون من المحتمل استردادها. تحتسب أي خسارة متوقعة من العقد مباشرة في الربح أو الخسارة.

(٢) مبيعات البضائع

تمثل المبيعات قيمة الفواتير الصادرة عن البضائع المسلمة والخدمات المقدمة خلال السنة والمقاسة بالقيمة العادلة للمبلغ المستلم أو المدين. يحتسب الإيراد عند الانتقال الجوهري لمخاطر ومنافع الملكية للمشتري ويكون استرداد المبلغ محتملاً غالباً عند تسليم البضاعة وقبولها من قبل الزبون.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٣. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(٣) إيرادات التأجير

إيرادات التأجير يمثل قيمة تأجير السقالات والمعدات والخدمات المقدمة ذات الصلة، وتحتسب عند تقديم الخدمات. عندما تقوم المجموعة بصفتها وكيل أعمال وليس كطرف رئيسي في المعاملة، يتم احتساب الإيراد صافي من عمولة المجموعة.

(س) إيرادات وتكلفة التمويل

يحتسب إيرادات وتكلفة التمويل بطريقة معدل الفائدة الفعلي.

(ع) الاستثمارات العقارية

الاستثمارات العقارية هي الممتلكات المستحوذ عليها لكسب إيرادات تأجير أو ارتفاع قيمتها أو كليهما، والتي لم يتم استغلالها من قبل المجموعة. يتم احتساب الاستثمارات العقارية بالتكلفة مطروحا منها انخفاض القيمة.

(ف) أسهم الخزينة

عندما تشتري المجموعة أسهم رأس مالها، يطرح المبلغ المدفوع شاملاً أي تكاليف تتعلق بالمعاملة من إجمالي حقوق الملكية وتسجل كأسهم خزينة إلى أن يتم إلغاؤها. عند بيع السهم أو إعادة إصداره لاحقاً، فإن أي أرباح أو خسائر تتضمن في حقوق الملكية.

(ص) الاحتياطي القانوني

حسب متطلبات نظام الشركة الأساسي وقانون الشركات التجارية البحريني لسنة ٢٠٠١، فإنه يجب تخصيص ١٠% من صافي الربح للاحتياطي القانوني ويتم إيقاف التخصيص حتى يصل إلى ٥٠% من رأس المال المدفوع. هذا الاحتياطي لا يتم توزيعه عادةً على المساهمين إلا في حالات معينة حددها قانون الشركات التجارية البحريني لسنة ٢٠٠١.

(ق) العائد على السهم

تعرض المجموعة معلومات العائد على السهم الأساسي. يحتسب العائد على السهم الأساسي عن طريق قسمة الربح أو الخسارة المنسوبة لمساهمي الشركة على المعدل المرجح للأسهم القائمة خلال السنة بعد طرح متوسط عدد أسهم الخزينة المشتراة والمحتفظ بها من قبل الشركة.

(ر) تقارير القطاع

إن القطاع التشغيلي هو جزء من المجموعة الذي يزاول نشاطاته التجارية ويحقق إيرادات ويتكبد مصروفات ويتم مراجعة نشاطاته بشكل دوري من قبل صانع القرار التشغيلي الرئيسي للمجموعة (مجلس الإدارة)، لاتخاذ القرارات بشأن الموارد التي يجب تخصيصها للقطاع، ولتقييم أداءه والذي يتوفر له معلومات مالية منفصلة. تقسم القطاعات التشغيلية إلى قطاعات تجارية. تقوم المجموعة بتنظيم أعمالها كقطاعين رئيسيين وذلك لأسباب إدارية.

(ش) الذمم المدينة

يتم تسجيل الذمم التجارية المدينة مبدئياً بالقيمة العادلة ويتم احتسابها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي مطروحا منها مخصص انخفاض القيمة.

(ت) الذمم الدائنة

يتم احتساب الذمم الدائنة مبدئياً بالقيمة العادلة ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٤. التقديرات المحاسبية والأحكام الهامة في تطبيق السياسات المحاسبية

تقوم المجموعة بعمل تقديرات محاسبية وأحكام تؤثر على المبالغ المعلنة للموجودات والمطلوبات للسنة المالية المقبلة. إن هذه التقديرات والأحكام يتم تقييمها بشكل مستمر على أساس التجربة التاريخية وعوامل أخرى، منها توقعات الأحداث المستقبلية التي يعتقد بأنها كانت معقولة في ظروف معينة.

(أ) تقدير إيرادات وتكاليف العقود المقدر على المشروع

تقوم المجموعة باحتساب الإيرادات على المشاريع طويلة الأجل بناءً على نسبة الإنجاز من خلال الرجوع إلى نسبة تكاليف العقد المتكبدة حتى نهاية الفترة مع إجمالي التكاليف المقدر التي سيتم تكبدها على المشروع. تقوم إدارة المشروع بتقدير التكاليف التي سيتم تكبدها على المشروع. يتضمن إعداد التقديرات المناسبة لتكاليف والإيرادات المتوقعة على عمل أحكام تقديرية.

(ب) انخفاض قيمة الذمم المدينة

يتم عمل مخصص الانخفاض في قيمة الذمم المدينة عندما يكون هناك دليل موضوعي بأن المجموعة لن تكون قادرة على تحصيل كل المبالغ المستحقة طبقاً للشروط الأصلية للذمم المدينة. تعتبر الصعوبات المالية للمدين، واحتمال إفلاسه أو إعادة الهيكلة المالية، وعدم أو تأخر الدفع مؤشرات على هبوط في قيمة الذمم التجارية المدينة. يتضمن تقدير المبلغ القابل للاسترداد على أساس الخبرة السابقة والتدفقات النقدية المقدر على عمل أحكام تقديرية.

(ج) انخفاض قيمة المخزون

يظهر المخزون بالتكلفة أو صافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل. عندما يصبح المخزون قديماً أو تالفاً، يتم تقدير القيمة الممكن تحقيقها ويتم عمل مخصص بالفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الممكن تحقيقها. يتضمن تقييم ملاءمة مخصص المخزون التالف على عمل أحكام تقديرية.

(د) انخفاض قيمة العقارات والمنشآت والمعدات

تتم مراجعة القيم المتبقية للموجودات والعمر الإنتاجي لها، وتعديل كلما لزم ذلك، في تاريخ كل بيان مالي. يتم تخفيض القيمة الدفترية للموجودات إلى قيمتها القابلة للإسترداد فوراً عندما تكون القيمة الدفترية للموجودات أكبر من قيمتها المقدر القابلة للإسترداد.

٥. إدارة المخاطر المالية

(أ) نظرة عامة

تتكون الأدوات المالية من الموجودات المالية والمطلوبات المالية. تتكون الموجودات المالية للمجموعة من النقد وما في حكمه، وودائع لأجل لدى البنوك، والذمم التجارية المدينة، ومبالغ مستحقة من أطراف ذوي علاقة، ومبالغ مستحقة من العملاء وبعض الموجودات المتداولة الأخرى. المطلوبات المالية للمجموعة تتكون من الذمم التجارية الدائنة، ومبالغ مستحقة للعملاء، ومبالغ مستحقة لأطراف ذوي علاقة، وسندات مالية مستحقة، وقروض وسلفيات، وسحوبات على المكشوف ومطلوبات متداولة أخرى.

تتعرض المجموعة للمخاطر التالية جراء استخدام الأدوات المالية :

- مخاطر الائتمان
- مخاطر السيولة
- مخاطر السوق

يعرض هذا الإيضاح معلومات عن تعرض المجموعة لكل من المخاطر المذكورة أعلاه، وأهداف المجموعة والسياسات وإجراءات قياس وإدارة الخطر وإدارة رأس مال المجموعة. وكما يعرض هذا الإيضاح أيضاً بعض الإفصاحات الكمية بالإضافة إلى الإفصاحات الأخرى بالبيانات المالية الموحدة.

مجلس الإدارة مسؤول بشكل عام بتأسيس ومراقبة هيكل إدارة المخاطر للمجموعة.

تتولى لجنة التدقيق للمجموعة مراقبة كيفية التزام الإدارة بإجراءات إدارة المخاطر للمجموعة ومراجعة مدى ملائمة ممارسات إدارة المخاطر مع حجم المخاطر التي تواجهها المجموعة. يقوم قسم التدقيق الداخلي بمساعدة لجنة التدقيق في أداء مهمتها الرقابية.

إيضاحات حول
البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
بآلاف الدنانير البحرينية

٥. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

(ب) مخاطر الائتمان

هي المخاطر الناتجة عن فشل أحد الأطراف بالوفاء بالتزاماته المالية عند استحقاقها مما يؤدي إلى تعرض المجموعة لخسائر مالية. تتعرض المجموعة لهذه المخاطر أساساً على الذمم المدينة من العملاء، والأطراف ذوي العلاقة، وودائع لأجل لدى البنوك وعلى النقد وما في حكمه.

(١) التعرض لمخاطر الائتمان

القيمة الدفترية للموجودات المالية تمثل الحد الأقصى لتعرض مخاطر الائتمان. التعرض الأقصى لمخاطر الائتمان كما في تاريخ بيان المركز المالي كالآتي :

٢٠١٥	٢٠١٦
٤٧,١٠٨	٥٦,٦٧٠
٣,٣٨١	٧,٥٧٩
٦,٦٩٩	٦,١٣٧
١٦,٩٢٣	١٦,٧٧٨
٧٤,١١١	٨٧,١٦٤

ذمم تجارية و ذمم مدينة أخرى (صافي)
مبالغ مستحقة من أطراف ذوي علاقة
ودائع لأجل لدى البنوك
النقد وما في حكمه

(٢) ذمم تجارية و ذمم مدينة أخرى

يتأثر تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان أساساً بالخصائص الفردية لكل عميل. تزاوّل المجموعة نشاطها بشكل أساسي في مملكة البحرين.

يقوم كل قسم أو شركة تابعة بتعيين حدود الشراء لكل عميل، والتي تمثل أقصى مبلغ مفتوح، ويتم مراجعة هذه الحدود دورياً. يمكن للعملاء الذين لا ينطبق عليهم معيار الجدارة الائتمانية للمجموعة أن يتعاملوا مع المجموعة على أساس الدفع المسبق. عند مراقبة مخاطر ائتمان العملاء، يتم تصنيفهم حسب خصائصهم الائتمانية، بما في ذلك إذا كانوا أفراداً أو أشخاصاً اعتباريين، والموقع الجغرافي، والصناعة، وأعمار الذمم، والاستحقاق ووجود مصاعب مالية سابقة. تقوم المجموعة بتقييم الجدارة الائتمانية للشريك في المشاريع المشتركة والعميل قبل الدخول في أية اتفاقية.

المدة الائتمانية المحددة من قبل المجموعة لكل الذمم المدينة هي ٩٠ يوماً و بعد ذلك تصنف كمتأخرات. تقيم جميع المتأخرات التي تزيد على سنة لتحديد ما إذا كان هناك انخفاض في القيمة وتعتبر القيمة المقدرة الغير قابلة للاسترداد منخفضة القيمة ويتم عمل مخصص لها.

(٣) مبالغ مستحقة من أطراف ذوي علاقة

تتعلق المبالغ المستحقة من أطراف ذوي علاقة بالذمم المدينة من الشركة القابضة والأطراف ذوي العلاقة بالمجموعة. تتم المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة في ظروف العمل الاعتيادية و بناءً على شروط تجارية. تعتبر المجموعة مخاطر الائتمان على هذه المبالغ محدودة.

إيضاحات حول

بالآلاف الدنانير البحرينية

البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٥. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

ب. مخاطر الائتمان (يتبع)

٤) مخاطر الائتمان حسب القطاع

الحد الأقصى لمخاطر الائتمان على الذمم التجارية المدينة، والذمم المدينة الأخرى والمبالغ المستحقة من أطراف ذوي علاقة بتاريخ بيان المركز المالي حسب القطاع هو كالتالي:

٢٠١٥		٢٠١٦	
أنشطة تجارية	أنشطة إثنائية وأنشطة داعمة	أنشطة تجارية	أنشطة إثنائية وأنشطة داعمة
٣,٠٣٦	٤٤,٠٧٢	٢,٧٩٢	٥٣,٨٧٨
٨٥٢	٢,٥٢٩	١,٠٥٢	٦,٥٢٨
٣٠٠	٦,٣٩٩	٣٠٠	٥,٨٣٧
١,١٧٤	١٥,٧٤٩	٢,٤٥٢	١٤,٣٢٥
٥,٣٦٢	٦٨,٧٤٩	٦,٥٩٦	٨٠,٥٦٨

ذمم تجارية و ذمم مدينة أخرى
مبالغ مستحقة من أطراف ذوي علاقة
ودائع لأجل لدى البنوك
النقد وما في حكمه

٥) خسائر انخفاض القيمة

أعمار الذمم التجارية والذمم المدينة الأخرى بتاريخ بيان المركز المالي كما يلي:

٢٠١٥		٢٠١٦	
انخفاض القيمة	إجمالي	انخفاض القيمة	إجمالي
-	٢٥,٢٣٨	-	٤٦,٣٣٠
-	٥,٩٠٦	-	٢,٩٨٢
-	٤,٢٥٦	-	١,٤٥٨
(٣,٦٧١)	١٥,٣٧٩	(٤,٣٤٥)	١٠,٢٤٥
(٣,٦٧١)	٥٠,٧٧٩	(٤,٣٤٥)	٦١,٠١٥

غير متأخرة وغير منخفضة القيمة
متأخرة صفر-٩٠ يوماً
متأخرة ٩١-١٨٠ يوماً
أكثر من ١٨٠ يوماً

كما في ٣١ ديسمبر

لا تعتقد المجموعة أن هناك ضرورة لعمل مخصص انخفاض في قيمة الذمم المدينة غير المتأخرة بناءً على التجربة السابقة. تعتقد الإدارة أن المبالغ المتأخرة وغير المنخفضة القيمة قابلة للتحويل بشكل إجمالي، وذلك بناءً على سلوك الدفع التاريخي، والمعاملة التاريخية، والتحليل المكثف لمخاطر ائتمان العملاء، والضمانات الأخرى على الذمم المدينة المستحقة. الحركة في مخصصات انخفاض القيمة مشروحة في إيضاح رقم ١٠.

٦) النقد وما في حكمه وودائع لأجل لدى البنوك

مخاطر المجموعة الائتمانية على النقد وما في حكمه وودائع لأجل لدى البنوك محدودة حيث يتم إيداع النقد في بنوك تتمتع بتصنيف ائتماني جيد في البحرين.

٧) مخاطر التمرکز

تنتج مخاطر التمرکز عندما يعمل عدة أطراف من أنشطة اقتصادية مشابهة أو أنشطة في نفس المنطقة الجغرافية أو خصائص اقتصادية مشابهة قد تتأثر بدرجة مشابهة على مقدرتهم لسداد التزاماتهم نتيجة لتغيرات في المناخ الاقتصادي، أو السياسي أو ظروف أخرى. تسعى المجموعة لإدارة مخاطر التمرکز بوضع ومراقبة حدود للتمرکز الجغرافي والصناعي.

إيضاحات حول

البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٥. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

ج) مخاطر السيولة

مخاطر السيولة، هي المخاطر المرتبطة بالمطلوبات المالية التي يتم تسديدها بواسطة النقد أو الموجودات المالية الأخرى، وهي مخاطر عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها المالية. يهدف أسلوب المجموعة لإدارة مخاطر السيولة وهو التأكد من توافر السيولة في كل الأحوال لسداد التزاماتها عند حلول أجلها سواء في الظروف الاعتيادية أو الصعبة دون تكبد خسائر غير مقبولة أو خسائر تضرر بسعة المجموعة. مخاطر السيولة يمكن أن تنتج من عدم قدرة المجموعة من بيع الموجودات المالية بسرعة وبسعر قريب من القيمة العادلة.

الآتي هو الاستحقاقات التعاقدية للمطلوبات المالية:

٥-٢ سنة	٢-١ سنة	١٢-٦ أشهر	٦ أشهر أو أقل	التدفقات النقدية التعاقدية	القيمة الدفترية	٢٠١٦
٣٥٧	٤٠٦	٢١٩	٤٦٧	١,٤٤٩	١,٣٥١	قروض بنكية
٢٨٤	٣,٩٢٥	٢,٩٤٤	٢٢,٧٢٦	٢٩,٨٧٩	٢٩,٨٧٩	ذمم تجارية وذمم دائنة أخرى
-	-	-	٦,٨١٠	٦,٨١٠	٦,٨١٠	مبالغ مستحقة لأطراف ذوي علاقة
-	-	-	١,٤٧٣	١,٤٧٣	١,٤٦٩	سندات مالية مستحقة
-	-	-	٤,٥١٢	٤,٥١٢	٤,٤١٣	سحوبات على المكشوف
٦٤١	٤,٣٣١	٣,١٦٣	٣٥,٩٨٨	٤٤,١٢٣	٤٣,٩٢٢	

٥-٢ سنة	٢-١ سنة	١٢-٦ أشهر	٦ أشهر أو أقل	التدفقات النقدية التعاقدية	القيمة الدفترية	التزامات وارتباطات محتملة
-	-	-	٣,٦٣٣	٣,٦٣٣	٣,٦٣٣	- خطابات الضمانات
٤٤٣	٨٥٣	-	١,٧٠٢	٢,٩٩٨	٢,٩٩٨	- التزامات

٥-٢ سنة	٢-١ سنة	١٢-٦ أشهر	٦ أشهر أو أقل	التدفقات النقدية التعاقدية	القيمة الدفترية	٢٠١٥
١٦٠	٣٨٣	٥٤٨	٨٥٧	١,٩٤٨	١,٨٨٦	قروض بنكية
١,١٨٩	٣,٣٤٨	٤,٥٠٨	١٦,٥٩٥	٢٥,٦٤٠	٢٥,٦٤٠	ذمم تجارية وذمم دائنة أخرى
-	-	-	٤,٦٥٤	٤,٦٥٤	٤,٦٥٤	مبالغ مستحقة لأطراف ذوي علاقة
-	-	-	١,٨٥٦	١,٨٥٦	١,٨٤٣	سندات مالية مستحقة
-	-	-	٣,٥١١	٣,٥١١	٣,٤٤٢	سحوبات على المكشوف
١,٣٤٩	٣,٧٣١	٥,٠٥٦	٢٧,٤٧٣	٣٧,٦٠٩	٣٧,٤٦٥	

٥-٢ سنة	٢-١ سنة	١٢-٦ أشهر	٦ أشهر أو أقل	التدفقات النقدية التعاقدية	القيمة الدفترية	التزامات وارتباطات محتملة
-	-	-	١,٦٨٦	١,٦٨٦	١,٦٨٦	- خطابات الضمانات
-	-	-	٧٤٨	٧٤٨	٧٤٨	- التزامات

إيضاحات حول
البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
بآلاف الدنانير البحرينية

٥. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

(د) مخاطر السوق

مخاطر السوق هي مخاطر تغير أسعار السوق مثل معدل الفائدة وسعر صرف العملات الأجنبية وأسعار الأسهم التي تؤثر على دخل المجموعة أو على أدواتها المالية. الهدف من إدارة مخاطر السوق هو إدارة وسيطرة تعرضات مخاطر السوق في حدود الأطر المقبولة مع تحقيق عائد مجز على المخاطر.

(١) مخاطر معدل الفائدة

مخاطر معدل الفائدة هي مخاطر تأثر أرباح المجموعة نتيجة لتذبذب قيمة الأدوات المالية بسبب تغير معدل الفائدة في السوق. تنحصر مخاطر معدل الفائدة في السوق في الودائع القصيرة الأجل ذات الفائدة، والقروض والسلفيات والسحوبات على المكشوف.

اللمحة المختصرة لمعدلات الفائدة للأدوات المالية ذات الفائدة للمجموعة كما في تاريخ بيان المركز المالي هي كالتالي:

٢٠١٥	٢٠١٦
٦,٦٩٩	٦,١٣٧
١,٨٥٤	٣,١١٦
٨,٥٥٣	٩,٢٥٣
١,٨٨٦	١,٣٥١
٣,٤٤٢	٤,٤١٣
٥,٣٢٨	٥,٧٦٤

أدوات ذات معدل ثابت
ودائع لأجل تستحق خلال أكثر من ٣ أشهر
ودائع لأجل تستحق خلال ٣ أشهر أو أقل

أدوات ذات معدل متغير
قروض وسلفيات
سحوبات على المكشوف

معدل الفائدة الفعلي على هذه الأدوات المالية كما يلي:

٢٠١٥	٢٠١٦
معدل الفائدة الفعلي السنوي %	معدل الفائدة الفعلي السنوي %
٢,٦٠-١,١٠	١,٩٥-١,٨٠
١,٧٠-٠,٦	٢,٧٥-١,٧٠
٤,٠٠-٢,٨١	٤,٦٠-٣,٧١
٤,١٩-٢,٣١	٤,٧٨-٢,٨٢

ودائع لأجل تستحق خلال أكثر من ٣ أشهر
ودائع لأجل تستحق خلال ٣ أشهر أو أقل
قروض وسلفيات
سحوبات على المكشوف

إن الزيادة / (النقص) بمعدل ١٠٠ نقطة أساسية في معدلات الفائدة في تاريخ المركز المالي سوف يزيد / (ينقص) الربح أو الخسارة بمبلغ ٣٥ دينار بحريني (٢٠١٥: ٣٢ دينار بحريني).

لا يتوقع أن يكون للتغيرات في معدل فائدة السوق أثر جوهري على القيمة الدفترية لهذه الأدوات المالية.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

بآلاف الدنانير البحرينية

٥. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

(د) مخاطر السوق (يتبع)

(٢) مخاطر صرف العملات الأجنبية

مخاطر صرف العملات الأجنبية هي مخاطر تأثر أرباح المجموعة نتيجة للتغيرات في سعر صرف العملات الأجنبية. تتعرض المجموعة لمخاطر صرف العملات الأجنبية على مشترياتها بالعملية الأجنبية. إن المخاطر الجوهرية لصرف العملات الأجنبية التي تتعرض لها المجموعة في تاريخ بيان المركز المالي كانت متعلقة باليورو فقط كما في تاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ كان ٨٤٤ ألف يورو (٢٠١٥: ٩٧٥ ألف يورو).

لا تعتقد المجموعة أن التغيرات في صرف العملات الأجنبية سوف يكون له أثر جوهري على الإيرادات أو حقوق الملكية لأن التعرض للعملات الأخرى غير الدولار الأمريكي غير جوهري.

(٣) مخاطر أسعار الأوراق المالية

لا تتعرض المجموعة لأي خطر في أسعار حقوق الملكية كونها لا تملك استثمارات فيها.

(هـ) مخاطر التشغيل

إن مخاطر التشغيل هي مخاطر الخسائر المباشرة وغير المباشرة الناتجة عن أسباب متعددة متعلقة بعمليات المجموعة، الموظفين، التقنيات والبنية التحتية والعوامل الخارجية الأخرى عدا مخاطر الائتمان، السوق والسيولة مثل تلك المخاطر الناتجة عن المتطلبات القانونية والتنظيمية والمعايير العامة المقبولة في سلوكيات الشركات. إن مخاطر التشغيل تنتج من جميع عمليات التشغيل للمجموعة. وتدير المجموعة مخاطر التشغيل عن طريق اتباع أنظمة رقابة داخلية مناسبة والتأكد من فصل المهام والمراجعة الداخلية والمطابقة بما فيها التدقيق الداخلي ورقابة الالتزام.

(و) إدارة رأس المال

سياسة مجلس الإدارة هي المحافظة على قاعدة رأس مال قوية للمحافظة على ثقة المستثمرين والدائنين والسوق والبقاء على التطورات المستقبلية للمجموعة. يراقب أعضاء مجلس الإدارة التوزيع الديموغرافي للمساهمين والعائد على رأس المال والتي تعرفه المجموعة بمجموع حقوق المساهمين مع استثناء الحصة غير المسيطرة ومستوى ربحية الأسهم للمساهمين.

تقوم المجموعة من وقت لآخر بشراء أسهمها في السوق. يعتمد توقيت عمليات الشراء هذه على أسعار السوق. يتخذ مجلس الإدارة قرارات الشراء والبيع بناءً على أساس المعاملة المحددة.

المجموعة متوافقة مع متطلبات رأس المال المحلية. المجموعة متوافقة مع بنود القروض البنكية. ولم يكن هناك أيضاً أي متطلبات رأسمالية مفروضة خارجياً على الشركة أو الشركات التابعة لها. لم يكن هناك أي تغييرات في نهج المجموعة لإدارة رأس المال خلال السنة.

إيضاحات حول
البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

بالآلاف الدنانير البحرينية

٦. العقارات والمنشآت المعاداة

المجموع	أعمال رأسمالية قيد الإشياء	معدات مكتبية، أثاث وتركيبات	منشآت، آلات، سيارات، سفن ومراكب	تأمينات على أراضي مستأجرة	الأراضي والمباني
٦١,١٤٠	١٨١	١,٢٢٩	٤٦,٧١٩	٣,٩٥١	٩,٠٦٠
٩,٤٠٣	٦٧	٦٦	٥,٥٥٤	٣٤٣	٣,٣٧٣
-	(١٢)	-	-	١٢	-
(٧٤٠)	-	(٤)	(٧٢٠)	(١٦)	-
٦٩,٨٠٣	٢٣٦	١,٢٩١	٥١,٥٥٣	٤,٢٩٠	١٢,٤٣٣
٤٣,٢٩٨	-	١,١٥٥	٣٧,٥٤٣	٢,٠٠٨	٢,٥٩٢
٤,٢٧٤	-	٦١	٣,٣٠٧	٤٠٣	٥٠٣
(٥١٣)	-	(٤)	(٤٩٣)	(١٦)	-
٤٧,٠٥٩	-	١,٢١٢	٤٠,٣٥٧	٢,٣٩٥	٣,٠٩٥
٢٢,٧٤٤	٢٣٦	٧٩	١١,١٩٦	١,٨٩٥	٩,٣٣٨

التكلفة
في ١ يناير ٢٠١٦
إضافات
المحول من أعمال رأسمالية قيد الإنشاء
استبعادات

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

الإستهلاك
في ١ يناير ٢٠١٦
استهلاك السنة
إستبعادات

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

صافي القيمة الدفترية
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

إيضاحات حول
البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

بالآلاف الدينaires البحرينية

٦. العقارات والمنشآت المعدات (تتبع)

المجموع	أعمال رأسمالية قيد الإنشاء	معدات مكتبية، أثاث وتركيبات	منشآت، آلات، سيارات، سفن ومراكب	تصنيفات على أراضي مستأجرة	الأراضي والمباني
٥٨,٨١٠	١٥	١,٢٧٦	٤٤,٤٥٩	٣,٩١٤	٩,١٤٦
٣,٥٩٢	١٨١	٣٣	٣,٣٣٢	٣٧	٩
-	(١٥)	-	١٥	-	-
(١,٢٢٢)	-	(٨٠)	(١,٠٨٧)	-	(٩٥)
٦١,١٤٠	١٨١	١,٢٢٩	٤٦,٧١٩	٣,٩٥١	٩,٠٦٠
٤٠,٤٧٥	-	١,١٧٩	٣٥,٥١٨	١,٦٣٤	٢,١٤٤
٤,٠٠٠	-	٥٥	٣,٠٢٨	٣٧٤	٥٤٣
(١,١٧٧)	-	(٧٩)	(١,٠٠٣)	-	(٩٥)
٤٣,٢٩٨	-	١,١٥٥	٣٧,٥٤٣	٢,٠٠٨	٢,٥٩٢
١٧,٨٤٢	١٨١	٧٤	٩,١٧٦	١,٩٤٣	٦,٤٦٨

التكلفة
في ١ يناير ٢٠١٥
إضافات
المحول من أعمال رأسمالية قيد الإنشاء
استبعادات

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

الإستهلاك
في ١ يناير ٢٠١٥
إستهلاك السنة
إستبعادات

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

صافي القيمة الدفترية
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

تم توزيع الإستهلاك على تكلفة البيع/ تكاليف العقود بمبلغ ٣,٧٠٥ دينار بحريني (٢٠١٥: ٣,٣٢٨ دينار بحريني) والمصروفات العمومية والإدارية بمبلغ ٥٦٩ دينار بحريني (٢٠١٥: ٦٦٢ دينار بحريني).

إيضاحات حول
البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

بآلاف الدنانير البحرينية

٦. العقارات والمنشآت والمعدات (بتبع)

عقارات المجموعة

الرقم	العنوان	الوصف	الاستخدام الحالي	النوع ومدى الخدمة	معدل عمر العقار	صافي القيمة الدفترية
١	مبنى رقم ٩١٠ ، العكر الشرقي	مكتب/مصنع/مرآب/ مبنى مخازن	تجاري	مستأجر ، قابل للتجديد سنوياً	١٠ - ١٩ سنة	١٥
٢	قطعة أرض رقم ٧٠١٩٢٤٨ ، و ٧٠١٩٢٥٠	أرض	تجاري	ملكية مطلقة	٢٠ - ٢٧ سنة	٣٢٨
٣	مبنى رقم ١٢٩٥ ، طريق ٢٣٩ ، سلماياد	مبنى	تجاري	مستأجر	١٨ سنة	٢٣
٤	قطعة أرض رقم ٤ (٩٠٧٨-٠٠-٠١) منطقة الحد الصناعية	مكتب / ورش / مبنى مخازن	تجاري	مستأجر لعشر سنوات قابلة للتجديد	١٠ سنوات	٧٤٢
٥	قطعة أرض رقم ٧٠١٩٢٤٧ ، سلماياد	أرض	تجاري	ملكية مطلقة	سنتين	١,٧٥٣
٦	قطعة أرض رقم ١٣٥٩ ، رأس زويد	مبنى و أرض	تجاري	ملكية مطلقة	٤ سنوات	٧٢٠
٧	قطعة أرض رقم ١٢٠٠١٧٦٠ ، رأس زويد	مبنى و أرض	تجاري	ملكية مطلقة	٤ سنوات	٣,٠٢٥
٨	قطعة أرض رقم ١٢٠٠٩٢٧٤ ، لحسي	أرض	تجاري	ملكية مطلقة	أقل من سنة واحدة	٢,١٥٠
٩	قطعة أرض رقم ١٢٠٠٩٢٧٣ ، لحسي	أرض	تجاري	ملكية مطلقة	أقل من سنة واحدة	١,٠٦٦

إيضاحات حول
البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
بآلاف الدنانير البحرينية

٧. موجودات محتفظ بها للبيع

خلال السنة، استملت المجموعة سبع فيلات سكنية بقيمة ٢,٧٤٨ دينار بحريني من العميل بدلا من الذمم المدينة، بيع منها فيلا واحدة خلال السنة، وتم احتساب الست فيلات المتبقية كموجودات محتفظ بها للبيع بقيمة ٢,٣٤٨ دينار بحريني. تم احتساب الموجودات بالقيمة العادلة في تاريخ التحويل من قبل مقيم طرف ثالث مستقل ذو خبرة مماثلة في نفس العقارات والموقع.

٨. استثمارات في شركات زميلة

تمثل الاستثمارات في شركات زميلة استثمار بنسبة ٣٣,٣٣% في دونا مرين ذ.م.م، مملوكة من شركة دلمون للخرسانة الجاهزة ومنتجاتها ذ.م.م (شركة تابعة ٨٠%).

يلخص الجدول ادناه المعلومات المالية للشركة الزميلة كما هي مبنية في البيانات المالية غير معدلة لحصة المجموعة:

٢٠١٥	٢٠١٦
%٣٣,٣٣	%٣٣,٣٣
١٩٥	٢٦٤
١,٧٤٨	١,٤٧٣
(٦٢٣)	(٦٧٨)
(٥٥٠)	(١٣)
٧٧٠	١,٠٤٦
٢٥٧	٣٤٩
٥٠	-
٣٠٧	٣٤٩

نسبة الحصة المملوكة

الموجودات المتداولة
الموجودات غير المتداولة
المطلوبات المتداولة
المطلوبات غير المتداولة

صافي الموجودات (١٠٠%) كما في ٣١ ديسمبر

حصة المجموعة في صافي الموجودات (٣٣,٣٣%)
قرض للشركة الزميلة

القيمة الدفترية للحصة في الشركة الزميلة

٢٠١٥	٢٠١٦
١,٨١٥	١,٨٣٣
٢٢٩	٢٧٦
-	-
٢٢٩	٢٧٦
٧٦	٩٢
٧٦	٩٢
-	-

الإيرادات

الأرباح من العمليات المستمرة
الدخل الشامل الأخر

الربح ومجموع الدخل الشامل للسنة

حصة المجموعة (٣٣,٣٣%)

حصة المجموعة من الربح ومجموع الدخل الشامل للسنة

أرباح أسهم مستلمة من قبل المجموعة

إيضاحات حول
البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
بآلاف الدنانير البحرينية

٨. استثمارات في شركات زميلة (يتبع)

باختصار، استثمارات المجموعة المسجلة في الشركات الزميلة كما في البيانات المالية هي كالتالي:

٢٠١٥	٢٠١٦
٣٣	٣٣
٧٥٥	٧٠٥
(٤٨١)	(٣٨٩)
-	-
٣٠٧	٣٤٩

تكلفة الشركة الزميلة
قرض للشركة الزميلة
الحصة من الخسائر المتراكمة للشركة الزميلة
أرباح أسهم مستلمة من شركة زميلة

٢٠١٥	٢٠١٦
٢,١٨٧	٣,٦٦٩
٣,١٩٣	٢,٧٦٠
٢٤	٢٥٣
١,٥٢٩	١,٦٤٩
١٧٠	٣٥١
٧,١٠٣	٨,٦٨٢
(١,٢٤٨)	(١,٤٢١)
٥,٨٥٥	٧,٢٦١

٩. المخزون

مواد خام
آلات، قطع غيار، زيوت وشحوم
بضائع في الطريق
مواد غذائية
بضائع منجزة

مخصص المخزون التالف وبطيء الحركة

٢٠١٥	٢٠١٦
١,٢٢٤	١,٢٤٨
٧٣	٢٣٣
(٤٩)	(٦٠)
١,٢٤٨	١,٤٢١

الحركة في مخصص المخزون التالف وبطيء الحركة

في ١ يناير
المضاف خلال السنة
المسترجع خلال السنة

في ٣١ ديسمبر

خلال ٢٠١٦، تم احتساب مبلغ وقدره ٢٣٣ دينار بحريني (٢٠١٥: ٧٣ دينار بحريني) من المخزون كمصرفات ضمن تكلفة المبيعات.

إيضاحات حول
البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
بآلاف الدنانير البحرينية

١٠. ندم تجارية وندم مدينة أخرى

٢٠١٥	٢٠١٦
٤١,٤٤٥	٤٧,٥٢٣
٧,٢٩٣	٩,٦٢٧
١,٦٣٢	٣,٤٠٧
٢٩٧	٣٧٥
٢٧٣	٣٤٨
١٣٦	١١٠
٥١,٠٧٦	٦١,٣٩٠
(٣,٦٧١)	(٤,٣٤٥)
٤٧,٤٠٥	٥٧,٠٤٥

ندم مدينة
مبالغ مدينة محجوزة
مبالغ مدفوعة مقدما إلى الموردين والمقاولين الفرعيين
مصروفات مدفوعة مقدماً
ندم مدينة أخرى
ندم مدينة من الموظفين
مخصص انخفاض القيمة

الحركة في مخصص انخفاض القيمة :

٢٠١٥	٢٠١٦
٣,١٢٦	٣,٦٧١
٦٠١	٩٧١
(٥٦)	(٢٩٧)
٣,٦٧١	٤,٣٤٥

في ١ يناير
المضاف خلال السنة، صافي (إيضاح ١٨)
المشطوب خلال السنة

في ٣١ ديسمبر

معلومات حول تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان وخسائر انخفاض قيمة الندم التجارية والندم المدينة الأخرى باستثناء عقود قيد الإنشاء، متضمنة في إيضاح (٥).

١١. مبالغ مستحقة من العملاء

٢٠١٥	٢٠١٦
٣٧,٣٩٥	٤٣,٨٣٣
(٢٧,٥٤٥)	(٣٥,٥٨٣)
٩,٨٥٠	٨,٢٥٠
-	(٦٥٩)
٩,٨٥٠	٧,٥٩١

تكاليف متكبدة زائداً أرباح محتسبة لعقود قيد الإنشاء
فواتير انجاز العمل لعقود قيد الإنشاء

مخصص انخفاض القيمة (إيضاح ١٨)

إيضاحات حول
البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
بآلاف الدنانير البحرينية

١٢. قروض بنكية

٢٠١٥	٢٠١٦	
١,٥٧٦	٨٦٢	المتداولة
٣١٠	٤٨٩	غير المتداولة
١,٨٨٦	١,٣٥١	

معدل الفائدة الفعلي على القروض والسلفيات كان ٣,٧١% - ٤,٦٠% سنوياً (٢٠١٥: ٢,٨١% - ٤,٠٠% سنوياً).

١٣. النقد وما في حكمه

٢٠١٥	٢٠١٦	
١٥,١٨٢	١٣,٨٢٠	النقد وأرصدة لدى البنوك
١,٨٥٤	٣,١١٦	ودائع بنكية قصيرة الأجل
١٧,٠٣٦	١٦,٩٣٦	النقد وما في حكمه في بيان المركز المالي
(٣,٤٤٢)	(٤,٤١٣)	سحوبات على المكشوف
١٣,٥٩٤	١٢,٥٢٣	النقد وما في حكمه في بيان التدفقات النقدية

تسهيلات السحب على المكشوف مرهونة بتحويلات عوائد المشاريع الممولة.

١٤. منافع الموظفين

٢٠١٥	٢٠١٦	
٦,٤٢٠	٧,٥٩٠	في ١ يناير
٥,٧٣٨	٧,١٦٥	مخصص السنة
(٤,٥٦٨)	(٥,٨٧٨)	مدفوع خلال السنة
٧,٥٩٠	٨,٨٧٧	في ٣١ ديسمبر
٢,٣١٣	٢,٩٢٠	مقسمة إلى:
٥,٢٧٧	٥,٩٥٧	مطلوبات متداولة
٧,٥٩٠	٨,٨٧٧	مطلوبات غير متداولة

١٥. ذمم تجارية وذمم دائنة أخرى

٢٠١٥	٢٠١٦	
٨,٤٨٨	١٥,٣٢٩	ذمم تجارية دائنة
٥,٣٢٠	١٠,٦٧٠	مصروفات مستحقة
١,٦١٧	١,٦١٩	أرباح أسهم غير مطالب بها
١٢,٨٠٤	٨,٩٢٧	مبالغ مستلمة مقدماً من العملاء
١,٦٦٢	٢,٠٤٦	مبالغ محجوزة دائنة
١,٠٦٩	١,٩٥٨	ذمم دائنة أخرى
٣٠,٩٦٠	٤٠,٥٤٩	

يحتوي إيضاح ٥ على معلومات حول تعرض المجموعة لمخاطر صرف العملات الأجنبية والسيولة.

إيضاحات حول
البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
بالآلاف الدنانير البحرينية

١٦. مبالغ مستحقة للعملاء

٢٠١٥	٢٠١٦
٩١,٩٨٨	١٢٨,٧٠٩
(٨٩,٩٠٤)	(١٢٣,٥٤٧)
٢,٠٨٤	٥,١٦٢

فواتير انجاز العمل مستلمة ومستحقة
تكاليف متكبدة زاندا أرباح محتسبة لعقود قيد الإنشاء

١٧. الإيرادات

٢٠١٥	٢٠١٦
٦٥,٩٤٣	٩٤,٥٥٦
٢٤,٠٦٣	٣٠,٠٤٤
٩,٢٧٨	١١,٢١٨
٩٩,٢٨٤	١٣٥,٨١٨

إيرادات العقود
مبيعات البضائع
إيراد التأجير

١٨. المصروفات العمومية والإدارية

٢٠١٥	٢٠١٦
٦,٧٨٢	٦,٥٩٧
١,٥٦٠	١,٥٦٠
٦٠١	١,٦٣٠
٦٦٢	٥٦٩
٣٧٢	٤٥٠
٣٦٩	٣٧٢
٤١٦	٤٣٤
٢٣٠	٢٤٦
٢٧٠	٢٩٥
(١٠٧)	(٢٦٠)
٨٣٥	٨٤٧
١١,٩٩٠	١٢,٧٤٠

رواتب موظفي الإدارة
أتعاب استشارات إدارية
مخصص انخفاض قيمة الذمم المدينة و مبالغ مستحقة من العملاء
استهلاكات
عمولات
مصروفات السيارات
إيجار وكهرباء وماء
اتصالات
مكافأة وأتعاب حضور أعضاء مجلس الإدارة
عكس مخصصات زاندة
مصروفات أخرى

١٩. إيرادات أخرى

٢٠١٥	٢٠١٦
١٥٩	٢١٩
٤٩	٦٠
٢٣٥	٤٠٩
٤٤٣	٦٨٨

أرباح من بيع عقارات ومنشآت معدات
استرجاع مخصص انخفاض قيمة المخزون
إيرادات متفرقة

إيضاحات حول
البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
بآلاف الدنانير البحرينية

٢٠. العائد الأساسي على السهم

يحسب العائد الأساسي لكل سهم بقسمة ربح السنة المنسوب إلى مساهمي الشركة على المتوسط الموزون لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة بعد طرح متوسط عدد الأسهم المشتراة كأسهم خزينة والمحتفظ بها من قبل الشركة على النحو التالي:

٢٠١٥	٢٠١٦
٢,٦٦٨	٣,٠٤٤
٢١٥,٠٧٧	٢١٥,٠٧٧
١٢,٤٠ فلس	١٤,١٥ فلس

ربح السنة المنسوب إلى مساهمي الشركة الأم

متوسط عدد الأسهم الموزون في ٣١ ديسمبر (بالآلاف)

العائد الأساسي لكل سهم

لم يتم عرض العائد المخفض على السهم وذلك لعدم إمتلاك الشركة لأي أدوات مالية قابلة للتحويل لأسهم قد تؤدي إلى تخفيض العائد على السهم.

٢١. رأس المال

٢٠١٥	٢٠١٦
٥٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠
٢٢,٠٠٠	٢٢,٠٠٠
(١,٥٩٧)	(١,٥٩٧)

أ) رأس المال المصرح به
٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم (٢٠١٥: ٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم) بقيمة ١٠٠ فلس للسهم

ب) الصادر والمدفوع بالكامل
٢٢٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم (٢٠١٥: ٢٢٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم)
بقيمة ١٠٠ فلس للسهم

أسهم الخزينة: ٤,٩٢٣,١٦٠ (٢٠١٥: ٤,٩٢٣,١٦٠)

حاملو الأسهم الإعتيادية لهم الحق في استلام الأرباح من وقت لآخر ويحق لهم بصوت واحد مقابل كل سهم في اجتماعات الجمعية العمومية للشركة. يتم تعليق جميع الحقوق المرتبطة بأسهم الشركة التي تحتفظ بها المجموعة حتى يتم إعادة إصدار هذه الأسهم.

ج) أرباح الأسهم

اقترح مجلس الإدارة توزيع أرباح أسهم نهائية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ بواقع ٥ فلساً للسهم الواحد، ما مجموعه ١,٠٧٥ دينار بحريني، وسيتم تقديم الاقتراح للموافقة في اجتماع الجمعية العمومية الذي سيعقد بتاريخ ٢٧ مارس ٢٠١٧. إن هذه البيانات المالية الموحدة لا تعكس هذه الأرباح المستحقة. لم يتم دفع أي أرباح أسهم مرحلية خلال السنة (٢٠١٥: لا شيء).

٢٠١٥	٢٠١٦
١,٠٧٥	١,٠٧٥
١٠	١٠
١,٠٨٥	١,٠٨٥

أرباح أسهم مقترحة
احتياطي تبرعات وأعمال خيرية

إيضاحات حول
البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
بآلاف الدنانير البحرينية

٢١. رأس المال (يتبع)

المساهمون الرئيسيون هم:

الجنسية	نسبة الملكية	عدد الأسهم المملوكة	اسم المساهم
بحريني	%٨,٥٥	١٨,٨١٠,٠٠٠	١. السيد سمير عبدالله ناس*
بحريني	%٨,٥٥	١٨,٨١٠,٠٠٠	٢. السيد سامي عبدالله ناس*
بحريني	%٨,٥٥	١٨,٨١٠,٠٠٠	٣. السيد عادل عبدالله ناس*
بحريني	%٨,٥٥	١٨,٨١٠,٠٠٠	٤. السيد غازي عبدالله ناس*
بحريني	%٨,٥٥	١٨,٨١٠,٠٠٠	٥. السيد فوزي عبدالله ناس*
المملكة العربية السعودية	%٧,٥٥	١٦,٦٥٣,٧٧٦	٦. شركة عبدالرحمن صالح الراجحي وشركاه المحدودة
	%٥٠,٣٠	١١٠,٦٥٣,٧٧٦	المجموع

*اسهم محتفظ بها باسم أعضاء مجلس الإدارة بصفة شخصية.

الجدول التالي يوضح توزيع الأسهم كما في نهاية السنة:

النسبة من مجموع الأسهم القائمة		عدد المساهمين		عدد الأسهم		التصنيف
٢٠١٥	٢٠١٦	٢٠١٥	٢٠١٦	٢٠١٥	٢٠١٦	
٣١,٧٥	٣١,٩٦	٨,١٦١	٨,١١٣	٦٩,٨٤٣,١١٩	٧٠,٣١٦,١٣٨	أقل من ١%
١٧,٩٥	١٧,٧٤	١١	١٠	٣٩,٥٠٣,١٠٥	٣٩,٠٣٠,٠٨٦	١% إلى أقل من ٥%**
٥٠,٣٠	٥٠,٣٠	٦	٦	١١٠,٦٥٣,٧٧٦	١١٠,٦٥٣,٧٧٦	٥% إلى أقل من ١٠% ١٠% إلى أقل من ٢٠%
-	-	-	-	-	-	
١٠٠,٠٠	١٠٠,٠٠	٨,١٧٨	٨,١٢٩	٢٢٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٢٠,٠٠٠,٠٠٠	المجموع

** يشمل ٤,٩٢٣,١٦٠ (٢٠١٥: ٤,٩٢٣,١٦٠) أسهم خزينة.

٢٢. الاحتياطي القانوني

بموجب قانون الشركات التجارية البحرينية لسنة ٢٠٠١ يجب على كل الشركات المسجلة في مملكة البحرين تحويل ١٠% من صافي الأرباح السنوية إلى الاحتياطي القانوني ويجوز إيقاف هذا الاستقطاع عندما يبلغ هذا الاحتياطي ٥٠% من رأسمال الشركة الصادر. إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع إلا في الحالات التي حددها قانون الشركات التجارية البحرينية لسنة ٢٠٠١.

إيضاحات حول

البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ بآلاف الدنانير البحرينية

٢٣. معاملات وأرصدة مع أطراف ذوي العلاقة

يتم اعتبار الأطراف كأطراف ذوي علاقة عندما يكون لأحد الأطراف قدرة السيطرة على الطرف الآخر أو يكون له نفوذ يؤثر على السياسات المالية والتشغيلية للطرف الآخر. تتم المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة في ظروف العمل الاعتيادية وعلى أسس تجارية.

مبالغ مستحقة إلى		مبالغ مستحقة من		المشتريات والمصروفات التشغيلية		المبيعات / الإيرادات		أطراف ذوي علاقة
٢٠١٥	٢٠١٦	٢٠١٥	٢٠١٦	٢٠١٥	٢٠١٦	٢٠١٥	٢٠١٦	
								عبدالله أحمد ناس وأولاده والشركات ذات الصلة بها
٣,٥٥٦	٥,٧٤٨	٣,٠٣٥	٦,٩٦٢	٧,١٥٢	١٠,٨٩٠	١,٧٦٨	١١,٣٣٣	
١,٠٩٨	١,٠٦٢	٣٤٦	٦١٧	٤	-	٢٥١	٨٩٢	المشاريع المشتركة
٤,٦٥٤	٦,٨١٠	٣,٣٨١	٧,٥٧٩	٧,١٥٦	١٠,٨٩٠	٢,٠١٩	١٢,٢٢٥	المجموع

خلال السنة، قدمت الشركة الأم ضمانات بمبلغ ٨٩,٥٩٠ دينار بحريني (٢٠١٥: ٧٢,٣٦٤ دينار بحريني) الى بنوك متعددة للحصول على تسهيلات بنكية أو تسهيلات مالية أخرى للشركات التابعة.

بلغت رسوم الاستشارات الفنية والإدارية المدفوعة إلى شركة عبدالله أحمد ناس وأولاده ذ.م.م من المجموعة ١,٥٦٠ دينار بحريني (٢٠١٥: ١,٥٦٠ دينار بحريني).

فريق الإدارة العليا هم الأشخاص أصحاب السلطة والمسؤولية للتخطيط وتوجيه نشاطات المجموعة وإدارة أنشطة المجموعة. يشمل فريق الإدارة العليا أعضاء مجلس الإدارة، مدراء الادارات، والمدراء العامون ومكافأهم كالتالي:

٢٠١٥	٢٠١٦
١,١٧٢	١,٣٢٨
٦٨	٨١
١,٢٤٠	١,٤٠٩

منافع قصيرة الأجل
منافع نهاية الخدمة

التعويضات قصيرة الأجل تشمل مخصص مكافأة أعضاء مجلس الإدارة بمبلغ ٩٢ دينار بحريني (٢٠١٥: ٨٩ دينار بحريني) والتي احتسبت ضمن الربح أو الخسارة والخاضعة لموافقة المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية، وأتعاب حضور لجان مجلس الإدارة بمبلغ ٢٠٣ دينار بحريني (٢٠١٥: ١٨١ دينار بحريني).

إيضاحات حول
البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
بآلاف الدنانير البحرينية

٢٤. التصنيفات المحاسبية والقيمة العادلة

(أ) قياس القيمة العادلة

"القيمة العادلة" هي المبلغ المستلم من بيع أحد الموجودات أو المدفوع لتحويل أحد المطلوبات في عملية منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس، وفي حالة غياب السوق الأساسي، يتم احتسابها في السوق الأكثر فائدة الذي يمكن للمجموعة الوصول إليه في ذلك التاريخ. القيمة العادلة للمطلوبات تعكس مخاطر عدم أدائها.

حسب توفر المعلومات، تقيس المجموعة القيمة العادلة للأداة باستخدام السعر المعروض في سوق نشط لتلك الأداة. يعتبر السوق نشطاً عندما تكون المعاملات للموجودات أو المطلوبات تجري بوتيرة كافية وحجم مناسب لتوفير معلومات التسعير على أساس مستمر.

تراتبية القيمة العادلة

تقيس المجموعة القيم العادلة باستخدام تراتبية القيمة العادلة التالية، والتي تعكس أهمية المدخلات المستخدمة في القيام بهذه القياسات:

• المستوى ١

أسعار السوق المدرجة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة لموجودات ومطلوبات مالية مماثلة.

• المستوى ٢

مدخلات قابلة للرصد، مباشرة (أي السعر) أو غير مباشرة (أي مشتقة من الأسعار). هذه الفئة تشمل أدوات مقيمة باستخدام أسعار السوق المدرجة في أسواق نشطة لأدوات مالية مماثلة، وأسعار مدرجة لأدوات مالية مماثلة أو مشابهة في أسواق تعتبر أقل من نشطة، أو طرق تقييم أخرى حيث تكون جميع المدخلات الهامة قابلة للرصد مباشرة أو غير مباشرة من معلومات السوق.

• المستوى ٣

مدخلات غير قابلة للرصد. تشمل هذه الفئة جميع الأدوات التي تشمل تقنيات تقييم مبنية على مدخلات غير قابلة للرصد، حيث يكون للمدخلات الغير قابلة للرصد تأثير جوهري على تقييم الأدوات المالية. تشمل هذه الفئة أدوات مالية مقيمة على أساس الأسعار المدرجة لأدوات مشابهة، بحيث تتطلب تعديلات جوهرياً غير قابلة للرصد، أو افتراضات، لتعكس الفروقات بين الأدوات المالية.

لا يتم قياس أي من موجودات ومطلوبات المجموعة بالقيمة العادلة. القيمة العادلة للموجودات ومطلوبات المجموعة تقارب القيمة الدفترية.

إيضاحات حول
البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
بآلاف الدنانير البحرينية

٢٤. التصنيفات المحاسبية والقيمة العادلة (يتبع)

(ب) يوضح الجدول أدناه تصنيف كل نوع من الموجودات والمطلوبات المالية وقيمها الدفترية كما هي مبينة في بيان المركز المالي:

مجموع القيمة الدفترية	أخرى بالقيمة المطفاة	القروض والذمم المدينة	٢٠١٦
٥٦,٦٧٠	-	٥٦,٦٧٠	ذمم تجارية و ذمم مدينة أخرى
٧,٥٧٩	-	٧,٥٧٩	مبالغ مستحقة من أطراف ذوي علاقة
٦,١٢٧	-	٦,١٢٧	ودائع لأجل لدى البنوك
١٦,٧٧٨	-	١٦,٧٧٨	النقد وما في حكمه
٨٧,١٦٤	-	٨٧,١٦٤	
١,٣٥١	١,٣٥١	-	قروض بنكية
٢٩,٨٧٩	٢٩,٨٧٩	-	ذمم تجارية و ذمم دائنة أخرى
٦,٨١٠	٦,٨١٠	-	مبالغ مستحقة لأطراف ذوي علاقة
١,٤٦٩	١,٤٦٩	-	سندات مالية مستحقة
٤,٤١٣	٤,٤١٣	-	سحوبات على المكشوف
٤٣,٩٢٢	٤٣,٩٢٢	-	

مجموع القيمة الدفترية	أخرى بالقيمة المطفاة	القروض والذمم المدينة	٢٠١٥
٤٧,١٠٨	-	٤٧,١٠٨	ذمم تجارية و ذمم مدينة أخرى
٣,٣٨١	-	٣,٣٨١	مبالغ مستحقة من أطراف ذوي علاقة
٦,٦٩٩	-	٦,٦٩٩	ودائع لأجل لدى البنوك
١٦,٩٢٣	-	١٦,٩٢٣	النقد وما في حكمه
٧٤,١١١	-	٧٤,١١١	
١,٨٨٦	١,٨٨٦	-	قروض بنكية
٢٥,٦٤٠	٢٥,٦٤٠	-	ذمم تجارية و ذمم دائنة أخرى
٤,٦٥٤	٤,٦٥٤	-	مبالغ مستحقة لأطراف ذوي علاقة
١,٨٤٣	١,٨٤٣	-	سندات مالية مستحقة
٣,٤٤٢	٣,٤٤٢	-	سحوبات على المكشوف
٣٧,٤٦٥	٣٧,٤٦٥	-	

إيضاحات حول
البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
بآلاف الدنانير البحرينية

٢٤. التصنيفات المحاسبية والقيمة العادلة (يتبع)

الجدول التالي يخلل الأدوات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦، من خلال مستويات تراتبية القيمة العادلة، والتي تم على أساسها تصنيف قياس القيمة العادلة:

المستوى ٢	
٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٦
-	٢٩٥
١,٨٨٦	١,٣٥١

الموجودات المالية التي لا تقاس بالقيمة العادلة
استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
المطلوبات المالية التي لا تقاس بالقيمة العادلة
قروض بنكية

لم تصفح المجموعة عن القيمة العادلة للأدوات المالية مثل الذمم التجارية والذمم المدينة الأخرى قصيرة الأجل، والذمم التجارية والذمم الدائنة الأخرى، والنقد وما في حكمه لأن القيم الدفترية لها مقاربة إلى قيمها العادلة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ بالآلاف الدنانير البحرينية

٢٥. الحصص في المشاريع المشتركة (يتبع)

يلخص الجدول التالي المعلومات المالية للمشاريع المشتركة الجوهرية كما هي مبينة في بياناتها المالية معدلة بتسويات القيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ وفروقات السياسات المحاسبية. كما يطابق الجدول ملخص المعلومات المالية مع القيمة الدفترية لحصة المجموعة في المشاريع المشتركة.

حصة المجموعة من صافي الموجودات (%٥٠)	حصة المجموعة من صافي الموجودات (%١٠٠)	صافي الموجودات	المطلوبات المتداولة الأخرى	الموجودات المتداولة الأخرى	التقذ وما في حكمه	الموجودات غير المتداولة
٢٨٤	٥٦٧	٢,٢٨٦	٢,٢٨٦	٢,٠١٤	٦٩٦	١٤٣
١٩٢	٣٨٤	٢,٣١٨	٢,٣١٨	١,٩٦٦	٦٨٢	٥٤
٤٧٦	٩٥١	٤,٦٠٤	٤,٦٠٤	٣,٩٨٠	١,٣٧٨	١٩٧

المشروع المشترك

٢٠١٦

المشاريع المشتركة غير الجوهرية
المشاريع المشتركة الجوهرية

المجموع

حصة المجموعة من صافي الموجودات (%٥٠)	حصة المجموعة من صافي الموجودات (%١٠٠)	صافي الموجودات	المطلوبات المتداولة الأخرى	الموجودات المتداولة الأخرى	التقذ وما في حكمه	الموجودات غير المتداولة
٤٣٦	٨٧١	١,٧٠٤	١,٧٠٤	١,٦٨١	٨٧٩	١٥
١٤٠	٢٨١	٣,٢٩٢	٣,٢٩٢	٢,٣٠٦	١,٢٦٧	-
٥٧٦	١,١٥٢	٤,٩٩٦	٤,٩٩٦	٣,٩٨٧	٢,١٤٦	١٥

٢٠١٥

المشاريع المشتركة غير الجوهرية
المشاريع المشتركة الجوهرية

المجموع

بآلاف الدينار البحرينية
إيضاحات حول
البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٢٥. الحصة في المشاريع المشتركة (تبع)

أرباح الأسهم المستلمة من المجموعة	حصة المجموعة من مجموع النقل الشامل (الخصارة) (%)	مجموع الدخل الشامل (الخصارة)	الأرباح (الخصائر) من العمليات المستمرة	إيراد القوائد	الاستهلاك والإطفاء	الإيرادات
١٨٨	٣٧	٧٤	٧٤	-	١٣	٨٦٥
١١٣	٢٠.١	٤٠.٢	٤٠.٢	-	١٥	٢,٥٠٢
٣٠١	٢٣.٨	٤٧٦	٤٧٦	-	٢٨	٣,٣٦٧
-	(٢٠.٥)	(٤١٠)	(٤١٠)	-	٤٣	٧٨٨
-	٧٢.٠	١,٤٤٠	١,٤٤٠	-	-	١,٨٤٩
-	٥١.٥	١,٠٣٠	١,٠٣٠	-	٤٣	٢,٦٣٧

المشروع المشترك

٢٠١٦
المشاريع المشتركة غير الجوهرية
المشاريع المشتركة الجوهرية

المجموع

٢٠١٥
المشاريع المشتركة غير الجوهرية
المشاريع المشتركة الجوهرية

المجموع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ بالآلاف الدنانير البحرينية

٢٦. التحليل الإقطاعي

تتقسم المجموعة إلى قسمين تشغيليين - الإنشاءات والأنشطة الداعمة، وأنشطة تجارية.

الإنشاءات والأنشطة الداعمة : أعمال هندسة مدنية، عقود أعمال ميكانيكية وصيانة، وسقالات وهياكل، والخرسانة الجاهزة، والخرسانة المسبوكة، والواح الأرضيات والسقوف، والعقود الكهربائية والأجهزة.

أنشطة تجارية : تزويد الرمل المسفول، والماء العذب، وإستيراد وبيع المواد الغذائية المجمدة بالجملة، وكلاء مصنعي المعدات والمواد الخام.

المجموع	استيعادات		الأنشطة التجارية		الأنشطة الداعمة		الإيرادات المبيعات الخارجية المبيعات بين القطاعات مجموع الإيرادات
	٢٠١٥	٢٠١٦	٢٠١٥	٢٠١٦	٢٠١٥	٢٠١٦	
٢٠١٥	٢٠١٥	٢٠١٦	٢٠١٥	٢٠١٦	٢٠١٥	٢٠١٦	٢٠١٦
٩٩,٢٨٤	١٣٥,٨١٨	-	١١,٥٦٩	١١,٤٥١	٨٧,٧١٥	١٢٤,٣٦٧	
-	-	(١٢,٩٩٣)	٢,٧٤٩	٣,٣٦٤	١٠,٢٤٤	١٣,٨٥١	
٩٩,٢٨٤	١٣٥,٨١٨	(١٢,٩٩٣)	١٤,٣١٨	١٤,٨١٥	٩٧,٩٥٩	١٣٨,٢١٨	
٤,٠٤٤	٣,٩٥١	(١٣١)	١,٤٨٥	١,٦٩١	٢,٦٩٠	٢,٣٥٤	نتائج القطاعات
٥١٥	٢٣٨	-	-	-	٥١٥	٢٣٨	حصة الربح من المشاريع المشتركة
٦٧٣	١,٥٩٥	-	١٠	٩٨	٦٦٣	١,٤٩٧	أرباح وخسائر أخرى
(٢,٢٠٧)	(٢,٢٢٦)	-	-	-	-	-	مصروفات إدارية غير مقسمة
٣,٠٢٥	٣,٥٥٨	-	-	-	-	-	ربح السنة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ بالآلاف الدينار البحرينية

٢٦. التحليل الإقطاعي (بتبع)

المجموع	الأنشطة التجارية		الانشاءات والأنشطة الداعمة		الانشاءات والأنشطة الداعمة
	٢٠١٥	٢٠١٦	٢٠١٥	٢٠١٦	
٤,٠٠٠	٤,٢٧٤	٤٠٧	٣١١	٣,٥٩٣	٣,٩٦٣
٣,٥٩٢	٩,٤٠٣	٢٠٣	٢٧٢	٣,٣٨٩	٩,١٣١
١١٠,٤٥١	١٢٨,٧٦١	٩,٣٢٢	١٠,٥٨٣	١٠١,١٢٩	١١٨,١٧٨
٥٢,٤٥٩	٦٨,٦٣١	٣,١٠٨	٣,١٦٥	٤٩,٣٥١	٦٥,٤٦٦
٥٧,٩٩٢	٦٠,١٣٠	٦,٢١٤	٧,٤١٨	٥١,٧٧٨	٥٢,٧١٢

معلومات أخرى
الإستهلاك
مصرفات رأسمالية

مجموع الموجودات
مجموع المطلوبات

مجموع صافي الموجودات

إيضاحات حول
البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
بآلاف الدنانير البحرينية

٢٧. الالتزامات والمطلوبات المحتملة

٢٠١٥	٢٠١٦
٣٨,٠٩٣	٤٥,٩٨٧
١,٦٨٦	٣,٦٣٣
٧٤٨	٢,٩٩٨

ضمانات
خطابات الاعتماد
التزامات رأسمالية

قدمت البنوك ضمانات (أداء، احتفاظ، مالية وأخرى متعلقة بأنشطة المقاولات) بقيمة ٤٥,٩٨٧ دينار بحريني (٢٠١٥: ٣٨,٠٩٣ دينار بحريني) لأقسام الشركة الأم والشركات التابعة لها، منها لا شيء دينار بحريني (٢٠١٥: ١,٠١٩ دينار بحريني) أصدرت لأنشطة المشاريع المشتركة.

الالتزامات والمطلوبات المحتملة تتضمن التزامات ومطلوبات محتملة مرتبطة بحصة المجموعة في المشاريع المشتركة والمطلوبات المحتملة للمشاريع المشتركة نفسها، وهي كالآتي :

٢٠١٥	٢٠١٦
-	-
٤,٠٧٤ (٣,٠٥٥)	-
١,٠١٩	-

خطاب اعتماد

ضمانات مصدرة تتعلق بالمشاريع المشتركة
ضمانات مقابلة من بنك الشريك في المشروع المشترك

ضمانات (صافي)

٢٨. عقود إيجارات تشغيلية

٢٠١٥	٢٠١٦
١,٨٧٥	٢,٢٣٢
١,٦٢٧ ٣٥١ -	٢,٢٠٦ ٣١٧ ١٥٢
١,٩٧٨	٢,٦٧٥

الحد الأدنى من دفعات الإيجار المحسوبة كمصروف خلال السنة

الحد الأدنى من دفعات الإيجار المستقبلية:

- أقل من سنة واحدة
- أكثر من سنة وأقل من خمس سنوات
- أكثر من خمس سنوات

مجموع نفقات الإيجار المتعاقد عليها بتاريخ بيان المركز المالي

الإيجارات التشغيلية قابلة للإلغاء / التجديد بالتوافق المتبادل بين المؤجر والمستأجر.

٢٩. أرقام المقارنة

تم إعادة تبويب بعض أرقام المقارنة، كلما دعت الحاجة لذلك لإعطاء مقارنة عادلة مع عرض السنة الحالية. إن إعادة التبويب هذه لم تؤثر على الربح ومجموع الدخل الشامل أو مجموع حقوق الملكية المعلنة سابقاً.