

**شركة الأولى للاستثمار ش.م.ك.ع.
وشركاتها التابعة**

**البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2015**

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين إلى حضرات السادة المساهمين شركة الأولى للاستثمار ش.م.ك.ع.

تقرير حول البيانات المالية المجمعة

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة المرفقة لشركة الأولى للاستثمار ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة")، والتي تتكون من بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2015 وبيانات الدخل والمحل والشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وملخص السياسات المحاسبية الهامة والمعلومات الإيضاحية الأخرى.

مسؤولية الإدارة عن البيانات المالية المجمعة

إن إدارة الشركة الأم هي المسؤولة عن إعداد وعرض هذه البيانات المالية المجمعة بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة في دولة الكويت وعن أدوات الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد بيانات مالية مجمعة خالية من الأخطاء المادية سواء كانت بسبب الغش أو الخطأ.

مسؤولية مراقبي الحسابات

إن مسؤوليتنا هي إبداء رأي حول هذه البيانات المالية المجمعة استناداً إلى أعمال التدقيق التي قمنا بها وفقاً لمعايير التدقيق الدولية التي تتطلب منا الالتزام بالمتطلبات الأخلاقية وتخطيط وتنفيذ أعمال التدقيق للحصول على تأكيدات معقولة بأن البيانات المالية المجمعة خالية من الأخطاء المادية.

يشتمل التدقيق على تنفيذ إجراءات للحصول على أدلة تدقيق حول المبالغ والإفصاحات التي تتضمنها البيانات المالية المجمعة. تستند الإجراءات المختارة إلى تقدير مراقبي الحسابات، بما في ذلك تقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة سواء كانت تلك الأخطاء بسبب الغش أو الخطأ. عند تقييم تلك المخاطر، يأخذ مراقبو الحسابات في الاعتبار أدوات الرقابة الداخلية المتعلقة بإعداد المجموعة للبيانات المالية المجمعة والعرض العادل لها، وذلك من أجل وضع إجراءات تدقيق تتناسب مع الظروف، ولكن ليس بغرض التعبير عن رأي حول فاعلية أدوات الرقابة الداخلية للمجموعة. ويشتمل التدقيق أيضاً على تقييم ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة وصحة التقديرات المحاسبية التي أجرتها الإدارة، وكذلك تقييم العرض الشامل للبيانات المالية المجمعة.

باعتمادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتقديم أساس يمكننا من إبداء رأي التدقيق.

الرأي

في رأينا، أن البيانات المالية المجمعة تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، عن المركز المالي للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2015 وعن أداؤها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة في دولة الكويت.

**تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة الأولى للاستثمار ش.م.ك.ع. (تنمة)**

تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

في رأينا أيضاً إن الشركة الأم تحتفظ بدفاتر محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس الإدارة فيما يتعلق بهذه البيانات المالية المجمعة متفقة مع ما هو وارد في هذه الدفاتر. وأنا قد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية المجمعة تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 واللائحة التنفيذية للقانون رقم 25 لسنة 2012، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، وأنه قد أجري الجرد وفقاً للأصول المرعية. حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا لم تقع مخالفات لقانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 واللائحة التنفيذية للقانون رقم 25 لسنة 2012، أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 على وجهه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

نبين أيضاً أنه خلال تدقيقنا لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات لأحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 والتعديلات اللاحقة له في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والتعليمات المتعلقة به أو لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 والتعديلات اللاحقة له في شأن هيئة أسواق المال والتعليمات المتعلقة به خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 على وجهه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.



محمد حمد السلطان

مراقب حسابات مرخص رقم 100 فئة أ
السلطان وشركاه
عضو مستقل في بيكرتلي العالمية



وليد عبد الله العصيمي

سجل مراقبي الحسابات رقم 68 فئة أ
من العيان والمصيمي وشركاهم
عضو في إرنست ويونغ

31 مارس 2016
الكويت

شركة الأولى للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان الدخل المجموع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

2014 دينار كويتي	2015 دينار كويتي	إيضاحات	
			الإيرادات
49,118	172,791		إيرادات مراهجة
149,764	21,984		إيرادات تأجير
			(خسائر) أرباح محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
250,069	(321,125)		خسائر غير محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(168,315)	(412)		ربح بيع موجودات مالية متاحة للبيع
80,037	208,817		ربح بيع عقارات قيد التطوير
22,447,194	-	12	التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
(35,138)	366,452	13	أتعاب إدارة
712,553	530,849		إيرادات توزيعات أرباح
210,193	173,187	5	حصة في نتائج شركات زميلة
1,614,996	1,947,117	11	ربح تحويل عملات أجنبية
12,665	1,125,262		إيرادات أخرى
40,792	323,593		
<u>25,363,928</u>	<u>4,548,515</u>		
			المصروفات
(2,048,222)	(125,728)	10	انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع
(10,101,113)	-	11	انخفاض قيمة استثمار في شركة زميلة
(546,025)	-	14	مخصص موجودات أخرى
(2,212,286)	(1,923,064)		تكاليف موظفين
(154,474)	(143,508)		استهلاك
(305,824)	(38,255)		تكاليف تمويل
(1,822,662)	(898,237)	6	مصروفات أخرى
<u>(17,190,606)</u>	<u>(3,128,792)</u>		
			ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
8,173,322	1,419,723		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(26,145)	-		حصة ضريبة دعم العمالة الوطنية
(98,002)	-		الزكاة
(36,528)	-		مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(60,000)	-		
<u>7,952,647</u>	<u>1,419,723</u>		ربح السنة
			الخاص بـ :
4,236,888	1,409,778		مساهمي الشركة الأم
3,715,759	9,945		الحصص غير المسيطرة
<u>7,952,647</u>	<u>1,419,723</u>		
			ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم
6.52 فلس	2.20 فلس	7	

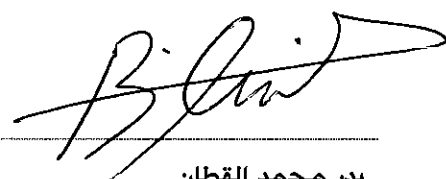
إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 26 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

2014 دينار كويتي	2015 دينار كويتي	إيضاحات	
7,952,647	1,419,723		ربح السنة
			(خسائر) إيرادات شاملة أخرى
			بنود يتم أو قد يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الدخل المجموع
(2,049,105)	(155,749)		التغير في القيمة العادلة لموجودات مالية متاحة للبيع
218,502	548,730	11	حصة في الإيرادات الشاملة الأخرى لشركات زميلة
849,701	(917,331)		فروق تحويل عملات أجنبية ناتجة من تحويل عمليات أجنبية
			خسارة انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع محولة إلى بيان
2,048,222	125,728	10	الدخل المجموع
1,067,320	(398,622)		(خسائر) إيرادات شاملة أخرى للسنة
9,019,967	1,021,101		إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة
			الخاص بـ:
5,067,389	1,020,729		مساهمي الشركة الأم
3,952,578	372		الحصص غير المسيطرة
9,019,967	1,021,101		

2014 دينار كويتي	2015 دينار كويتي	إيضاحات	
36,920,815	18,912,300	8	الموجودات
671,839	1,075,135	9	أرصدة لدى البنوك وبنقد
27,254,927	31,108,806	10	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
46,293,802	48,536,666	11	موجودات مالية متاحة للبيع
2,169,445	2,224,023	12	استثمار في شركات زميلة
29,567,473	36,048,434	13	عقارات قيد التطوير
2,857,090	3,478,784	14	عقارات استثمارية
950,540	1,216,029		موجودات أخرى
			عقار ومعدات
146,685,931	142,600,177		مجموع الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية
65,107,055	65,107,055	15	رأس المال
18,250,362	18,250,362	15	علاوة إصدار أسهم
(142,918)	(2,102,052)	15	أسهم خزينة
984,974	1,125,952	16	احتياطي قانوني
3,016,890	3,016,890	4	احتياطي خيارات أسهم
1,118,684	1,118,684		احتياطي أسهم خزينة
155,335	254,158		احتياطي التخفيضات المترجمة في القيمة العادلة
1,552,765	1,064,893		احتياطي تحويل عملات أجنبية
8,441,438	6,470,885		أرباح محتفظ بها
98,484,585	94,306,827		حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
13,865,879	13,843,363		الحصص غير المسيطرة
112,350,464	108,150,190		إجمالي حقوق الملكية
			المطلوبات
27,766,048	29,668,832	17	دائنو مراجعة
6,569,419	4,781,155	18	مطلوبات أخرى
34,335,467	34,449,987		إجمالي المطلوبات
146,685,931	142,600,177		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات



عيسى عبد الله الوفيان
الرئيس التنفيذي



بدر محمد القطان
رئيس مجلس الإدارة

شركة الأولى للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركائها التابعة

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

	الخاصة بمساهمي الشركة الأم												
	احتياطي التغيرات المترجمة في القيمة العائلة	احتياطي أرباح محتفظ بها	احتياطي الإجمالي الفرعي	احتياطي تحويلات عملات أجنبية	احتياطي أرباح محتفظ بها	احتياطي تحويلات عملات أجنبية	احتياطي أرباح محتفظ بها	احتياطي تحويلات عملات أجنبية	احتياطي أرباح محتفظ بها	احتياطي تحويلات عملات أجنبية	احتياطي أرباح محتفظ بها		
مجموع حقوق الملكية مليار كويتي	112,350,464	13,865,879	98,484,585	8,441,438	1,552,765	155,335	1,118,684	3,016,890	984,974	(142,918)	18,250,362	65,107,055	كما في 1 يناير 2015
1,419,723	9,945	1,409,778	1,409,778	-	-	-	-	-	-	-	-	-	ربح السنة
(398,622)	(9,573)	(389,049)	-	(487,872)	98,823	-	-	-	-	-	-	-	إيرادات (خسائر) شاملة أخرى للسنة
1,021,101	372	1,020,729	1,409,778	(487,872)	98,823	-	-	-	-	-	-	-	إجمالي الإيرادات (الخسائر) الشاملة للسنة
(3,239,353)	-	(3,239,353)	(3,239,353)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح مدفوعة (إيضاح 15)
(1,959,134)	-	(1,959,134)	-	-	-	-	-	-	(1,959,134)	-	-	-	شراء أسهم خزينة
-	-	-	(140,978)	-	-	-	-	-	140,978	-	-	-	تحويل إلى الاحتياطي القانوني
1,633,054	1,633,054	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	الحركة في الحصص غير المسيطرة
(1,655,942)	(1,655,942)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	توزيع إلى الحصص غير المسيطرة
108,150,190	13,843,363	94,306,827	6,470,885	1,064,893	254,158	1,118,684	3,016,890	1,125,952	(2,102,052)	18,250,362	65,107,055	65,107,055	في 31 ديسمبر 2015
113,026,445	19,609,249	93,417,196	4,650,306	601,569	276,030	1,118,684	3,016,890	539,218	(142,918)	18,250,362	65,107,055	65,107,055	كما في 1 يناير 2014
7,952,647	3,715,759	4,236,888	4,236,888	-	-	-	-	-	-	-	-	-	ربح السنة
1,067,320	236,819	830,501	-	951,196	(120,695)	-	-	-	-	-	-	-	إيرادات (خسائر) شاملة أخرى للسنة
9,019,967	3,952,578	5,067,389	4,236,888	951,196	(120,695)	-	-	-	445,756	-	-	-	إجمالي (الخسائر) الإيرادات الشاملة للسنة
(9,695,948)	(9,695,948)	-	(445,756)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	تحويل إلى الاحتياطي القانوني
													توزيع إلى الحصص غير المسيطرة
112,350,464	13,865,879	98,484,585	8,441,438	1,552,765	155,335	1,118,684	3,016,890	984,974	(142,918)	18,250,362	65,107,055	65,107,055	في 31 ديسمبر 2014

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 26 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة الأولى للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان التدفقات النقدية المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

2014	2015	إيضاحات	
دينار كويتي	دينار كويتي		
7,952,647	1,419,723		أنشطة التشغيل
			ربح السنة
			تعديلات غير نقدية لمطابقة ربح السنة بصافي التدفقات النقدية:
(49,118)	(172,791)		إيرادات مرابحة
(250,069)	321,125		خسائر (أرباح) محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
168,315	412		خسائر غير محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(80,037)	(208,817)		ربح بيع موجودات مالية متاحة للبيع
(22,447,194)	-	12	ربح بيع عقارات قيد التطوير
35,138	(366,452)	13	التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
(210,193)	(173,187)	5	إيرادات توزيعات أرباح
(1,614,996)	(1,947,117)	11	حصة في نتائج شركات زميلة
(12,665)	(1,125,262)		ربح تحويل عملات أجنبية
2,048,222	125,728	10	انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع
10,101,113	-	11	انخفاض قيمة استثمار في شركة زميلة
546,025	-	14	مخصص موجودات أخرى
154,474	143,508		استهلاك
305,824	38,255		تكاليف تمويل
-	226,610	6	مصروفات أخرى
(3,352,514)	(1,718,265)		
1,123,731	(705,419)		التعديلات على رأس المال العامل:
1,182,237	(13,765)		موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
2,777,344	(1,388,141)		موجودات أخرى
			مطلوبات أخرى
1,730,798	(3,825,590)		
49,118	168,687		إيرادات مرابحة مستلمة
(236,685)	(38,255)		تكاليف تمويل مدفوعة
1,543,231	(3,695,158)		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة التشغيل
			أنشطة الاستثمار
210,193	99,027		إيرادات توزيعات أرباح مستلمة
-	(4,016,027)		شراء موجودات مالية متاحة للبيع
474,559	218,334		متحصلات من بيع موجودات مالية متاحة للبيع
(625,333)	(5,176,786)	13	شراء عقارات استثمارية
-	421,792		متحصلات من بيع عقارات استثمارية
-	(581,156)	11	شراء استثمار في شركات زميلة
272,110	-		متحصلات من بيع استثمار في شركات زميلة
331,008	834,139	11	توزيعات أرباح مستلمة من شركات زميلة
(2,146,236)	(31,295)	12	شراء عقارات قيد التطوير
39,537,054	-	12	متحصلات من بيع عقارات قيد التطوير
(48,531)	(58,600)		شراء عقار ومعدات
38,004,824	(8,290,572)		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة الاستثمار
			أنشطة التمويل
566,048	737,363		صافي الحركة في دائني مرابحة
-	(3,145,072)		توزيعات أرباح مدفوعة
-	(1,959,134)		شراء أسهم خزينة
(9,695,948)	(1,655,942)		توزيع إلى الحصص غير المسيطرة
(9,129,900)	(6,022,785)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التمويل
30,418,155	(18,008,515)		صافي (النقص) الزيادة في الأرصدة لدى البنوك والنقد
6,502,660	36,920,815		الأرصدة لدى البنوك والنقد في بداية السنة
36,920,815	18,912,300	8	الأرصدة لدى البنوك والنقد في نهاية السنة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 26 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

1- معلومات حول الشركة

تم التصريح بإصدار البيانات المالية المجمعة لشركة الأولى للاستثمار ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة") للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 وفقاً لقرار مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 31 مارس 2016. إن الجمعية العمومية للمساهمين لها صلاحية تعديل هذه البيانات المالية المجمعة بعد الإصدار.

إن الشركة الأم هي شركة مساهمة كويتية عامة تم تأسيسها في 26 يوليو 1997، وهي تخضع لرقابة بنك الكويت المركزي وهيئة أسواق المال كشركة استثمار. إن أسهم الشركة الأم مدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية. ويقع مكتب الشركة الأم المسجل في سوق الصفاة، شارع عبد الله المبارك، مدينة الكويت.

تقوم الشركة الأم بصورة رئيسة بتقديم خدمات الاستثمار والخدمات المالية. تتم جميع أنشطة الشركة الأم وفقاً لعقد التأسيس وللنظام الأساسي ولأحكام الشريعة الإسلامية الفراء.

الأغراض التي أسست من أجلها الشركة الأم هي كما يلي:
القيام بكافة أنشطة الاستثمار في جميع القطاعات وبكل الوسائل القانونية والشرعية التي نراها الشركة الأم مناسبة لتحقيق أغراضها داخل الكويت أو خارجها لحسابها ولحساب الغير، ولها على وجه الخصوص مباشرة الأنشطة التالية:

1. القيام بجميع أنشطة الوساطة المالية والأنشطة المتعلقة بها.
2. الاستثمار في القطاعات العقارية والصناعية والزراعية وغيرها من القطاعات الاقتصادية، وذلك من خلال المساهمة في تأسيس الشركات المتخصصة أو شراء أسهم هذه الشركات.
3. القيام بالعمليات الخاصة بتداول الأوراق المالية من شراء وبيع لأسهم وسندات الهيئات والشركات الحكومية وغير الحكومية.
4. القيام بعمليات الاستثمار العقاري الهادف الي تطوير وتنمية الأراضي السكنية وبناء الوحدات السكنية والتجارية بقصد بيعها أو تأجيرها.
5. القيام بوظائف أمناء الاستثمار وإدارة المحافظ الاستثمارية لحساب الغير وما يتطلب ذلك من عمليات إقراض واقتراض.
6. التمويل والوساطة في عمليات التجارة الدولية.
7. إجراء الأبحاث والدراسات وغير ذلك من الخدمات الفنية المتعلقة بعمليات الاستثمار وتوظيف الأموال للغير على أن تتوافر الشروط المطلوبة فيمن يزاول هذا النشاط.
8. إنشاء وإدارة صناديق الاستثمار المشتركة طبقاً للقانون وبعد موافقة الجهات المختصة.
9. القيام بالأعمال الخاصة بوظائف مديري الإصدار للسندات التي تصدرها الشركات والهيئات.
10. القيام بأعمال الوساطة في الاستثمار بالأدوات والأوراق المالية.
11. تمويل عمليات شراء وبيع القسائم السكنية للأغراض السكنية وتمويل عمليات البناء للمباني السكنية على تلك القسائم.
12. تمويل عمليات شراء وبيع السلع المعمرة والاستهلاكية.
13. استثمار الأموال لحسابها ولحساب الغير في مختلف أوجه الاستثمار بأسلوب التأجير وما يتطلبه ذلك من تملك للأصول المنقولة وتأجيرها.
14. شراء الأراضي والعقارات بقصد بيعها بحالتها الأصلية أو بعد تجزئتها وتأجيرها خالية أو مع إضافة المرافق والأبنية والمعدات.

تم إصدار قانون الشركات الجديد رقم 1 لسنة 2016 في 24 يناير 2016، وتم نشره في الجريدة الرسمية بتاريخ 1 فبراير 2016 والذي بموجبه تم إلغاء قانون الشركات رقم 25 لسنة 2012، والتعديلات اللاحقة له. وفقاً للمادة رقم (5)، سوف يتم تفعيل القانون الجديد بأثر رجعي اعتباراً من 26 نوفمبر 2012، وسوف يستمر العمل باللائحة التنفيذية للقانون رقم 25 لسنة 2012 إلى أن يتم إصدار لائحة تنفيذية جديدة.

2 السياسات المحاسبية الهامة

2.1 أساس الإعداد

تم إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة وفقاً لتعليمات دولة الكويت لمؤسسات الخدمات المالية التي تخضع لرقابة بنك الكويت المركزي. وتتطلب هذه التعليمات تطبيق كافة المعايير الدولية للتقارير المالية باستثناء متطلبات معيار المحاسبة الدولية 39 حول المخصص المجمع حيث يتم بدلاً منها التقييد بمتطلبات بنك الكويت المركزي حول الحد الأدنى للمخصص العام المطبق على كافة التسهيلات الائتمانية المعمول بها والتي لا يتم احتساب مخصص لها بصورة محددة.

تم إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والموجودات المالية المتاحة للبيع والعقارات الإستثمارية التي تم قياسها وفقاً للقيمة العادلة.

تم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار كويتي الذي يمثل أيضاً العملة الرئيسية وعملة العرض للشركة الأم.

2.2 أساس التجميع

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة كما في 31 ديسمبر 2015.

تتحقق السيطرة عندما تتعرض المجموعة، أو يكون لها حقوق في، العائدات المتغيرة من مشاركتها في الشركة المستثمر فيها ويكون لها القدرة على التأثير على تلك العائدات من خلال سيطرتها على الشركة المستثمر فيها. تسيطر المجموعة بشكل محدد على شركة مستثمر فيها فقط إذا كان لديها:

- القدرة على السيطرة على الشركة المستثمر فيها (أي لديها حقوق حالية تمنحها القدرة على توجيه الأنشطة ذات الصلة على الشركة المستثمر فيها).
- تعرض لمخاطر، أو حقوق في العائدات المتغيرة من مشاركتها في الشركة المستثمر فيها.
- القدرة على استغلال سيطرتها على الشركة المستثمر فيها للتأثير على عائداتها.

في حالة امتلاك المجموعة لأقل من الأغلبية في حقوق التصويت أو الحقوق المماثلة في الشركة المستثمر فيها، تأخذ المجموعة الحقائق والظروف ذات الصلة في الاعتبار عند تقييم ما إذا كان لديها القدرة على السيطرة على الشركة المستثمر فيها بما في ذلك ما يلي:

- الترتيبات التعاقدية مع مالكي الأصوات الآخرين في الشركة المستثمر فيها.
- الحقوق الناتجة عن الترتيبات التعاقدية الأخرى.
- حقوق التصويت للمجموعة وحقوق التصويت المحتملة.

تعيد المجموعة تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر فيها إذا كانت المعلومات والظروف تشير إلى وقوع تغيرات في واحد أو أكثر من عوامل السيطرة الثلاثة. يبدأ تجميع الشركة التابعة عندما تحصل المجموعة على السيطرة على الشركة التابعة وتتوقف تلك السيطرة عندما تفقد المجموعة السيطرة على تلك الشركة التابعة. ويتم إدراج الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات للشركة التابعة التي تم حيازتها أو بيعها خلال السنة في البيانات المالية المجمعة من تاريخ حصول المجموعة على السيطرة حتى تاريخ توقف سيطرة المجموعة على الشركة التابعة.

تتعلق الأرباح أو الخسائر وكل بند من بنود الإيرادات الشاملة الأخرى بمساهمي الشركة الأم للمجموعة وبالخصص غير المسيطرة حتى إن أدى ذلك الأمر إلى رصيد عجز للخصص غير المسيطرة. عند الضرورة، يتم إجراء تعديلات على البيانات المالية للشركة التابعة لكي تتماشى السياسات المحاسبية للشركة التابعة مع السياسات المحاسبية للمجموعة. يتم عند التجميع استبعاد كافة الموجودات والمطلوبات فيما بين شركات المجموعة وحقوق الملكية والإيرادات والمصروفات والتدفقات النقدية المتعلقة بالمعاملات بين شركات المجموعة.

يتم المحاسبة عن التخير في حصة الملكية لشركة تابعة، مع عدم فقد السيطرة، كمعاملة حقوق ملكية.

2 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.2 أساس التجميع (تتمة)

إذا فقدت المجموعة السيطرة على شركة تابعة، فإنها تستبعد موجودات (بما في ذلك الشهرة) ومطلوبات الشركة التابعة والقيمة الدفترية للحصص غير المسيطرة وبنود حقوق الملكية الأخرى، بينما تقوم بإدراج أية أرباح أو خسائر ناتجة ضمن الأرباح أو الخسائر. يتم إدراج أي استثمار محتفظ به بالقيمة العادلة.

إن تفاصيل الشركات التابعة مبينة فيما يلي:

النشاط الأساسي	حصة الملكية		بلد التأسيس	اسم الشركة
	2014	2015		
شركة قابضة	%99.22	%99.22	الكويت	شركة المروة القابضة ش.م.ك. (مقفلة)
الاستثمارات العقارية	%100	%100	جزر الكايمان	الشركة الأولى لتطوير المشاريع
الاستثمارات العقارية	%95	%95	السعودية	شركة ديما للاستثمار العقاري ذ.م.م.
الاستثمار في قطاع الطاقة	%33.21	%33.21	الكويت	الشركة الأولى لموارد الطاقة ش.م.ك. (مقفلة) - قيد التصفية*
تملك الأصول نيابة عن حاملي الصكوك	%100	%100	جزر الكايمان	شركة صكوك الأولى المحدودة**
التجارة العامة	%98	%98	الكويت	شركة مصادر الطاقة للتجارة العامة ذ.م.م.
الاستثمارات العقارية	%50	%50	السعودية	شركة شمول العقارية ذ.م.م.
المتاجرة بالعقارات	%97	%97	الكويت	شركة ياسمين الكويت العقارية ذ.م.م.
تصنيع	%66.6	%66.6	الكويت	المصنع الكويتي للصناعات الصناعية
استثمارات في قطاع الطاقة	%66.6	%66.6	الكويت	الشركة الآسيوية لصيانة المنشآت النفطية ذ.م.م.
الخدمات اللوجستية	%48.33	%48.33	عمان	شركة الأولى للخدمات اللوجستية ذ.م.م.

* اعتمدت الجمعية العمومية السنوية للشركة الأولى لموارد الطاقة ش.م.ك. (مقفلة) في اجتماعها المنعقد بتاريخ 15 نوفمبر 2015 قرار التصفية الاختيارية.

** لاحقاً للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015، تمت تصفية شركة صكوك الأولى المحدودة بتاريخ 20 يناير 2016.

2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة

دمج الأعمال والشهرة

يتم المحاسبة عن دمج الأعمال باستخدام طريقة الحيابة. تقاس تكلفة الحيابة وفقاً لمجموع المقابل المحول، ويقاس بالقيمة العادلة في تاريخ الحيابة وقيمة أي حصص غير مسيطرة في الشركة المشتراة. بالنسبة لكل عملية دمج أعمال، تختار المجموعة ما بين قياس الحصص غير المسيطرة في الشركة المشتراة إما بالقيمة العادلة أو بالحصة النسبية في صافي قيمة الموجودات المحددة للشركة المشتراة. يتم تحميل التكاليف المتعلقة بالحيابة كمصروفات عند تكبدها وتدرج ضمن المصروفات الإدارية في بيان الدخل المجمع.

2 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

دمج الأعمال والشهرة (تتمة)

عندما تقوم المجموعة بحيازة أعمال، تقوم بتقييم الموجودات والمطلوبات المالية المقدره لغرض التحديد والتصنيف المناسب وفقاً للشروط التعاقدية والظروف الاقتصادية والشروط ذات الصلة كما في تاريخ الحيازة. ويتضمن ذلك فصل المشتقات المتضمنة في العقود الرئيسية من قبل الشركة المشترية.

عند تحقيق دمج الأعمال على مراحل، فإن حصة الملكية المحتفظ بها سابقاً في الشركة المشترية يتم إعادة قياسها بالقيمة العادلة في تاريخ الحيازة وتدرج أي أرباح أو خسائر ناتجة في بيان الدخل المجموع.

إن أي مقابل محتمل يتم تحويله من قبل المشتري سوف يتم إدراجه بالقيمة العادلة في تاريخ الحيازة. إن التغييرات اللاحقة في القيمة العادلة للمقابل المحتمل الذي من المقرر أن يكون أصلاً أو التزاماً سوف يتم إدراجها وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39 إما في بيان الدخل المجموع أو كتغيير في الإيرادات الشاملة الأخرى.

يتم قياس الشهرة مبدئياً بالتكلفة التي تمثل زيادة إجمالي المقابل المحول والمبلغ المسجل للحصص غير المسيطرة وأية حصة محتفظ بها سابقاً عن صافي الموجودات المحددة والمطلوبات المقدره. في حالة أن يقل إجمالي المقابل عن القيمة العادلة لصافي الموجودات، تعيد المجموعة تقييم مدى صحة قيامها بتحديد كافة الموجودات التي تم حيازتها وكافة المطلوبات المقدره وتقوم بمراجعة الإجراءات المستخدمة في قياس المبالغ التي سيتم تسجيلها في تاريخ الحيازة. إذا كانت نتائج إعادة التقييم لا تزال تشير إلى زيادة القيمة العادلة لصافي الموجودات التي تم حيازتها عن إجمالي المقابل المحول، يدرج الربح في بيان الدخل المجموع.

بعد التحقق المبني، تقاس الشهرة بالتكلفة ناقصاً أي خسائر متراكمة من انخفاض القيمة. لغرض اختبار انخفاض القيمة، يتم توزيع الشهرة المكتسبة في دمج الأعمال، من تاريخ الحيازة، إلى كل وحدة من وحدات إنتاج النقد لدى المجموعة والتي من المتوقع أن تستفيد من دمج الأعمال بصرف النظر عن تخصيص الموجودات أو المطلوبات الأخرى للشركة المشترية إلى تلك الوحدات.

عندما تشكل الشهرة جزءاً من وحدة إنتاج النقد ويتم استبعاد جزء من العملية بداخل تلك الوحدة، يتم إدراج الشهرة المرتبطة بالعملية المستبعدة في القيمة الدفترية للعملية عند تحديد الأرباح أو الخسائر الناتجة عن استبعاد العملية. يتم قياس الشهرة المستبعدة في هذه الظروف على أساس القيم النسبية للعملية المستبعدة والجزء المحتفظ به من وحدة إنتاج النقد.

تحقق الإيرادات

تتحقق الإيرادات عندما يكون من المحتمل تدفق المنافع الاقتصادية إلى المجموعة وعندما يكون بالإمكان قياس الإيرادات بصورة موثوق منها بصرف النظر عن توقيت الدفعات. يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق، مع الأخذ في الاعتبار الشروط التعاقدية المحددة للدفع. تقوم المجموعة بتقييم ترتيبات إيراداتها مقابل معايير معينة لتحديد ما إذا كانت تعمل كشركة أساسية أو وكيل. وانتهت إلى أنها تعمل على أنها شركة أساسية تعمل عن نفسها في جميع ترتيبات إيراداتها.

يجب أيضاً الوفاء بمعايير التحقق المحددة التالية قبل تحقق الإيرادات:

- يتم تحقق بيع العقارات عند انتقال مخاطر ومزايا الملكية إلى المشتري، ويكون ذلك عادةً مثبتاً بتحويل سند ملكية العقارات.
- تتحقق إيرادات المرابحة والإجارة على أساس توزيع نسبي زمني بحيث تدر معدل عائد دوري ثابت استناداً إلى صافي الرصيد القائم.
- يتم المحاسبة عن إيرادات الإيجارات الناتجة عن عقود التأجير التشغيلي للعقارات الاستثمارية على أساس الاستحقاق على مدى فترات العقد.
- تتحقق أتعاب الإدارة المتعلقة بإدارة المحافظ والصناديق وخدمات الأمانة وتقديم الخدمات الاستشارية المستمرة عند اكتسابها.
- تتحقق إيرادات توزيعات الأرباح عندما يثبت حق المجموعة في استلام دفعات الأرباح.

2 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

تكاليف التمويل

يتم رسملة تكاليف التمويل المتعلقة مباشرةً بحيازة أو إنشاء أو إنتاج أصل يستغرق فترة كبيرة من الوقت حتى يصبح جاهزاً للاستخدام المعد له أو البيع كجزء من تكلفة الأصل. يتم إدراج كافة تكاليف التمويل الأخرى كمصروفات في فترة تكبدها. تتضمن تكاليف التمويل الفائدة والتكاليف الأخرى التي تتكدها المنشأة فيما يتعلق باقتراض الأموال.

معاملات الدفع بالأسهم

تدير المجموعة برنامج خيار شراء الأسهم للموظفين المعتمد على الأسهم والذي تتم تسويته بحقوق الملكية. تقاس تكلفة المعاملات مع الموظفين المعتمدة على النسوية بحقوق الملكية وفقاً لطريقة القيمة الحقيقية. يتم تحديد التكلفة وفقاً لهذه الطريقة بمقارنة القيمة السوقية لأسهم الشركة الأم في تاريخ كل تقارير مالية وتاريخ السداد النهائي بسعر الممارسة مع تسجيل أي تغيير في القيمة الحقيقية في بيان الدخل المجموع.

تتحقق تكلفة معاملات النسوية بحقوق الملكية مع زيادة مقابلة في حقوق الملكية على مدى الفترة التي يتم خلالها الوفاء بشروط الأداء والتي تنتهي بتاريخ ممارسة الموظفين المعنيين لحقوقهم. يعكس المصروف المنزاحم لمعاملات النسوية بحقوق الملكية بتاريخ كل تقارير مالية إلى تاريخ الممارسة الحد الذي تنتهي عنده فترة الممارسة وعدد المكافآت كما يرى أعضاء مجلس الإدارة في تلك التاريخ استناداً إلى أفضل تقدير متاح لعدد أدوات حقوق الملكية التي سيتم استحقاقها نهائياً.

الأدوات المالية – التحقق المبدئي والقياس اللاحق وعدم التحقق

(1) الموجودات المالية

التحقق المبدئي

تصنف الموجودات المالية عند التحقق المبدئي كـ "موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر" أو "فروض ومدينون" أو "موجودات مالية محتفظ بها حتى الاستحقاق" أو "موجودات مالية متاحة للبيع" أو "مشتقات مصنفة كأدوات تغطية في تغطية فعالة" حسب ما هو ملائم. تحدد المجموعة تصنيف موجوداتها المالية عند التحقق المبدئي.

تدرج كافة الموجودات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة ريثما تكاليف المعاملة المتعلقة بحيازة الأصل المالي في حالة الاستثمارات غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

إن مشتريات أو مبيعات الموجودات المالية التي تتطلب تسليم الموجودات خلال إطار زمني منصوص عليه بموجب اللوائح أو العرف السائد في السوق (المتاجرة بالطريقة الاعتيادية) تسجل في تاريخ المتاجرة، أي التاريخ الذي تلتزم فيه المجموعة بشراء أو بيع الأصل.

تتضمن الموجودات المالية لدى المجموعة الأرصدة لدى البنوك والنقد والموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والموجودات المالية المتاحة للبيع والموجودات الأخرى.

في تاريخ التقارير المالية، لم يكن لدى المجموعة أية موجودات مالية محتفظ بها حتى الاستحقاق أو مشتقات مصنفة كأدوات تغطية.

القياس اللاحق

يعتمد القياس اللاحق للموجودات المالية على تصنيفها كما يلي:

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

تشمل الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر الموجودات المالية المحتفظ بها لأغراض المتاجرة والموجودات المالية المصنفة، عند التحقق المبدئي، كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. تصنف الموجودات المالية كـ "محتفظ بها لأغراض المتاجرة"، إذا تم حيازتها بغرض البيع أو إعادة الشراء في المستقبل القريب. تدرج الأرباح أو الخسائر من الاستثمار المحتفظ به لأغراض المتاجرة في بيان الدخل المجموع. تصنف الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في حالة إدارة هذه الموجودات وتقييم أداؤها استناداً إلى القيمة العادلة الموثوق منها وفقاً لاستراتيجية الاستثمار الموثقة. تدرج الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في بيان المركز المالي المجموع بالقيمة العادلة مع إدراج التغيرات في القيمة العادلة في بيان الدخل المجموع.

2 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية – التحقق المبدئي والقياس اللاحق وعدم التحقق (تتمة)

(1) الموجودات المالية (تتمة)

القياس اللاحق (تتمة)

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (تتمة)

تقوم المجموعة بتقييم الموجودات المالية المحتفظ بها لغرض المتاجرة، بخلاف المشتقات، لتحديد ما إذا كانت لا تزال هناك نية لبيعها على المدى القريب. إذا لم تستطع المجموعة، وذلك في حالات نادرة، المتاجرة بهذه الموجودات المالية نتيجة للسوق غير النشطة والتغير بصورة جوهرية في نية الإدارة لبيعها في المستقبل القريب، يجوز للمجموعة أن تختار إعادة تصنيف هذه الموجودات المالية. تعتمد إعادة التصنيف إلى قروض ومدينين أو موجودات مالية متاحة للبيع أو محتفظ بها حتى الاستحقاق على طبيعة الأصل. إن هذا التصنيف ليس له تأثير على أي موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وعند استخدام خيار القيمة العادلة عند التصنيف، لا يمكن إعادة تصنيف هذه الأدوات بعد التحقق المبدئي.

موجودات مالية متاحة للبيع

تشمل الموجودات المالية المتاحة للبيع الأسهم وأوراق الدين المالية. إن الاستثمارات في الأسهم وأوراق الدين المالية المصنفة كمتاحة للبيع هي تلك الاستثمارات التي لم تصنف على أنه محتفظ بها لأغراض المتاجرة أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

بعد التحقق المبدئي، يتم قياس الموجودات المالية المتاحة للبيع لاحقاً وفقاً للقيمة العادلة مع إدراج الأرباح أو الخسائر غير المحققة كتغيرات متراكمة في القيمة العادلة في الإيرادات الشاملة الأخرى حتى يتم عدم تحقق الاستثمار أو عند تحديد وجود انخفاض في قيمته، حيث يتم في ذلك الوقت استبعاد الأرباح أو الخسائر المتراكمة من التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة وإدراجها في بيان الدخل المجمع. إن الموجودات المالية التي يتعذر قياس قيمتها العادلة بصورة موثوق منها، يتم إدراجها بالتكلفة ناقصاً خسائر انخفاض القيمة، إن وجدت.

تقوم المجموعة بتقييم الموجودات المالية المتاحة للبيع لتحديد ما إذا كانت لا تزال هناك نية لبيع موجوداتها المالية المتاحة للبيع على المدى القريب. إذا لم تستطع المجموعة، وذلك في حالات نادرة، المتاجرة بهذه الموجودات المالية نتيجة للسوق غير النشطة والتغير بصورة جوهرية في نية الإدارة لبيعها في المستقبل القريب، يجوز للمجموعة أن تختار إعادة تصنيف هذه الموجودات المالية. تكون إعادة التصنيف إلى قروض ومدينين مسموح بها عندما تفي الموجودات المالية بتعريف قروض ومدينين أو يكون هناك نية وقدرة للاحتفاظ بهذه الموجودات في المستقبل القريب أو حتى الاستحقاق. يتم السماح بإعادة التصنيف إلى فئة محتفظ به حتى الاستحقاق فقط عندما يكون لدى المنشأة القدرة والنية على الاحتفاظ بالأصل المالي.

بالنسبة للأصل المالي المعاد تصنيفه من فئة المتاحة للبيع، فإن القيمة الدفترية التي تعكس القيمة العادلة في تاريخ إعادة التصنيف تصبح تكلفته المطفأة الجيدة ويتم إطفاء أي أرباح أو خسائر سابقة من الأصل مدرجة ضمن حقوق الملكية في بيان الدخل على مدى العمر المتبقي للاستثمار باستخدام معدل الفائدة الفعلي. كما يتم أيضاً إطفاء أي فرق بين التكلفة المطفأة الجيدة والقيمة عند الاستحقاق على مدى العمر المتبقي للأصل باستخدام معدل الفائدة الفعلي. إذا تم لاحقاً تحديد أن الأصل قد انخفضت قيمته، فإن المبلغ المسجل في حقوق الملكية يتم إعادة تصنيفه إلى بيان الدخل المجمع.

تتم إعادة التصنيف من الموجودات المالية المتاحة للبيع إلى استثمار في شركات زميلة عند حيازة تأثير ملموس على الاستثمار. ويتم مثل هذا التحويل بالتكلفة الأصلية ويتم عكس أي ربح أو خسارة مسجلة سابقاً في احتياطي التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة للوصول بالقيمة الدفترية إلى تكلفته الأصلية.

قروض ومدينون

تمثل القروض والمدينون موجودات مالية غير مشتقة ذات مدفوعات ثابتة أو قابلة للتحديد وغير مسعرة في سوق نشط. بعد القياس المبدئي، يتم قياس هذه الموجودات المالية لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي ناقصاً انخفاض القيمة. يتم احتساب التكلفة المطفأة من خلال احتساب أي خصم أو علاوة عند الحيازة والرسوم أو التكاليف التي تمثل جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلي. يتم تحقق الخسائر الناتجة من انخفاض القيمة في بيان الدخل المجمع.

2 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية - التحقق المبدئي والقياس اللاحق وعدم التحقق (تتمة)

(1) الموجودات المالية (تتمة)

عدم التحقق

يتم عدم تحقق الأصل المالي (أو جزء من أصل مالي أو جزء من مجموعة موجودات مالية حسبما ينطبق عليه ذلك) عندما:

- تنتهي الحقوق في استلام التدفقات النقدية من الأصل.
- تقوم المجموعة بتحويل حقوقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل أو تتحمل التزاماً بدفع التدفقات النقدية بالكامل دون تأخير مادي إلى طرف آخر بموجب ترتيب "القبض والدفع"؛ وإما (أ) أن تقوم المجموعة بتحويل كافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل أو (ب) أن لا تقوم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل ولكنها فقدت السيطرة على الأصل.

عندما تقوم المجموعة بتحويل حقوقها في استلام التدفقات النقدية من أصل أو تقوم بالدخول في ترتيب "القبض والدفع" ولم تتم بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل ولم تفقد السيطرة على الأصل، يتم تسجيل الأصل بمقدار استمرار المجموعة في السيطرة على الأصل. في تلك الحالة، تقوم المجموعة أيضاً بتسجيل الالتزام ذي الصلة. ويتم قياس الأصل المحول والالتزام المرتبط به على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي تحتفظ بها المجموعة.

يتم قياس السيطرة المسنكرة التي تأخذ شكل ضمان على الأصل المحول بالقيمة الدفترية الأصلية للأصل أو الحد الأقصى للمقابل الذي قد ينبغي على المجموعة سداه أيهما أقل.

(2) انخفاض قيمة الموجودات المالية

تقوم المجموعة في تاريخ كل تقارير مالية بإجراء تقييم لتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على أن أصلًا ماليًا أو مجموعة موجودات مالية انخفضت في قيمتها. يقع انخفاض القيمة في حالة وقوع حدث أو عدة أحداث منذ التحقق المبدئي للأصل ("حدث خسارة" متكبدة) وأن يكون لحدث الخسارة تأثير على التدفقات النقدية المستقبلية المقررة للأصل المالي أو مجموعة الموجودات المالية والذي يمكن تقديره بصورة موثوق منها. قد يتضمن الدليل على انخفاض القيمة مؤشرات على مواجهة المقترض أو مجموعة المقترضين لصعوبة مالية جوهرية، أو تقصير أو تأخير في سداد الدفوعات الأساسية أو الفوائد أو احتمال إشهار إفلاسهم أو الترتيبات المالية الأخرى وعندما تشير البيانات الملحوظة إلى أن هناك انخفاضاً يمكن قياسه في التدفقات النقدية المستقبلية المقررة مثل التغيرات المرتبطة بالمتأخرات أو التغيرات في الظروف الاقتصادية المرتبطة بحالات التأخير.

موجودات مالية متاحة للبيع

بالنسبة للموجودات المالية المتاحة للبيع، تقوم المجموعة بتاريخ كل تقارير مالية بتقييم ما إذا كان هناك دليل موضوعي على أن أصلًا ماليًا أو مجموعة من الموجودات المالية المتاحة للبيع تعرضت للانخفاض في القيمة.

بالنسبة للاستثمارات في الأسهم المصنفة كموجودات مالية متاحة للبيع، يمكن أن يتضمن الدليل الموضوعي انخفاض كبير أو متواصل في القيمة العادلة للاستثمار في الأسهم دون تكلفته. يتم تقييم الانخفاض "الكبير" مقابل التكلفة الأصلية للاستثمار و"المتواصل" مقابل الفترة التي تنخفض فيها القيمة العادلة دون التكلفة الأصلية. وإذا ما توفر أي دليل على انخفاض القيمة، يتم شطب الخسائر المنزائمة - المقاسة بالفرق بين تكلفة الحيازة والقيمة العادلة الحالية، ناقصاً أية خسارة من انخفاض قيمة تلك الموجودات المالية المتاحة للبيع مدرجة سابقاً في بيان الدخل المجمع - من الإيرادات الشاملة الأخرى ويتم إدراجها في بيان الدخل المجمع. إن خسائر انخفاض القيمة للاستثمارات في الأسهم لا يتم عكسها من خلال بيان الدخل المجمع، وتدرج الزيادات في القيمة العادلة بعد انخفاض القيمة مباشرة في الإيرادات الشاملة الأخرى.

2 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية – التحقق المبدئي والقياس اللاحق وعدم التحقق (تتمة)

(2) انخفاض قيمة الموجودات المالية (تتمة)

موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة

بالنسبة للموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة، تقوم المجموعة أولاً بتقييم بصورة فردية لما إذا كان هناك دليل موضوعي على وجود انخفاض جوهري في قيمة الموجودات المالية بشكل منفرد، أو بصورة مجمعة بالنسبة للموجودات المالية غير الجوهرية بشكل منفرد. إذا توصلت المجموعة إلى أنه لا يوجد دليل موضوعي على وجود انخفاض بالنسبة للأصل المالي الذي تم تقييمه بشكل منفرد، سواء كان جوهرياً أو لا، فإن المجموعة تدرج الأصل ضمن مجموعة من الموجودات المالية التي لها سمات مخاطر انتمان مماثلة وتقوم بتقييمها بشكل مجمع لتحديد انخفاض القيمة. بالنسبة للموجودات المالية التي تم تقييمها بشكل منفرد لتحديد انخفاض القيمة ووجد أن هناك خسارة انخفاض في القيمة أو لا تزال تحقق خسائر انخفاض القيمة فهي لا تدرج ضمن التقييم المجمع لتحديد انخفاض القيمة.

إذا كان هناك دليل موضوعي على وجود خسارة انخفاض القيمة، فإن مبلغ أية خسارة انخفاض في القيمة محددة يتم قياسه بالفرق بين القيمة الدفترية للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدر (باستثناء خسائر الائتمان المستقبلية المتوقعة التي لم يتم تكبدها بعد).

يتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل من خلال استخدام حساب مخصص ويتم تسجيل مبلغ الخسارة في بيان الدخل المجمع. يتم شطب المدينين مع المخصص المرتبط بها عند عدم وجود احتمال حقيقي لاستردادها في المستقبل مع تحقق كافة الضمانات أو تحويلها إلى المجموعة. وفي حالة زيادة أو نقص مبلغ خسائر الانخفاض في القيمة المقدر في سنة لاحقة بسبب وقوع حدث بعد تسجيل الانخفاض، فإن خسارة الانخفاض في القيمة المسجلة سابقاً تزيد أو تنقص عن طريق تعديل حساب المخصص. إذا تم استرداد مشطوبات مستقبلية بعد ذلك، يتم إضافة الاسترداد إلى بيان الدخل المجمع.

إضافة إلى ذلك، وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي، يتم احتساب الحد الأدنى للمخصص العام بنسبة 1% على التسهيلات النقدية وبنسبة 0.5% على التسهيلات غير النقدية لكافة التسهيلات الائتمانية المعمول بها (بالصافي بعد بعض فئات الضمان) التي لم يتم احتساب مخصص لها على وجه الخصوص.

(3) المطلوبات المالية

التحقق المبدئي

تصنف المطلوبات المالية ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي 39 عند التحقق المبدئي كمطلوبات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو قروض وسلف، متى كان ذلك مناسباً. تحدد المجموعة تصنيف مطلوباتها المالية عند التحقق المبدئي.

تدرج كافة المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة، وفي حالة القروض والسلف، تدرج بالقيمة العادلة زائداً تكاليف المعاملة المتعلقة بها مباشرة.

تتضمن المطلوبات المالية على المجموعة دائني المرابحة والمطلوبات الأخرى.

في تاريخ التقارير المالية، لم يكن لدى المجموعة أي مطلوبات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو مشتقات مصنفة كأدوات تغطية.

2 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية – التحقق المبدئي والقياس اللاحق وعدم التحقق (تتمة)

3) المطلوبات المالية (تتمة)

القياس اللاحق

يعتمد القياس اللاحق للمطلوبات المالية على تصنيفها كما يلي:

دائنو مرابحة

يتمثل دائنو المرابحة في المبلغ المستحق على أساس الدفع المؤجل لموجودات تم شراؤها وفقاً لترتيبات مرابحة. يُدرج دائنو المرابحة بمجموع المبلغ المستحق، بالصافي بعد الربح المؤجل المستحق. يتم تسجيل الربح المستحق كمصروف على أساس توزيع نسبي زمني يأخذ في الاعتبار معدل الربح الخاص بها والرصيد القائم.

مطلوبات أخرى

يتم قيد المطلوبات عن مبالغ ستدفع في المستقبل لقاء بضائع أو خدمات تم تسلمها، سواء صدرت بها فواتير من قبل المورد أو لم تصدر.

عدم التحقق

يتم عدم تحقق المطلوبات المالية عندما يتم الإعفاء من الالتزام المرتبط بالمطلوبات أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحية استحقاقه. عند استبدال التزام مالي حالي بأخر من نفس المقرض بشروط مختلفة بشكل جوهري، أو بتعديل شروط الالتزام المالي الحالي بشكل جوهري، يتم معاملة هذا التبديل أو التعديل كعدم تحقق للالتزام الأصلي وتحقيق للالتزام جديد، ويبرج الفرق في القيمة الدفترية ذات الصلة في بيان الدخل المجموع.

4) مقاصة الأدوات المالية

تتم المقاصة بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية ويتم إدراج صافي المبلغ في بيان المركز المالي المجموع فقط عند وجود حق قانوني ملزم حالياً بإجراء المقاصة على المبالغ المسجلة وتتنوي المجموعة السداد على أساس الصافي أو تحقيق الموجودات وتسوية المطلوبات في آن واحد.

القيمة العادلة للأدوات المالية

القيمة العادلة هي المبلغ المستلم من بيع أصل ما أو المدفوع لنقل التزام ما في معاملات منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة إلى افتراض حدوث معاملة بيع الأصل أو نقل الالتزام في إحدى الحالات التالية:

- البيع أو النقل في السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام، أو
- في حالة عدم وجود سوق رئيسي، في السوق الأكثر ملاءمة للأصل أو الالتزام.

يجب أن يكون بإمكان المجموعة الوصول إلى السوق الرئيسي أو السوق الأكثر ملاءمة.

يتم قياس القيمة العادلة لأصل أو التزام باستخدام الافتراضات التي من الممكن للمشاركين في السوق استخدامها عند تسعير الأصل أو الالتزام، بافتراض أن المشاركين في السوق سيعملون لتحقيق مصلحتهم الاقتصادية المثلى.

يراعي قياس القيمة العادلة للأصل غير المالي قدرة المشاركين في السوق على إنتاج منافع اقتصادية من خلال استخدام الأصل بأعلى وأفضل مستوى له، أو من خلال بيعه إلى مشارك آخر في السوق من المحتمل أن يستخدم الأصل بأعلى وأفضل مستوى له.

تستخدم المجموعة أساليب تقييم تتناسب مع الظروف والتي نتاج لها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة مع تحقيق أقصى استخدام للمدخلات الملحوظة الملائمة وتقليل استخدام المدخلات غير الملحوظة.

2 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

عند عدم إمكانية قياس القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية المسجلة في بيان المركز المالي استناداً إلى الأسعار المعلنة في الأسواق النشطة، وتقاس قيمتها العادلة باستخدام أساليب تقييم تتضمن نموذج التدفقات النقدية المخصومة. تؤخذ مخدلات هذه النماذج من الأسواق الملحوظة متى أمكن ذلك، وفي حالة عدم إمكانية تحقيق ذلك، فإنه يتطلب درجة من إصدار الأحكام من أجل تحديد القيمة العادلة. تتضمن الأحكام اعتبارات المخدلات مثل مخاطر السيولة ومخاطر الائتمان والتقلبات. قد تؤثر التغيرات في الافتراضات حول هذه العوامل على القيمة العادلة المدرجة للأدوات المالية.

تصنف كافة الموجودات والمطلوبات التي يتم قياس قيمتها العادلة أو الإفصاح عنها في البيانات المالية ضمن الجدول الهرمي للقيمة العادلة، والمبين كما يلي، استناداً إلى أقل مستوى من المخدلات والذي يمثل أهمية لقياس القيمة العادلة ككل:

- المستوى 1: الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المطابقة؛
- المستوى 2: أساليب تقييم يكون فيها أقل مستوى من المخدلات الذي يشكل أهمية لقياس القيمة العادلة ملحوظاً بشكل مباشر أو غير مباشر؛ و
- المستوى 3: أساليب تقييم لا يكون فيها أقل مستوى من المخدلات الذي يشكل أهمية لقياس القيمة العادلة ملحوظاً.

بالنسبة للموجودات والمطلوبات المدرجة في البيانات المالية المجمعة على أساس متكرر، تحدد المجموعة ما إذا كانت التحويلات قد حدثت بين مستويات الجدول الهرمي عن طريق إعادة تقييم التصنيف (استناداً إلى أقل مستوى من المخدلات الذي يشكل أهمية لقياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل فترة تقارير مالية.

لفرض إفصاحات القيمة العادلة، قامت المجموعة بتحديد فئات للموجودات والمطلوبات استناداً إلى طبيعة وسمات ومخاطر الأصل أو الالتزام ومستوى الجدول الهرمي للقيمة العادلة كما هو موضح أعلاه.

تم إدراج تحليل للقيم العادلة للأدوات المالية وتفاصيل أخرى عن كيفية قياسها في الإيضاح 24.

استثمار في شركات زميلة

الشركة الزميلة هي شركة تمارس المجموعة عليها تأثيراً ملموساً. والتأثير الملموس هو القدرة على المشاركة في قرارات السياسات المالية والتشغيلية للشركة المستثمر فيها ولكن دون ممارسة سيطرة أو سيطرة مشتركة على تلك السياسات.

يتم المحاسبة عن استثمار المجموعة في شركاتها الزميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية. وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يسجل الاستثمار في الشركة الزميلة في بيان المركز المالي المجمع بالتكلفة زائداً تغيرات ما بعد الحيازة في حصة المجموعة في صافي موجودات الشركة الزميلة. تدرج الشهرة المتعلقة بالشركة الزميلة في القيمة الدفترية للاستثمار ولا يتم إطفائها أو اختبارها بصورة فورية لغرض تحديد الانخفاض في القيمة.

يعكس بيان الدخل المجمع الحصة في نتائج عمليات الشركة الزميلة. عند حدوث تغيير تم إدراجه في بيان الدخل الشامل للشركة الزميلة مباشرة، تقيد الشركة حصتها في أي تغيرات ويتم الإفصاح عنها ضمن بيان الدخل الشامل المجمع متى كان ذلك ممكناً. يتم استبعاد الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة من المعاملات بين المجموعة والشركات الزميلة بمقدار حصة المجموعة في الشركات الزميلة.

تظهر الحصة في نتائج الشركة الزميلة في مقدمة بيان الدخل المجمع. هذه الحصة هي النتيجة الخاصة بمساهمي الشركة الزميلة ولذلك فهي تتمثل في النتيجة بعد الضرائب والحصص غير المسيطرة في الشركات التابعة للشركة الزميلة.

2 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

استثمار في شركات زميلة (تتمة)

يتم إعداد البيانات المالية للشركات الزميلة لنفس فترة التقارير المالية للمجموعة. وفي حالة اختلاف تاريخ التقارير المالية للشركات الزميلة، بفترة لا تزيد عن ثلاثة أشهر، عن تاريخ التقارير المالية الخاص بالمجموعة، يتم إجراء تعديلات لتعكس تأثير المعاملات أو الأحداث الجوهرية التي تقع في الفترة بين تاريخ التقارير المالية للشركة الزميلة وتاريخ البيانات المالية المجمعة للمجموعة. عند الضرورة، يتم إجراء تعديلات لكي تصبح السياسات المحاسبية متنسقة مع تلك التي تستخدمها المجموعة.

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تحدد المجموعة ما إذا كان من الضروري قيد خسارة انخفاض في القيمة إضافية لاستثمار المجموعة في شركتها زميلة. تحدد المجموعة في تاريخ كل تقارير مالية ما إذا كان يوجد دليل موضوعي على الانخفاض في قيمة الاستثمار في شركة زميلة. في حالة حدوث الانخفاض، تحتسب المجموعة مبلغ الانخفاض في القيمة بالفرق بين المبلغ الممكن استرداده للشركة الزميلة وقيمتها الدفترية ويسجل المبلغ في بيان الدخل المجموع.

عند فقد التأثير الملموس على الشركة الزميلة، تقوم المجموعة بقياس وتسجيل أي استثمار محتفظ به وفقاً لقيمتها العادلة. يدرج أي فرق بين القيمة الدفترية للشركة الزميلة عند فقد التأثير الملموس والقيمة العادلة للاستثمار المتبقي والمنحصلات من البيع في بيان الدخل المجموع.

عقارات استثمارية

يتم قياس العقارات الاستثمارية مبدئياً بالتكلفة بما في ذلك تكاليف المعاملة. لاحقاً بعد التحقق المبدئي، تدرج العقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة، التي تعكس ظروف السوق في تاريخ التقارير المالية. يتم إدراج الأرباح أو الخسائر الناتجة من التغيرات في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية ضمن بيان الدخل المجموع في الفترة التي تنشأ فيها. يتم تحديد القيمة العادلة استناداً إلى تقييم سنوي يتم إجراؤه من قبل مقيمي عقارات مستقلين مسجلين خارجيين ومعلمين يتمتعون بخبرة ذات صلة في السوق التي يقام فيها العقار. يعكس التقييم ظروف السوق في تاريخ التقارير المالية. يتم إدراج التغيرات في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية في بيان الدخل المجموع.

يتم عدم تحقق العقارات الاستثمارية عندما يتم بيعها أو عندما يتم سحب العقارات الاستثمارية بصفة دائمة من الاستخدام ولا يتوقع أي منافع اقتصادية مستقبلية من بيعها. يدرج الفرق بين صافي منحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل في بيان الدخل المجموع في فترة عدم التحقق.

تتم التحويلات إلى (أو من) العقارات الاستثمارية فقط عندما يكون هناك تغير في الاستخدام. بالنسبة للتحويل من عقارات استثمارية إلى عقار يشغله مالك، فإن التكلفة المقدره للمحاسبة اللاحقة هي القيمة العادلة في تاريخ تغيير الاستخدام. إذا تحول العقار الذي يشغله مالك إلى عقار استثماري، فإن المجموعة تقوم بالمحاسبة عن هذا العقار وفقاً للسياسة المبينة ضمن "عقار وآلات ومعدات" حتى تاريخ تغيير الاستخدام.

عقارات قيد التطوير

يتم تطوير العقارات قيد التطوير لغرض البيع في المستقبل في سياق العمل العادي، بدلاً من الاحتفاظ بها للحصول على إيجارات أو زيادة القيمة الرأسمالية، وتدرج بالتكلفة أو صافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل. تتضمن التكلفة حقوق التملك الحر للأرض والمبالغ المدفوعة للمقاولين للإنشاء وتكاليف الافتراض والتخطيط والتصميم وتكلفة إعداد الموقع والأنابيب المهنية مقابل الخدمات القانونية والضرائب على نقل الملكية والمصروفات غير المباشرة للبناء والتكاليف الأخرى ذات الصلة. يستند صافي القيمة الممكن تحقيقها إلى سعر البيع المقدر في السياق العادي للأعمال، على أساس أسعار السوق في تاريخ بيان المركز المالي، ناقصاً التكاليف المتكبدة حتى الإنتمام والتكلفة المقدره للبيع.

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تجري المجموعة تقييماً بتاريخ كل تقارير مالية لتحديد ما إذا كان هناك مؤشر على أن أصلاً قد انخفض في قيمته. فإذا ما توفر مثل هذا المؤشر أو عند ضرورة إجراء اختبار انخفاض القيمة السنوي للأصل، تقوم المجموعة بتقدير المبلغ الممكن استرداده للأصل. إن المبلغ الممكن استرداده للأصل هو القيمة العادلة للأصل أو وحدة إنتاج النقد ناقصاً التكاليف حتى البيع أو قيمته أثناء الاستخدام أيهما أعلى ويتم تحديده لكل أصل على أساس إفرادي ما لم يكن الأصل منتجاً لتدفقات نقدية مستقلة على نحو كبير عن تلك التي يتم إنتاجها من الموجودات الأخرى أو مجموعات الموجودات الأخرى. عندما تزيد القيمة الدفترية لأصل أو وحدة إنتاج نقد عن مبلغه الممكن استرداده، يعتبر الأصل منخفض القيمة ويخفض إلى مبلغه الممكن استرداده عن طريق تحقق خسارة انخفاض في القيمة في بيان الدخل المجموع.

2 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية (تتمة)

عند تقييم القيمة أثناء الاستخدام، تخصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدره إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل خصم يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر المحددة للأصل. عند تحديد القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع، يتم استخدام نموذج تقييم مناسب. إن هذه العمليات المحاسبية يتم تأييدها بمؤشرات القيمة العادلة المتاحة.

يتم إدراج خسائر الانخفاض في القيمة في بيان الدخل المجموع.

بالنسبة للموجودات باستثناء الشهرة، يتم إجراء تقييم بتاريخ كل تقارير مالية لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن خسائر انخفاض القيمة المسجلة سابقاً لم تعد موجودة أو قد انخفضت. فإذا ما توفر مثل هذا المؤشر، يتم تقدير المبلغ الممكن استرداده للأصل أو وحدة إنتاج النقد من قبل المجموعة. يتم عكس خسارة انخفاض القيمة المسجلة سابقاً فقط إذا كان هناك تغير في الافتراضات المستخدمة لتحديد المبلغ الممكن استرداده للأصل منذ أن تم إدراج آخر خسارة من انخفاض القيمة. إن مبلغ العكس محدود بحيث لا تتجاوز القيمة الدفترية للأصل مبلغه الممكن استرداده أو القيمة الدفترية التي كان من الممكن تحديدها بالصافي بعد الاستهلاك فيما لو لم يتم تسجيل خسارة انخفاض القيمة للأصل في سنوات سابقة، ويسجل هذا العكس في بيان الدخل المجموع ما لم يتم إدراج الأصل بمبلغ معاد تقييمه وفي هذه الحالة، تتم معاملة العكس كزيادة إعادة تقييم.

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

يتم احتساب مخصص للمبالغ المستحقة إلى الموظفين طبقاً لقانون العمل الكويتي للقطاع الخاص و عقود الموظفين وقوانين العمل المعمول بها في الدول التي تعمل فيها الشركات التابعة. ويتمثل هذا الالتزام غير الممول في المبلغ المستحق إلى كل موظف نتيجة إنهاء الخدمة في تاريخ التقارير المالية.

وبالنسبة للموظفين الكويتيين، تدفع المجموعة اشتراكات إلى المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية. وتحتسب هذه الاشتراكات كنسبة مئوية من رواتب الموظفين. إن التزامات المجموعة محددة بهذه الاشتراكات والتي تقيد كمصروفات عند استحقاقها.

أسهم الخزينة

تتكون أسهم الخزينة من أسهم الشركة الأم التي تم إصدارها والتي تم إعادة شرائها لاحقاً من قبل الشركة الأم ولم يتم إعادة إصدارها أو إلغاؤها بعد. يتم المحاسبة عن أسهم الخزينة بطريقة التكلفة حيث يتم إدراج المتوسط المرجح لتكلفة أسهم الخزينة في حساب مقابل ضمن حقوق الملكية. عند إعادة إصدار أسهم الخزينة، يتم إدراج الأرباح ضمن حساب منفصل في حقوق الملكية وهو "احتياطي أسهم الخزينة" والذي يعتبر غير قابل للتوزيع. كما يتم تحميل أية خسائر محققة على نفس الحساب في حدود الرصيد الدائن لذلك الحساب، ويتم تحميل أية خسائر رائدة على الأرباح المحتفظ بها ثم الاحتياطي الاختياري والقانوني للمجموعة. تستخدم الأرباح المحققة لاحقاً من بيع أسهم الخزينة أولاً لمقابلة أية خسائر مسجلة سابقاً في الاحتياطيات ثم الأرباح المحتفظ بها ثم حساب احتياطي أسهم الخزينة. لا يتم دفع أية توزيعات أرباح نقدية عن هذه الأسهم.

يؤدي إصدار أسهم منحة إلى زيادة عدد أسهم الخزينة بنفس النسبة وتخفيض متوسط تكلفة السهم بدون التأثير على إجمالي تكلفة أسهم الخزينة. إن جزء من الاحتياطيات المنشأة أو المخصصة والأرباح المحتفظ بها بما يعادل تكلفة أسهم الخزينة هو غير قابل للتوزيع خلال فترة التملك.

2 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

تحويل العملات الأجنبية

يتم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي، وهو أيضاً العملة الرئيسية للشركة الأم. تحدد كل شركة في المجموعة العملة الرئيسية لها ويتم قياس البنود المدرجة في البيانات المالية لكل شركة باستخدام تلك العملة الرئيسية.

المعاملات والأرصدة

يجري قيد المعاملات بالعملات الأجنبية مبدئياً بالعملة الرئيسية وفقاً لسعر الصرف السائد بتاريخ المعاملة.

يتم إعادة تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية وفقاً لسعر الصرف الفوري السائد للعملة الرئيسية بتاريخ التقارير المالية. وتؤخذ كافة الفروق إلى بيان الدخل المجموع.

إن البنود غير النقدية التي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية بعملة أجنبية يتم تحويلها باستخدام أسعار الصرف كما في تواريخ المعاملات المبيئية. وبالنسبة للبنود غير النقدية التي يتم قياسها وفقاً للقيمة العادلة بعملة أجنبية فيتم تحويلها باستخدام أسعار الصرف في التاريخ الذي يتم فيه تحديد القيمة العادلة.

شركات المجموعة

كما في تاريخ التقارير المالية، يتم تحويل الموجودات والمطلوبات للشركات التابعة الأجنبية والقيمة الدفترية للشركات الزميلة الأجنبية إلى عملة العرض للشركة الأم (الدينار الكويتي) بسعر الصرف السائد في تاريخ التقارير المالية، وتحويل بيانات الدخل لتلك الشركات بالمتوسط المرجح لأسعار الصرف للسنة. تؤخذ الفروق الناتجة من تحويل العملات الأجنبية إلى بيان الدخل الشامل المجموع كاحتياطي تحويل عملات أجنبية ضمن حقوق الملكية. عند بيع شركة أجنبية، يدرج المبلغ المؤجل المتراكم المسجل في حقوق الملكية الخاص بالعملية الأجنبية المحددة ضمن بيان الدخل المجموع.

الموجودات بصفة الأمانة

لا يتم التعامل مع الموجودات المحتفظ بها بصفة الأمانة على أنها من موجودات المجموعة وبالتالي لا يتم إدراجها ضمن بيان المركز المالي المجموع، ولكن يتم الإفصاح عنها في الإيضاحات حول البيانات المالية المجمعة.

مخصصات

تسجل المخصصات عندما يكون على المجموعة التزام حالي (قانوني أو استدلالي) ناتج عن حدث وقع في الماضي ويكون من المحتمل ضرورة التدفق الصادر للموارد المنضمة لمنافع اقتصادية لتسوية الالتزام ويمكن إجراء تقييم موثوق منه لمبلغ الالتزام.

المطلوبات الطارئة

لا يتم إدراج المطلوبات الطارئة ضمن بيان المركز المالي المجموع بل يتم الإفصاح عنها ما لم يكن احتمال التدفق الصادر للموارد المتضمنة لمنافع اقتصادية مستبعداً.

لا يتم إدراج الموجودات الطارئة ضمن بيان المركز المالي المجموع بل يتم الإفصاح عنها عندما يكون تحقيق منافع اقتصادية مرجحاً.

الضرائب

حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

تحتسب الشركة الأم حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة 1% من ربح السنة الخاضع للضريبة وفقاً لطريقة الاحتساب المعجلة وفقاً لقرار مجلس إدارة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي الذي ينص على أن الإيرادات من الشركات الزميلة والشركات التابعة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة والمحول إلى الاحتياطي القانوني يجب اقتطاعه من ربح السنة عند تحديد حصة المؤسسة.

2 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الضرائب (تتمة)

ضريبة دعم العمالة الوطنية

تحتسب الشركة الأم ضريبة دعم العمالة الوطنية وفقاً للقانون رقم 19 لسنة 2000 وقرار وزير المالية رقم 24 لسنة 2006 بواقع 2.5% من ربح السنة الخاضع للضريبة بعد خصم مكافأة أعضاء مجلس الإدارة للسنة. وفقاً للقانون، يتم اقتطاع الإيرادات من الشركات الزميلة والتابعة وتوزيعات الأرباح النقدية للشركات المدرجة التي تخضع لضريبة دعم العمالة الوطنية من ربح السنة.

الزكاة

تحتسب الزكاة بنسبة 1% من ربح السنة وفقاً لمتطلبات قرار وزارة المالية رقم 2007/58 الذي يسري اعتباراً من 10 ديسمبر 2007. يتم تحميل حصة الزكاة المحتسبة طبقاً لهذه المتطلبات على بيان الدخل المجموع.

الضرائب على الشركات التابعة الأجنبية

يتم احتساب الضرائب على الشركات التابعة الأجنبية على أساس المعدلات الضريبية المعمول بها والمنصوص عليها طبقاً للقوانين السائدة واللوائح والتعليمات لدى الدولة التي تعمل بها الشركات التابعة.

2.4 التغييرات في السياسة المحاسبية والإفصاحات

معايير وتفسيرات جديدة ومعدلة

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه البيانات المالية المجمعة مماثلة لتلك المستخدمة في السنة السابقة، باستثناء التعديلات التالية على المعايير الدولية للتقارير المالية التي تسري كما في 1 يناير 2015:

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 19 برامج المزايا المحددة: مساهمات الموظفين

يتطلب معيار المحاسبة الدولي 19 من المنشأة مراعاة مساهمات الموظفين أو الأطراف الأخرى عند المحاسبة عن برامج المزايا المحددة. في حالة ارتباط المساهمات بالخدمة، فيجب على الشركات ربطها بفترة الخدمة بصفته ميزة بالسالب. توضح هذه التعديلات أنه إذا كان مبلغ المساهمات لا يرتبط بعدد سنوات الخدمة، يسمح للشركة بتسجيل هذه المساهمات كإعفاء في تكلفة الخدمة في الفترة يتم فيها تقديم الخدمة بدلاً من توزيع المساهمات على فترات الخدمة. يسري هذا التعديل للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2014. ليس هذا التعديل ذا صلة بالمجموعة حيث إنه ليس لدى أي من شركات المجموعة برامج مزايا محددة يساهم فيها الموظفون أو الأطراف الأخرى.

دورة التحسينات السنوية 2010-2012

تسري هذه التحسينات اعتباراً من 1 يوليو 2014 وليس لها تأثير على المجموعة. وهي تتضمن:

المعيار الدولي للتقارير المالية 2 المدفوعات بالأسم

يسري هذا التحسين في المستقبل ويوضح عدة أمور متعلقة بتعريفات شروط الأداء والخدمة والتي تمثل شروط تغطية. تتماشى هذه التوضيحات مع كيفية قيام المجموعة بتحديد أي شروط للأداء والخدمة والتي تتمثل في شروط تغطية في الفترات السابقة. إضافة إلى ذلك، لم تمنح المجموعة أية مكافآت خلال النصف الثاني من عام 2014. بالتالي، لم يكن لهذه التعديلات تأثير على البيانات المالية أو السياسات المحاسبية للمجموعة.

المعيار الدولي للتقارير المالية 3 دمج الأعمال

يسري هذا التعديل في المستقبل ويوضح أن كافة ترتيبات المقابل المحتمل المصنفة كمطلوبات (أو موجودات) ناتجة من دمج الأعمال يجب أن يتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر سواء كانت ضمن أو لم تكن ضمن نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 (أو معيار المحاسبة الدولي 39 ، متى كان ذلك مناسباً). يتماشى هذا التعديل مع السياسة المحاسبية للمجموعة. وبالتالي لم يكن لهذا التعديل تأثير على السياسة المحاسبية.

2 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 التغييرات في السياسة المحاسبية والإفصاحات (تتمة)

دورة التحسينات السنوية 2010-2012 (تتمة)

معيار المحاسبة الدولي 24 إفصاحات الطرف ذي علاقة

يتم تطبيق هذا التعديل باثر رجعي ويوضح أن شركة الإدارة (شركة تقدم خدمات موظفي الإدارة العليا) تمثل طرفاً ذي علاقة يخضع لإفصاحات الأطراف ذات علاقة. إضافة إلى ذلك، فإنه يتعين على المنشأة التي تستعين بشركات إدارة الإفصاح عن المصروفات المنكبة لخدمات الإدارة، ليس هذا التعديل ذا صلة بالمجموعة حيث إنها لا تتلق أية خدمات إدارة من شركات أخرى.

دورة التحسينات السنوية 2011-2013

تسري هذه التحسينات اعتباراً من 1 يوليو 2014 وليس لها تأثير على المجموعة. وهي تتضمن:

المعيار الدولي للتقارير المالية 3 نمج الأعمال

يسري هذا التعديل في المستقبل ويوضح في نطاق الاستثناءات في المعيار الدولي للتقارير المالية 3 ما يلي:

- أن الترتيبات المشتركة - التي لا تقتصر على شركات المحاصة - خارج نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية 3، و
- يسري نطاق الاستثناءات على محاسبة الأدوات المالية للترتيبات المشتركة نفسها.

المعيار الدولي للتقارير المالية 13 قياس القيمة العادلة

يسري التعديل في المستقبل ويوضح أنه لا يمكن تطبيق الاستثناء للمحافظ في المعيار الدولي للتقارير المالية 13 على الموجودات والمطلوبات المالية فقط ولكن أيضاً على العقود الأخرى ضمن نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 (أو معيار المحاسبة الدولي 39 متى أمكن). لا تطبق المجموعة استثناء المحافظ الوارد في المعيار الدولي للتقارير المالية 13.

معيار المحاسبة الدولي 40 العقارات الاستثمارية

يحدد وصف الخدمات التكميلية ضمن معيار المحاسبة الدولي 40 الفروق بين العقار الاستثماري والعقار الذي يشغله المالك (أي عقار آلات ومعدات). يسري هذا التعديل في المستقبل؛ ويوضح أن المعيار الدولي للتقارير المالية 3 - وليس وصف الخدمات التكميلية ضمن معيار المحاسبة الدولي 40 - يطبق لتحديد ما إذا كانت المعاملة تمثل شراء لأصل أم نمج لأعمال.

ليست المعايير الجديدة أو المعدلة الأخرى التي تسري في أو بعد 1 يناير 2015 ذات صلة بالمجموعة وليس لها تأثير على السياسات المحاسبية أو المركز أو الأداء المالي للمجموعة.

2.5 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد

فيما يلي المعايير الصادرة ولكن لم تسر بعد حتى تاريخ إصدار البيانات المالية المجمعة للمجموعة. ننوي المجموعة تطبيق تلك المعايير عند سريانها. إلا أن المجموعة لا تتوقع أن يؤدي تطبيق هذه المعايير إلى تأثير جوهري على مركزها أو أدائها المالي.

المعيار الدولي للتقارير المالية 9 : الأدوات المالية - التصنيف والقياس

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية الصيغة النهائية للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 - الأدوات المالية في يوليو 2014 ويسري للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018 مع السماح بالتطبيق المبكر. يحدد المعيار الدولي للتقارير المالية 9 متطلبات التحقق والقياس للموجودات المالية والمطلوبات المالية وبعض عقود شراء أو بيع الموجودات غير المالية. يحل هذا المعيار محل معيار المحاسبة الدولي 39 الأدوات المالية: التحقق والقياس. إن تطبيق هذا المعيار سوف يكون له تأثير على تصنيف وقياس الموجودات المالية للمجموعة ولكن ليس من المتوقع أن يكون له تأثير جوهري على تصنيف وقياس المطلوبات المالية. إن المجموعة بصدد تقييم تأثير هذا المعيار على البيانات المالية للمجموعة، عند التطبيق.

2 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.5 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية 15: إيرادات من عقود مع عملاء

تم إصدار المعيار الدولي للتقارير المالية 15 في مايو 2014 ويقدم نمونجا جديدا مكونا من خمس خطوات ينطبق على الإيرادات الناتجة من العقود مع العملاء. وبموجب هذا المعيار نتحقق الإيرادات بمبلغ يعكس المقابل الذي تتوقع الشركة أن يكون لها أحقية فيه مقابل تحويل البضائع أو الخدمات إلى العميل. وتقدم المبادئ الواردة في المعيار الدولي للتقارير المالية 15 طريقة أكثر منهجية لقياس وتحقق الإيرادات. ينطبق معيار الإيرادات الجديد على كافة الشركات ويحل محل كافة متطلبات تحقق الإيرادات الحالية بموجب المعايير الدولية للتقارير المالية. ويلزم إما التطبيق الكامل أو المعدل بأثر رجعي للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018 مع السماح بالتطبيق المبكر. تعمل المجموعة حاليا على تقييم تأثير المعيار الدولي للتقارير المالية 15 وتعترم تطبيق المعيار الجديد في تاريخ السريان المطلوب.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 27: طريقة حقوق الملكية في البيانات المالية المستقلة

تسري هذه التعديلات على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2016 مع السماح بالتطبيق المبكر لها. تتيح هذه التعديلات للشركات تطبيق طريقة حقوق الملكية للمحاسبة عن الاستثمارات في الشركات التابعة وشركات المحاصة والشركات الرميلة في بياناتها المالية المستقلة. إن الشركات التي تطبق بالفعل المعايير الدولية للتقارير المالية وتختار الانتقال لتطبيق طريقة حقوق الملكية في بياناتها المالية المستقلة سوف يكون عليها تطبيق ذلك التغيير بأثر رجعي. وبالنسبة للشركات التي تقوم بتطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية لأول مرة وتختار تطبيق طريقة حقوق الملكية في بياناتها المالية المستقلة، فينبغي عليها تطبيق هذه الطريقة اعتبارا من تاريخ الانتقال لتطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية. لن يكون لهذه التعديلات أي تأثير على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

ليست المعايير الجديدة أو المعدلة الأخرى الصادرة ولكن لم تسر بعد ذات صلة بالمجموعة وليس لها تأثير على السياسات المحاسبية أو المركز أو الأداء المالي للمجموعة.

3 الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

إن إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة يتطلب من إدارة المجموعة وضع أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على المبالغ المدرجة للإيرادات والمصروفات والموجودات والمطلوبات والإفصاح عن المطلوبات الطارئة في تاريخ التقارير المالية. لكن عدم التأكد حول هذه التقديرات والافتراضات قد يؤدي إلى نتائج تتطلب تعديلات مادية في القيمة الدفترية للأصل أو الالتزام المتأثر في المستقبل.

الأحكام

عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، قامت الإدارة باتخاذ الأحكام الهامة التالية التي لها أكبر الأثر على المبالغ المدرجة في البيانات المالية المجمعة:

تصنيف الاستثمارات

يتعين على الإدارة اتخاذ قرار بشأن حيادية استثمار سواء كان يجب تصنيفه كموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو محتاحة للبيع.

إن تصنيف الاستثمارات كموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر يعتمد على كيفية مراقبة الإدارة لأداء هذه الاستثمارات. عندما يكون لهذه الاستثمارات قيم عادلة متوفرة وكانت التغيرات في القيمة العادلة مدرجة كجزء من الأرباح أو الخسائر في حسابات الإدارة، فإن هذه الاستثمارات تصنف كموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

تصنف كافة الموجودات المالية الأخرى كمحتاحة للبيع.

تصنيف العقارات

يتعين على الإدارة اتخاذ قرار بشأن حيادية عقار معين سواء كان يجب تصنيفه كعقار للمتاجرة أو عقار محتفظ به لغرض التطوير أو عقار استثماري أو عقار ومعدات.

تقوم المجموعة بتصنيف العقار كعقار قيد التطوير إذا تم حيادته بصفة أساسية بغرض تطويره وبيعه في المستقبل في سياق العمل المعتاد.

3- الأحكام والتقدير والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأحكام (تتمة)

تقوم المجموعة بتصنيف العقار كعقار استثماري إذا تم حيازته لتحقيق إيرادات من تأجيره أو ارتفاع قيمته أو لاستخدامات مستقبلية غير محددة.

تقوم المجموعة بتصنيف العقار ضمن فئة العقار والمعدات في حالة حيازته لغرض أشغاله من قبل المالك.

التقديرات والافتراضات

فيما يلي الافتراضات الرئيسية التي تتعلق بالمصادر المستقبلية والرئيسية لعدم التأكد من التقديرات بتاريخ التقارير المالية والتي تعكس مخاطر كبيرة قد تؤدي إلى إجراء تعديلات جوهرية على القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات في السنة المالية اللاحقة. تستند تقديرات وافتراضات المجموعة إلى المؤشرات المتاحة عند إعداد البيانات المالية المجمعة. ولكن الظروف والافتراضات الحالية حول التطورات المستقبلية قد تتغير نتيجة للتغيرات أو الظروف الناتجة عن تغييرات أو ظروف خارج نطاق سيطرة المجموعة. يتم عكس هذه التغيرات في الافتراضات عند حدوثها.

انخفاض قيمة الاستثمار في شركات زميلة

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية تقوم المجموعة بتحديد مع إذا كان من الضروري تسجيل خسارة الانخفاض في القيمة على استثمار المجموعة في الشركات الزميلة في تاريخ كل بيان مالي استناداً إلى الأدلة الموضوعية التي تشير إلى الانخفاض في قيمة الاستثمار في الشركة الزميلة. فإذا ما حدث ذلك تحتسب المجموعة مبلغ انخفاض القيمة بالفرق بين المبلغ الممكن استرداده من الشركة الزميلة والقيمة الدفترية ويتم تسجيل المبلغ في بيان الدخل المجمع.

انخفاض قيمة الاستثمارات المتاحة للبيع

تقوم المجموعة بمعاملة الاستثمارات المتاحة للبيع في أسهم كاستثمارات انخفضت قيمتها إذا كان هناك انخفاض كبير أو متواصل في القيمة العادلة بما يقل عن تكلفتها أو عندما يكون هناك دليل موضوعي آخر بوجود انخفاض في القيمة. إن عملية تحديد الانخفاض "الكبير" أو "المتواصل" تتطلب قرارات أساسية.

تقييم الاستثمارات غير المسعرة

يستند تقييم الاستثمارات غير المسعرة في أسهم عادةً إلى واحدة مما يلي:

- معاملات حديثة في السوق بشروط تجارية بحتة.
- القيمة العادلة الحالية لاستثمار آخر مماثل إلى حد كبير.
- التدفقات النقدية المتوقعة مخصومة بالمعدلات الحالية المطبقة للبنود ذات شروط وسمات مخاطر مماثلة
- نماذج تقييم أخرى.

إن تحديد التدفقات النقدية وعوامل الخصم للاستثمارات غير المسعرة يتطلب تقديرات جوهرية.

تقييم العقارات الاستثمارية

يستند عادةً تقييم العقارات الاستثمارية إلى تقييم يقوم بإجرائه مقيمي عقارات مسجلين مستقلين لديهم خبرة في مجالات مماثلة في السوق العقاري المحلي والدولي.

4- برنامج خيارات الأسهم للموظفين

تقوم الشركة الأم بتطبيق برنامج خيارات الأسهم لمكافأة موظفيها على الأداء. وفقاً لذلك البرنامج، يجوز للشركة الأم إصدار أسهم بمقابل نقدي للموظفين المؤهلين عن طريق زيادة رأس المال. بدأ تطبيق هذا البرنامج اعتباراً من 1 يناير 2003. إن إجمالي زيادة رأس المال اللازمة للوفاء بمطالبات هذا البرنامج يجب أن لا تتجاوز 10% من رأسمال الشركة الأم كما في 31 ديسمبر 2002.

لم يتم إصدار أو ممارسة خيارات أسهم خلال السنة الحالية (2014: لا شيء). وبناءً على ذلك لم يتم تسجيل المصروفات ذات الصلة في بيان الدخل المجمع (2014: لا شيء).

5- إيرادات توزيعات أرباح

2014	2015	
دينار كويتي	دينار كويتي	
41,470	29,730	موجودات مالية بالتقييم العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
168,723	143,457	موجودات مالية متاحة للبيع
<u>210,193</u>	<u>173,187</u>	

6- مصروفات أخرى

خلال السنة، قامت محكمة الاستئناف / أسواق المال بالحكم لصالح أحد عملاء الشركة الأم بتسليم عدد 13,994,092 سهم المودعة بمحفظه استثمارية مفتوحة لديها لصالح هذا العميل مع الأرباح المستحقة عن هذه الأسهم بالإضافة مع فوائد قانونية اعتباراً من 28 فبراير 2008. ووفقاً لهذا الحكم قامت الشركة الأم بأخذ مخصص بمبلغ 226,610 دينار كويتي، قيمة الفوائد المحكوم بها يظهر ضمن بند مصروفات أخرى في بيان الدخل المجموع. قامت الشركة الأم بالظن بالتميز في الحكم السابق بيانه، ولا يزال الموضوع قيد النظر لدى الجهات المختصة.

7- ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم

تحتسب ربحية السهم الأساسية والمخفضة بقسمة ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة (بعد التعديل بما يعكس أسهم الخزينة) كما يلي:

2014	2015	
4,236,888	1,409,778	الربح الخاص بمساهمي الشركة الأم (دينار كويتي)
651,070,551	651,070,551	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة
(1,200,000)	(10,544,683)	ناقصاً: المتوسط المرجح لعدد أسهم الخزينة
649,870,551	640,525,868	المتوسط المرجح لعدد الأسهم
6.52 فلس	2.20 فلس	ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم

8- أرصدة لدى البنوك ونقد

2014	2015	
دينار كويتي	دينار كويتي	
400	400	نقد في الصندوق
35,352,260	9,730,697	أرصدة لدى البنوك
-	9,181,203	ودائع مرابحة ذات فترات استحقاق ثلاثة أشهر أو أقل
1,568,155	-	نقد محتجز بالمحافظ
<u>36,920,815</u>	<u>18,912,300</u>	

إن الارصدة لدى البنوك تبلغ 588,081 (31 ديسمبر 2014؛ لا شيء) محتجزة كضمان مقابل دائني المرابحة (إيضاح 17).

إن ودائع المرابحة التي تبلغ قيمتها الدفترية 850,000 دينار كويتي (2014؛ 850,000 دينار كويتي) مرهونة كضمان مقابل دائني المرابحة (إيضاح 17).

إن ودائع المرابحة تمثل عقود مرابحة مع بنوك إسلامية ذات فترات استحقاق مدتها ثلاثة أشهر أو أقل. تستحق ودائع المرابحة عائداً بمعدل ربح فعلي يتراوح بين 0.37% و1.31% (2014؛ لا شيء) سنوياً.

9- موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

2014	2015	
دينار كويتي	دينار كويتي	مصنفة:
288,057	764,430	أسهم مسعرة
197,558	197,558	أسهم غير مسعرة
186,224	113,147	صناديق ومحافظ مدارة
<u>671,839</u>	<u>1,075,135</u>	

تم عرض الجدول الهرمي لتحديد القيمة العادلة للادوات المالية والافصاح عنها من خلال اساليب التقييم ضمن الايضاح رقم 24.

10- موجودات مالية متاحة للبيع

2014	2015	
دينار كويتي	دينار كويتي	
27,198,658	29,752,174	أوراق مالية غير مسعرة
4,270	1,338,077	أوراق مالية مسعرة
51,999	18,555	صناديق مدارة غير مسعرة
<u>27,254,927</u>	<u>31,108,806</u>	

إن الاستثمارات في الأسهم غير المسعرة مدرجة بالتكلفة ناقصاً الانخفاض في القيمة، إن وجد، نتيجة لطبيعتها تدفقاتها النقدية المستقبلية التي لا يمكن التنبؤ بها وعدم توفر أساليب أخرى مناسبة لقياس القيمة العادلة لهذه الاستثمارات بصورة موثوق منها. ليس هناك سوق نشط لهذه الموجودات المالية وتتوي المجموعة إلى الإحتفاظ بهذه الموجودات لفترة طويلة. قامت الإدارة بمراجعة استثماراتها في الأسهم غير المسعرة لتقييم ما إذا كانت هذه الاستثمارات قد تعرضت للانخفاض في القيمة وسجلت خسائر انخفاض في القيمة بمبلغ 98,226 دينار كويتي (2014: 2,010,820 دينار كويتي) في بيان الدخل المجموع خلال السنة، بسبب الانخفاض الكبير والمتواصل في القيمة العادلة لهذه الاستثمارات. استناداً إلى أحدث المعلومات المالية المتاحة، ترى الإدارة أنه لا توجد حاجة إلى احتساب انخفاض إضافي في القيمة كما في 31 ديسمبر 2015 فيما يتعلق بهذه الاستثمارات.

خلال السنة، سجلت المجموعة خسائر انخفاض في القيمة بمبلغ 27,502 دينار كويتي (2014: 37,402 دينار كويتي) في بيان الدخل المجموع على صناديق مدارة غير مسعرة، حيث كان هناك انخفاض كبير أو متواصل في القيمة العادلة.

تم عرض الجدول الهرمي لتحديد القيمة العادلة للادوات المالية والافصاح عنها من خلال اساليب التقييم في الايضاح رقم 24.

11- استثمار في شركات زميلة

31 ديسمبر 2014		31 ديسمبر 2015		بلد التأسيس	اسم الشركة
المبلغ	حصة الملكية %	المبلغ	حصة الملكية %		
1,283,999	40.00%	1,069,316	40.00%	السعودية	أديم كابيتال (شركة مساهمة سعودية مقفلة)
11,648,058	29.06%	12,020,984	29.06%	الكويت	شركة أركان الكويت العقارية ش.م.ك.ع.
15,467,232	20.46%	16,023,493	20.46%	الكويت	شركة برقان لحفر الآبار ش.م.ك.ع. الشركة الأولى للتعليم ش.م.ك. (مقفلة)
3,545,081	21.32%	4,098,542	21.85%	الكويت	"فييكو" شركة سحاب الخليج العقارية ش.م.ب.
69,599	35.29%	66,915	35.29%	البحرين	(مقفلة) (تحت التصفية)
11,903,956	37.40%	12,267,570	37.40%	عمان	شركة تعمير للاستثمار ش.ع.م.م ("تعمير")
2,375,877	20.90%	2,989,846	20.90%	السعودية	شركة الجزيرة الأولى العقارية ذ.م.م.
46,293,802		48,536,666			

إن الحصة في الاستثمار في شركة زميلة وتبلغ قيمته الدفترية 15,510,060 دينار كويتي (31 ديسمبر 2014: 15,002,823 دينار كويتي) مرهون كضمان مقابل دائني مرابحة (إيضاح 17).

فيما يتعلق باستثمار المجموعة في شركة برقان لحفر الآبار ش.م.ك.ع.، فقد قامت الإدارة بدراسة الاداء العام وعمليات الأعمال لوحدة إنتاج النقد بغرض تقييم إذا ما كانت القيمة الممكن استردادها لهذه الشركة تغطي قيمتها الدفترية. استناداً إلى التدفقات النقدية المقدر -المخصوصة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل الخصم الذي يعكس المخاطر ذات الصلة- انتهت الإدارة إلى أن القيمة الدفترية تتجاوز القيمة الممكن استردادها بمبلغ لا شيء دينار كويتي (2014: 10,101,113 دينار كويتي). وبناء عليه، تم تحقق خسائر انخفاض في القيمة في بيان الدخل المجمع بمبلغ لا شيء دينار كويتي (2014: 10,101,113 دينار كويتي).

تم تحديد المبلغ الممكن استرداده لوحدة إنتاج النقد استناداً إلى احتساب القيمة أثناء الاستخدام، باستخدام التدفقات النقدية المتوقعة المعتمدة من قبل الإدارة العليا على مدى 3 سنوات (2014: على مدى ثلاث سنوات). تم تطبيق معدل خصم بنسبة 10.9% (2014: 9.49%) على التدفقات النقدية المتوقعة على مدى 3 سنوات (2014: على مدى ثلاث سنوات) باستخدام معدل النمو المقرر بنسبة 3% (2014: 3%).

إن احتساب القيمة أثناء الاستخدام لوحدة إنتاج النقد ذات حساسية إلى الافتراضات التالية:

- الإيرادات المتوقعة؛
- معدلات الخصم؛ و
- معدلات النمو المقدر بنسبة 3% (2014: 3%).

الإيرادات المتوقعة

تستند الإيرادات المتوقعة إلى تجديد أو تمديد العقود الحالية المسجلة لدى سجلات شركة برقان لحفر الآبار ش.م.ك.ع. إن المعدلات المستخدمة في احتساب الإيرادات المتوقعة الثابتة على الشروط التعاقدية الحالية.

معدلات الخصم

يتم احتساب معدلات الخصم باستخدام المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال. وتعكس معدلات احتساب معدل الخصم التقييم السوقي الحالي للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر المحددة لوحدة إنتاج النقد والدولة التي تعمل بها.

معدل النمو المتوقع

تستند الافتراضات إلى أبحاث قطاع الأعمال.

11- استثمار في شركات زميلة (تتمة)

إن الحركة في القيمة الدفترية للاستثمارات في الشركات الزميلة هي كما يلي:

2014	2015	
دينار كويتي	دينار كويتي	
55,164,535	46,293,802	في 1 يناير
-	581,156	إضافات
(272,110)	-	استرداد
(331,008)	(834,139)	توزيعات أرباح مستلمة
(10,101,113)	-	انخفاض القيمة
338,314	432,963	تعديل تحويل عملات أجنبية
(119,812)	115,767	التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة
1,614,996	1,947,117	حصة في نتائج
<u>46,293,802</u>	<u>48,536,666</u>	في 31 ديسمبر

يوضح الجدول التالي ملخص المعلومات المالية لاستثمار المجموعة في الشركات الزميلة:

2014	2015	
دينار كويتي	دينار كويتي	
74,978,394	76,019,334	الحصة في بيان المركز المالي للشركات الزميلة كما في 31 ديسمبر:
(31,217,214)	(30,015,290)	الموجودات
		المطلوبات
43,761,180	46,004,044	صافي الموجودات
2,532,622	2,532,622	الشهرة
<u>46,293,802</u>	<u>48,536,666</u>	
		الحصة في إيرادات ونتائج الشركة الزميلة للسنة المنتهية في 31
		ديسمبر
12,214,020	9,290,910	الإيرادات
<u>1,614,996</u>	<u>1,947,117</u>	النتائج - الأرباح

إن تاريخ اعداد التقارير المالية لبعض الشركات الزميلة لا تزيد عن ثلاثة اشهر من تاريخ اعداد التقارير المالية المجموعة، ولم يكن هناك أي أحداث أو معاملات جوهرية وقعت فيما بين تواريخ اصدار التقارير المالية للشركات الزميلة وتاريخ اصدار التقارير المالية للمجموعة في 31 ديسمبر 2015.

12- عقارات قيد التطوير

2014	2015	
دينار كويتي	دينار كويتي	
17,314,711	2,169,445	في 1 يناير
2,146,236	31,295	إضافات
(18,144,789)	-	استيعادات
853,287	23,283	تعديل تحويل عملات أجنبية
<u>2,169,445</u>	<u>2,224,023</u>	في 31 ديسمبر

12- عقارات قيد التطوير (تنمة)

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015، قامت المجموعة ببيع عقارات معينة قيد التطوير ذات قيمة دفترية لا شى (2014: 18,144,789 دينار كويتي) إلى أطراف أخرى، وقد أدى ذلك إلى تحقق ربح من بيع عقارات قيد التطوير بمبلغ لا شى دينار كويتي (2014: 22,447,194 دينار كويتي) مسجل في بيان الدخل المجموع.

كما في 31 ديسمبر 2015، تم رهن عقارات قيد التطوير ذات قيمة دفترية 1,534,194 دينار كويتي (2014: 1,534,194 دينار كويتي) كضمان مقابل دائني مرابحة لمؤسسة تمويل اسلامية اجنبية (ايضاح 17).

13- عقارات استثمارية

2014	2015	
دينار كويتي	دينار كويتي	
28,977,278	29,567,473	في 1 يناير
625,333	6,886,301	إضافات
-	(421,792)	استبداعات
-	(350,000)	تحويل الى عقار ومعدات
(35,138)	366,452	التغير في القيمة العادلة
<u>29,567,473</u>	<u>36,048,434</u>	في 31 ديسمبر

تم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية استنادا الى تقييم قام به اثنين من خبراء تقييم العقارات المهنيين المستقلين المتخصصين في تقييم مثل هذه العقارات. وتم تطبيق طريقة المقارنة السوقين من قبل كلا الخبيرين.

لاغراض التقييم، قامت المجموعة باختيار التقييم الاقل من بين التقييمين (2014: التقييم الاقل من بين التقييمين). واستنادا الى هذه التقييمات، سجلت المجموعة ربح غير محقق من اعادة التقييم بمبلغ 366,452 دينار كويتي (2014: خسارة اعادة تقييم بمبلغ 35,138 دينار كويتي) في بيان الدخل المجموع.

كما في 31 ديسمبر 2015، تم رهن عقارات استثمارية بقيمة دفترية بمبلغ 5,131,711 دينار كويتي (2014: 3,305,834 دينار كويتي) كضمان مقابل دائني مرابحة الى مؤسسة تمويل اسلامية اجنبية (ايضاح 17).

تتضمن العقارات الاستثمارية عقارات متنازل عنها من الشركة المالكة إلى الشركة الأم بقيمة دفترية بمبلغ 26,900,000 دينار كويتي (2014: 26,900,000 دينار كويتي) (ايضاح 17). إن الشركة الأم بصد تحويل ملكية هذه العقارات الاستثمارية ضمن اتفاقية نسوية رصيد مرابحة.

تم إدراج جميع العقارات الاستثمارية ضمن المستوى الثاني من الجدول الهرمي للقيمة العادلة ولم يتم إجراء أي تحويلات فيما بين المستوى الأول والثاني لقياسات القيمة العادلة، كما لم يتم إجراء أي تحويلات من وإلى المستوى 3 لقياسات القيمة العادلة.

14- موجودات أخرى

2014	2015	
دينار كويتي	دينار كويتي	
347,409	-	مدينون من بيع عقارات قيد التطوير
1,054,929	1,093,595	دفعات مقدماً لاستثمار قيد الانشاء
1,391,809	2,318,157	مدينون آخرون *
62,943	67,032	أنعاب إدارة مستحقة
<u>2,857,090</u>	<u>3,478,784</u>	

14- موجودات أخرى (تتمة)

* كما في 31 ديسمبر 2015، انخفضت قيمة الارصدة المدينة الأخرى بمبلغ 613,272 دينار كويتي (2014: 613,272 دينار كويتي) وتم احتساب مخصص لها بالكامل.

إن الحركة في مخصص انخفاض قيمة الارصدة المدينة الأخرى كما يلي:

2014	2015	
دينار كويتي	دينار كويتي	
67,247	613,272	في 1 يناير
546,025	-	المحمل للسنة
<u>613,272</u>	<u>613,272</u>	في 31 ديسمبر

15- رأس المال وعلاوة إصدار الأسهم وأسهم الخزينة

(أ) رأس المال وعلاوة إصدار الأسهم

بلغ رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل نقداً للشركة الأم 651,070,551 سهماً (2014: 651,070,551 سهماً) قيمة كل سهم 100 فلس.

إن علاوة إصدار الأسهم غير متاحة للتوزيع.

(ب) توزيعات الأرباح

اقترح مجلس إدارة الشركة الأم في اجتماعه المنعقد في 31 مارس 2016 توزيع أسهم خزينة في شكل أسهم منحة بنسبة 5% بواقع 5 أسهم لكل 100 سهم. يخضع هذا الاقتراح لموافقة المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية السنوية.

وافقت الجمعية العمومية للمساهمين المنعقدة في 21 مايو 2015 على توزيع ارباح نقدية بمبلغ 5 فلس للسهم باجمالي 3,239,353 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 (2013: لا شيء).

(ج) أسهم الخزينة

2014	2015	
1,200,000	31,200,000	عدد أسهم الخزينة
%0.18	%4.79	نسبة أسهم الخزينة من إجمالي الأسهم المصدرة
142,918	2,102,052	تكلفة أسهم الخزينة (دينار كويتي)
124,800	1,778,400	القيمة السوقية (دينار كويتي)

إن الرصيد في حساب احتياطي أسهم الخزينة غير قابل للتوزيع.

لقد تم تجنيب مبلغ 2,102,052 دينار كويتي (31 ديسمبر 2014: 142,918 دينار كويتي) من الاحتياطي القانوني وعلاوة إصدار الأسهم بما يعادل تكلفة شراء أسهم الخزينة، وتصنيفه كغير قابل للتوزيع طوال فترة الاحتفاظ بأسهم الخزينة.

بلغ المتوسط المرجح لسعر السوق لأسهم الشركة الأم 79 فلس للسهم للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 (101 فلس للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014).

16- الاحتياطات

(أ) الاحتياطي القانوني

وفقاً لقانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الأم، يتم تحويل 10% من ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى حساب الاحتياطي القانوني. يجوز للشركة الأم أن تقرر وقف ذلك التحويل السنوي عندما يصل رصيد الاحتياطي القانوني إلى 50% من رأس المال المدفوع. إن توزيع الاحتياطي القانوني محدد بالمبلغ المطلوب لتوزيع أرباح لا تزيد عن 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح المحتفظ بها بتأمين هذا الحد.

(أ) الاحتياطي الاختياري

وفقاً للمادة 49 من النظام الأساسي للشركة الأم، إن نسبة مئوية من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم يقترحها مجلس الإدارة تخصص لحساب الاحتياطي الاختياري. يجوز للجمعية العمومية السنوية أن تقرر وقف هذا التحويل بناءً على اقتراح أعضاء مجلس الإدارة.

لم يقترح أعضاء مجلس الإدارة أي تحويل إلى الاحتياطي الاختياري للسنة الحالية.

17- دائنو مرابحة

2014	2015	
دينار كويتي	دينار كويتي	
27,766,048	29,668,832	دائنو مرابحة
27,766,048	29,668,832	

كما في 31 ديسمبر 2015، تتضمن أرصدة المرابحة الدائنة بمبلغ 1,878,996 دينار كويتي (2014: 1,165,421 دينار كويتي) بالريال العماني؛ بمعدل ربح فعلي بنسبة 6% (2014: 6%) سنوياً.

إن أرصدة المرابحة الدائنة بمبلغ 29,668,832 دينار كويتي (31 ديسمبر 2014: 27,766,048 دينار كويتي) مكفولة بالضمانات التالية:

- أرصدة لدى البنوك بمبلغ 588,081 دينار كويتي (2014: لا شيء دينار كويتي) (إيضاح 8).
- ودائع مرابحة بمبلغ 850,000 دينار كويتي (2014: 850,000 دينار كويتي) (إيضاح 8).
- استثمار في شركات زمنية بقيمة دفترية بمبلغ 15,510,060 دينار كويتي (2014: 15,002,823 دينار كويتي) (إيضاح 11).
- عقارات قيد التطوير بقيمة دفترية بمبلغ 1,534,194 دينار كويتي (2014: 1,534,194 دينار كويتي) (إيضاح 12).
- عقارات استثمارية بقيمة دفترية بمبلغ 5,131,711 دينار كويتي (2014: 3,305,834 دينار كويتي) (إيضاح 13).

خلال السنة السابقة، قامت الشركة الأم بالتوقيع على اتفاقية تسوية مع حامل الصكوك لمباينة دائني الصكوك الدائنة والأرباح المتعلقة بها بمبلغ 27,200,000 دينار كويتي ومبلغ 379,331 دينار كويتي على التوالي مقابل جزء من عقاراتها الاستثمارية بقيمة دفترية بمبلغ 26,900,000 دينار كويتي (إيضاح 13). وفقاً لاتفاقية التسوية، سوف تقوم الشركة الأم بنقل ملكية العقار الاستثماري خلال سنة واحدة من تاريخ توقيع الاتفاقية مع فترة سماح ستة أشهر تخضع لموافقة البنك وفي ذات الوقت تم تحويل دائني الصكوك إلى دائني مرابحة.

حصلت الشركة الأم خلال السنة الحالية على موافقة البنك بفترة سماح مدتها ستة أشهر وسوف تستحق الأرصدة بتاريخ 18 مايو 2016.

-18- مطلوبات أخرى

2014	2015	
دينار كويتي	دينار كويتي	
5,131,156	3,076,884	مطلوبات أخرى
1,438,263	1,704,271	مصروفات مستحقة
<u>6,569,419</u>	<u>4,781,155</u>	

-19- معاملات مع أطراف ذات علاقة

يمثل الاطراف ذات علاقة الشركات الرمييلة والصناديق المدارة والمساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس إدارة وموظفي الإدارة العليا بالمجموعة وشركات يسيطرون عليها أو يمارسون عليها سيطرةً مشتركة أو تأثيراً ملموساً. يتم الموافقة على سياسات تسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة.

إن المعاملات مع أطراف ذات علاقة كما يلي:

2014	2015		
المجموع دينار كويتي	المجموع دينار كويتي	أخرى دينار كويتي	
15,427	14,544	14,544	بيان الدخل المجموع
301,808	-	-	أتعاب إدارة تكاليف تمويل
27,579,331	-	-	بيان المركز المالي المجموع
41,158	858	858	دائنو مراجعة (إيضاح 17) أتعاب إدارة ومدينون آخرون
			مكافأة موظفي الإدارة العليا
2014	2015		
دينار كويتي	دينار كويتي		
344,062	283,681		رواتب ومزايا قصيرة الأجل
26,636	42,507		مكافآت نهاية الخدمة
<u>370,698</u>	<u>326,188</u>		

تخضع مكافأة أعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 42,000 دينار كويتي (2014: 60,000 دينار كويتي) لموافقة الجمعية العمومية السنوية لمساهمي الشركة الأم.

معاملات أخرى

تدير المجموعة محافظ نيابة عن أطراف ذات علاقة بمبلغ 2,938,387 دينار كويتي (2014: 6,908,304 دينار كويتي) لم يتم عكسها في بيان المركز المالي المجموع للمجموعة.

شركة الأولى للاستثمار ش.م.ك (مقفلة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2015

20- معلومات القطاعات

تقوم الإدارة بمراقبة نتائج تشغيل قطاعاتها الجغرافية بصورة مستقلة لأغراض اتخاذ القرارات وتوزيع الموارد وتقييم الأداء. يستند تقييم أداء القطاع إلى العائد من الاستثمار. تنظم المجموعة، لأغراض الإدارة، في القطاعات الجغرافية الرئيسية التالية للأعمال:

- الكويت
- المملكة العربية السعودية
- أخرى

ليس لدى المجموعة أي معاملات فيما بين القطاعات.

المجموع	2015		2014		المملكة العربية السعودية		الكويت		الرسد المتبقية في 31 ديسمبر
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	2014	2015	2014	2015	
25,363,928	4,548,515	603,709	605,754	23,138,059	1,524,301	1,622,160	2,418,460	الإيرادات	
(17,190,606)	(3,128,792)	(219,417)	(59,065)	(2,263,537)	(439,121)	(14,707,652)	(2,630,606)	المصروفات	
8,173,322	1,419,723	384,292	546,689	20,874,522	1,085,180	(13,085,492)	(212,146)	النتائج - (الخصائر) الأرباح قبل خصصة	
146,685,931	142,600,177	17,645,541	22,357,429	88,811,240	60,566,341	40,229,150	59,676,407	مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة	
34,335,467	34,491,987	274,143	2,071,137	4,533,004	3,057,279	29,528,320	29,363,571	دعم العمالة الوطنية والركافة ومكافأة	
46,293,802	48,536,666	11,973,555	12,334,485	3,659,876	4,059,162	30,660,371	32,143,019	أعضاء مجلس الإدارة	
(546,025)	-	-	-	-	-	(546,025)	-	في 31 ديسمبر	
(2,048,222)	(125,728)	(219,417)	(27,502)	(845,968)	-	(982,837)	(98,226)	موجوبات التشغيل	
								محللوات التشغيل	
								الإفصاحات الأخرى:	
								استثمار في شركات رميلة (إيضاح 11)	
								مخصص مقابل موجوبات أخرى (إيضاح 15)	
								انخفاض قيمة موجوبات مالية متاحة للبيع	
								(إيضاح 10)	

21- أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية

تمثل المخاطر جزءاً رئيسياً في أنشطة المجموعة لكن هذه المخاطر تُدار بطريقة التحديد والقياس والمراقبة المستمرة وفقاً لقيود المخاطر والضوابط الأخرى. إن هذه الطريقة في إدارة المخاطر ذات أهمية كبيرة لاستمرار المجموعة في تحقيق الأرباح ويتحمل كل فرد بالمجموعة مسئولية التعرض للمخاطر فيما يتعلق بالمسؤوليات المنوطة به داخل المجموعة.

تتألف المطلوبات المالية الرئيسية للمجموعة من أدوات مالية غير مشتقة مثل دائني المراجعة ومطلوبات أخرى. إن الغرض الأساسي من هذه المطلوبات المالية هو تمويل عمليات المجموعة. لدى المجموعة موجودات مالية متنوعة مثل الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، والموجودات المالية المتاحة للبيع والموجودات الأخرى والأرصدة لدى البنوك والقند؛ والتي تنشأ مباشرة من عملياتها.

إن المخاطر الرئيسية الناتجة من الأدوات المالية للمجموعة هي مخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر السوق.

يتحمل مجلس الإدارة المسؤولية الكاملة عن أسلوب الإدارة العامة للمخاطر بالإضافة إلى مسؤولية الموافقة على استراتيجيات ومبادئ إدارة المخاطر.

مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر عدم قدرة الطرف المقابل عن الوفاء بالتزامه الخاصة بأداة مالية أو عقد العميل، ما يؤدي إلى تكبد خسائر مالية. إن الموجودات المالية التي تتعرض لمخاطر الائتمان تتألف في الأساس من الأرصدة لدى البنوك والموجودات الأخرى.

تتبع المجموعة سياسات وإجراءات للحد من التعرض لمخاطر الائتمان من الطرف المقابل، كما تقوم بمراقبة عمليات تحصيل الأرصدة المدينة على أساس مستمر. يتم مراقبة السياسة الائتمانية للمجموعة والتعرض لمخاطر الائتمان فيما يتعلق بالأرصدة لدى البنوك على أساس مستمر من خلال مجلس إدارة الشركة الأم. وتحدد المجموعة من مخاطر الائتمان التي تتعرض لها فيما يتعلق بالأرصدة لدى البنوك من خلال التعامل فقط مع بنوك جيدة السمعة. إضافة إلى ذلك، يتم مراقبة الأرصدة المدينة بصفة مستمرة للحد من تعرض المجموعة للديون المعومة. إن الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان يعادل القيمة الدفترية المعروضة في بيان المركز المالي المجموع.

الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان

يبين الجدول التالي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان فيما يتعلق ببنود بيان المركز المالي المجموع، دون احتساب أي ضمان أو تعزيرات ائتمانية أخرى.

2014	2015	
دينار كويتي	دينار كويتي	
36,920,415	18,911,900	أرصدة لدى البنوك ونقد (باستثناء النقد في الصندوق)
2,857,090	3,478,784	موجودات أخرى
<u>39,777,505</u>	<u>22,390,684</u>	

تحليل الموجودات المالية المتأخرة وغير منخفضة القيمة

ليس لدى المجموعة أي موجودات مالية متأخرة وغير منخفضة القيمة كما في 31 ديسمبر 2015 و 31 ديسمبر 2014.

21- أهداف وسياسات دارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي المخاطر التي تكمن في عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها المتعلقة بالادوات المالية. تتولى ادارة الشؤون المالية للشركة الأم ادارة مخاطر السيولة. وإدارة هذه المخاطر، تستثمر المجموعة في الودائع البنكية وغيرها من الاستثمارات التي يسهل تحويلها الى نقد. كما تتولى ادارة الشؤون المالية مراقبة محفظة الاستحقاق للتحقق من الحفاظ على مستوى مناسب من السيولة.

يلخص الجدول التالي قائمة استحقاق والمطلوبات المالية للمجموعة استنادا الى التزامات السداد التعاقدية غير المخصومة. تعكس محفظة السيولة للمطلوبات المالية التدفقات النقدية المتوقعة التي تتضمن مدفوعات الفائدة المستقبلية على مدى عمر هذه المطلوبات المالية. وفيما يلي محفظة السيولة للمطلوبات المالية كما في 31 ديسمبر:

2015	خلال 3 اشهر	3 إلى 6 اشهر	6 إلى 12 شهرأ	أكثر من سنة	المجموع
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
المطلوبات					
دائنو مراهبة	119,772	27,611,451	238,460	2,192,386	30,162,069
مطلوبات أخرى	676,958	846,477	524,831	2,732,889	4,781,155
	<u>796,730</u>	<u>28,457,928</u>	<u>763,291</u>	<u>4,925,275</u>	<u>34,943,224</u>

2014	خلال 3 اشهر	3 إلى 6 اشهر	6 إلى 12 شهرأ	أكثر من سنة	المجموع
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
المطلوبات					
دائنو مراهبة	4,393	18,300	27,743,355	-	27,766,048
مطلوبات أخرى	421,616	1,278,093	2,049,360	2,820,350	6,569,419
	<u>426,009</u>	<u>1,296,393</u>	<u>29,792,715</u>	<u>2,820,350</u>	<u>34,335,467</u>

مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي مخاطر تقلب قيمة الاداة المالية نتيجة التغيرات في متغيرات السوق مثل معدلات الربح وأسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الأسهم سواء نتجت هذه التغيرات عن عوامل تتعلق بإداة مالية مفردة او الجهة المصدرة لها او عوامل تؤثر على كافة الادوات المالية المتاجر بها في السوق.

تدار مخاطر السوق على أساس توزيع الموجودات بصورة محددة مسبقاً على مختلف فئات الموجودات وتنويع الموجودات بالنسبة للتوزيع الجغرافي والتركز في قطاعات الأعمال والتقييم المستمر لظروف السوق واتجاهاته وتقدير الإدارة للتغيرات طويلة وقصيرة الأجل في القيمة العادلة.

مخاطر معدلات الربح

تنشأ مخاطر معدلات الربح من احتمالات أن يؤثر التغير في معدلات الربح على التدفقات النقدية المستقبلية أو القيمة العادلة للادوات المالية. لا تتعرض المجموعة لمخاطر جوهرية تتعلق بمعدلات الربح أخذاً في الاعتبار أنها تحصل على قروضها من مؤسسات تمويل اسلامي مقابل معدلات ارباح ثابتة.

21- أهداف وسياسات دارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر السوق (تتمة)

مخاطر العملات الأجنبية

إن مخاطر العملات هي مخاطر تقلب قيمة الاداة المالية نتيجة التغير في أسعار الصرف الأجنبي.

تدار مخاطر العملات الأجنبية من قبل إدارة الاستثمار في الشركة الام استناداً إلى الحدود التي يضعها مجلس الإدارة والتقييم المستمر لمراكز المجموعة المفتوحة والحركات الحالية والمتوقعة في أسعار الصرف. ترى الإدارة أن مخاطر تكبد خسائر كبيرة نتيجة التقلبات في أسعار الصرف لا تزيد عن الحد الأدنى، ولذلك لا تغطي المجموعة التعرض لمخاطر العملات الأجنبية.

إن صافي المخاطر الجوهرية التي تتعرض لها المجموعة والمدرجة بالعملات الاجنبية كما في 31 ديسمبر هو كالتالي:

2014 ما يعادل بالدينار الكويتي	2015 ما يعادل بالدينار الكويتي	
57,751,256	31,133,457	الريال السعودي
11,841,221	10,478,772	الريال العماني
1,762,184	3,413,138	أخرى
<u>71,354,661</u>	<u>45,025,367</u>	

يوضح الجدول التالي حساسية ربح المجموعة (نتيجة التغيرات في القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية) للتغير المفترض بنسبة 5% في أسعار الصرف، مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة:

2014			2015			
التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى دينار كويتي	التأثير على بيان الدخل المجمع دينار كويتي	نسبة التغير في سعر الصرف %	التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى دينار كويتي	التأثير على بيان الدخل المجمع دينار كويتي	نسبة التغير في سعر الصرف %	العملة
2,917,615	29,958	+5	1,530,663	26,009	+5	الريال السعودي
595,198	3,137	+5	515,036	8,903	+5	الريال العماني
66,477	21,633	+5	111,739	58,918	+5	أخرى

مخاطر أسعار الأسهم

تنتج مخاطر أسعار الأسهم من التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في أسهم. تدير المجموعة هذه المخاطر من خلال تنويع استثماراتها من حيث التوزيع الجغرافي التركيز القطاعي.

إن التأثير على ربح المجموعة والإيرادات الشاملة الأخرى (نتيجة التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية) نتيجة التغير المحتمل في مؤشرات السوق بنسبة 5%، مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة، هو كما يلي:

2014			2015			
التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى دينار كويتي	التأثير على بيان الدخل المجمع دينار كويتي	التغيرات في أسعار الأسهم %	التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى دينار كويتي	التأثير على بيان الدخل المجمع دينار كويتي	التغيرات في أسعار الأسهم %	مؤشرات السوق
-	352	+5	22,799	28,301	+5	الكويت
-	512	+5	13,301	-	+5	الإمارات العربية المتحدة
340	-	+5	-	-	+5	المملكة العربية السعودية

تحليل استحقاق الموجودات والمطلوبات

يلخص الجدول التالي قائمة استحقاق موجودات ومطلوبات المجموعة. إن قائمة استحقاق الارصدة البنكية والنقد ودائني المراجعة كما في تاريخ التقارير المالية تستند الى ترتيبات السداد التعاقدية. كما أن قائمة استحقاق الموجودات والمطلوبات المتبقية نحدد بناء على تفسير الادارة لسيولة هذه الموجودات المالية وتسوية المطلوبات المالية. يتم مراقبة قائمة الاستحقاق من قبل الإدارة للتحقق من الحفاظ على مستويات السيولة المناسبة.

المجموع دينار كويتي	اكثر من سنة دينار كويتي	الإجمالي الفرعي دينار كويتي	المستحق خلال سنة واحدة			2015
			6 إلى 12 شهوراً دينار كويتي	3 إلى 6 أشهر دينار كويتي	خلال 3 أشهر دينار كويتي	
18,912,300	-	18,912,300	-	-	18,912,300	الموجودات أرصدة لدى البنوك ونقد
1,075,135	-	1,075,135	310,705	-	764,430	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
31,108,806	29,900,871	1,207,935	1,207,935	-	-	موجودات مالية متاحة للبيع
48,536,666	48,536,666	-	-	-	-	استثمار في شركات زميلة
2,224,023	2,224,023	-	-	-	-	عقارات قيد التطوير
36,048,434	9,148,434	26,900,000	-	26,900,000	-	عقارات استثمارية
3,478,784	-	3,478,784	1,563	1,767,692	1,709,529	موجودات أخرى
1,216,029	1,216,029	-	-	-	-	عقار ومعدات
<u>142,600,177</u>	<u>91,026,023</u>	<u>51,574,154</u>	<u>1,520,203</u>	<u>28,667,692</u>	<u>21,386,259</u>	مجموع الموجودات
29,668,832	1,811,889	27,856,943	182,090	27,583,266	91,587	المطلوبات دائنو مراجعة
4,781,155	2,732,889	2,048,266	524,831	846,477	676,958	مطلوبات أخرى
<u>34,449,987</u>	<u>4,544,778</u>	<u>29,905,209</u>	<u>706,921</u>	<u>28,429,743</u>	<u>768,545</u>	مجموع المطلوبات
<u>108,150,190</u>	<u>86,678,803</u>	<u>21,471,387</u>	<u>615,724</u>	<u>237,949</u>	<u>20,617,714</u>	صافي فجوة السيولة

المجموع دينار كويتي	اكثر من سنة دينار كويتي	الإجمالي الفرعي دينار كويتي	تستحق خلال سنة واحدة			2014
			6 إلى 12 شهوراً دينار كويتي	3 إلى 6 أشهر دينار كويتي	خلال 3 أشهر دينار كويتي	
36,920,815	-	36,920,815	-	-	36,920,815	الموجودات أرصدة لدى البنوك ونقد
671,839	-	671,839	361,344	-	310,495	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
27,254,927	25,014,343	2,240,584	2,240,584	-	-	موجودات مالية متاحة للبيع
46,293,802	46,224,203	69,599	69,599	-	-	استثمار في شركات زميلة
2,169,445	2,169,445	-	-	-	-	عقارات قيد التطوير
29,567,473	2,209,532	27,357,941	27,237,437	-	120,504	عقارات استثمارية
2,857,090	-	2,857,090	155,869	2,428,533	272,688	موجودات أخرى
950,540	950,540	-	-	-	-	عقار ومعدات
<u>146,685,931</u>	<u>76,568,063</u>	<u>70,117,868</u>	<u>30,064,833</u>	<u>2,428,533</u>	<u>37,624,502</u>	مجموع الموجودات
27,766,048	-	27,766,048	27,743,355	18,300	4,393	المطلوبات دائنو مراجعة
6,569,419	2,820,350	3,749,069	2,049,360	1,278,093	421,616	مطلوبات أخرى
<u>34,335,467</u>	<u>2,820,350</u>	<u>31,515,117</u>	<u>29,792,715</u>	<u>1,296,393</u>	<u>426,009</u>	مجموع المطلوبات
<u>112,350,464</u>	<u>73,747,713</u>	<u>38,602,751</u>	<u>272,118</u>	<u>1,132,140</u>	<u>37,198,493</u>	صافي فجوة السيولة

23- حسابات بصفة الأمانة

تدير المجموعة محافظ نيابة عن عملاء وتحتفظ بأرصدة نقدية وأوراق مالية في حسابات بصفة الأمانة لا يعكسها بيان المركز المالي المجموع للمجموعة. إن قيمة الموجودات المدارة في 31 ديسمبر 2015 بلغت 92,394,328 دينار كويتي (2014: 88,749,108 دينار كويتي). إن إجمالي الإيرادات المحصلة من أنشطة حسابات الأمانة بمبلغ 530,849 دينار كويتي (2014: 712,553 دينار كويتي).

24- القيمة العادلة للأدوات المالية

تعرف القيمة العادلة بأنها المبلغ المستلم من بيع أصل ما أو المدفوع لنقل التزام ما في معاملات منتظمة بين أطراف في السوق في تاريخ القياس.

إن القيمة العادلة للأدوات المالية لا تختلف بصورة جوهرية عن قيمتها الدفترية- باستثناء بعض الموجودات المالية المتاحة للبيع والمصنفة كموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر المدرجة بالتكلفة.

يوضح الجدول التالي تحليل الموجودات المالية المسجلة بالقيمة العادلة موزعة على مستويات الجدول الهرمي للقيمة العادلة:

2015		
المستوى: 1 دينار كويتي	المستوى: 3 دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		
-	-	764,430
أوراق مالية		
-	113,147	113,147
صناديق ومحافظ مدارة		
موجودات مالية متاحة للبيع		
-	-	1,338,077
أوراق مالية		
-	18,555	18,555
صناديق ومحافظ مدارة		
	<u>131,702</u>	<u>2,234,209</u>
		<u>2,102,507</u>
2014		
المستوى: 1 دينار كويتي	المستوى: 3 دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		
-	-	288,057
أوراق مالية		
-	186,224	186,224
صناديق ومحافظ مدارة		
موجودات مالية متاحة للبيع		
-	-	4,270
أوراق مالية		
-	51,999	51,999
صناديق ومحافظ مدارة		
	<u>238,223</u>	<u>530,550</u>
		<u>292,327</u>

خلال السنوات المنتهية في 31 ديسمبر 2015 و 31 ديسمبر 2014، لم يكن هناك أي تحويل بين قياسات القيمة العادلة من المستوى 1 والمستوى 2؛ كما لم يتم إجراء أي تحويلات من أو إلى المستوى 3 لقياسات القيمة العادلة.

24- القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

يوضح الجدول التالي مطابقة الرصيد الافتتاحي والختامي للموجودات المالية من المسنوى 3 المسجلة بالقيمة العادلة.

صافي المشتريات والمبيعات والتحويلات والتسويات	الربح المسجل في الإيرادات الشاملة الأخرى	الخسارة المسجلة في بيان الدخل المجمع	في 1 يناير 2015 دينار كويتي	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر - صناديق ومحافظ مدارة
في 31 ديسمبر 2015 دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	186,224	113,147 (72,369) - (708)
في 31 ديسمبر 2014 دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	51,999	18,555 (7,689) 1,747 (27,502)
صافي المشتريات والمبيعات والتحويلات والتسويات	الربح المسجل في الإيرادات الشاملة الأخرى	الربح (الخسارة) المسجل في بيان الدخل المجمع	في 1 يناير 2014 دينار كويتي	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر - صناديق ومحافظ مدارة
في 31 ديسمبر 2014 دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	566,964	186,224 (593,072) - 212,332
في 31 ديسمبر 2014 دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	87,108	51,999 - 2,293 (37,402)

25- الالتزامات والمطلوبات المحتملة

2014 دينار كويتي	2015 دينار كويتي	الالتزامات
72,330	169,881	إيجارات عقود تأجير تشغيلي مستحقة خلال سنة
<u>72,330</u>	<u>169,881</u>	

المطلوبات المحتملة

في 31 ديسمبر 2015، قدمت المجموعة كفالات بنكية بمبلغ 596,868 دينار كويتي (2014: 596,868 دينار كويتي) ولا تتوقع الإدارة أن ينشأ عنها أي مطلوبات جوهرية.

26- إدارة رأس المال

إن هدف المجموعة الرئيسي من إدارة رأس المال هو ضمان المحافظة على معدلات رأس المال الجيدة لدعم الأعمال التي تقوم بها وتحقيق أعلى قيمة للمساهم.

تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال وإجراء تعديلات عليه في ضوء تغيرات الظروف الاقتصادية. للمحافظة على هيكل رأس المال أو تعديله، قد تقوم المجموعة بتعديل مدفوعات توزيعات الأرباح إلى المساهمين أو رد رأس المال إلى المساهمين أو إصدار أسهم جديدة. لم يتم إجراء أي تغييرات في أهداف أو سياسات أو العمليات خلال السنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2015 و31 ديسمبر 2014.

تراقب المجموعة رأس المال باستخدام معدل الافتراض وهو صافي الدين مقسوم على إجمالي حقوق الملكية الخاصة بمالك الشركة الأم. تُدرج المجموعة الفروض الإسلامية ناقصاً الأرصدة لدى البنوك والنقد ضمن صافي الدين. يمثل رأس المال حقوق الملكية الخاصة بمالك الشركة الأم.

26- إدارة رأس المال (تتمة)

2014 دينار كويتي	2015 دينار كويتي	
27,766,048	29,668,832	دائنو مرابحة
(36,920,815)	(18,912,300)	ناقصاً: أرصدة لدى البنوك ونقد
<u>(9,154,767)</u>	<u>10,756,532</u>	صافي البين
98,484,585	94,306,827	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
-	11%	معدل الاقتراض