

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

إلى حضرات السادة مساهمي شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.ع.

تقرير حول البيانات المالية المجمعة

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة المرفقة لشركة الاستثمارات الوطنية 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 والدخل الشامل 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 الإدارة 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 بالمطلبات 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 هذه 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 ملائمة 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 أداءها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة في دولة الكويت.

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 إدارة الشركة الأم فيما يتعلق بهذه البيانات المالية المجمعة متفقة مع ما هو وارد في هذه الدفاتر. وأما 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، والتعديلات اللاحقة لهما، 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، والتعديلات اللاحقة لهما، خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 على وجه 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 في شأن هيئة أسواق المال والتعليمات المتعلقة به خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 على وجه 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 بيكر تلي العالمية



وليد عبد الله العصيمي

سجل مراقبي الحسابات رقم 68 فئة أ
من العيبان والعصيمي وشركاهم
عضو في إرنست ويونغ

3 مارس 2016

الكويت

بيان الدخل المجمع

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

2014 ألف دينار كويتي	2015 ألف دينار كويتي	إيضاحات	
			الإيرادات
2,982	(679)		(خسائر) أرباح محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(4,283)	(3,235)		خسائر غير محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
1,957	1,180		ربح محقق من موجودات مالية متاحة للبيع
605	943	11	ربح بيع عقارات للمتاجرة
2,121	(1,457)	14	التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
1,342	1,774	14	إيرادات إيجارات
3,269	3,668	3	إيرادات توزيعات أرباح
5,054	3,913		أتعاب إدارة ووساطة واستشارات
29	14		إيرادات فوائد
144	226	13	حصة في نتائج شركات زميلة
260	302		ربح تداول عملات أجنبية
10,300	12,886	4	إيرادات أخرى
23,780	19,535		إجمالي الإيرادات
			المصروفات
126	381		تكاليف تمويل
6,938	5,986	5	مصروفات إدارية
10,211	20,056	6	خسائر انخفاض القيمة ومخصصات أخرى
(278)	(424)		ربح تحويل عملات أجنبية
16,997	25,999		إجمالي المصروفات
6,783	(6,464)		(خسارة) ربح السنة قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(353)	(132)	7	الضرائب
(132)	-	19	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
6,298	(6,596)		(خسارة) ربح السنة
6,677	(5,574)		الخاص بـ:
(379)	(1,022)		مساهمي الشركة الأم
			الحصص غير المسيطرة
6,298	(6,596)		
8 فلس	(7) فلس	8	(خسارة) ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 27 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان الدخل الشامل المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

2014 ألف دينار كويتي	2015 ألف دينار كويتي	إيضاحات
6,298	(6,596)	(خسارة) ربح السنة
		خسائر شاملة أخرى:
		خسائر شاملة أخرى سوف يتم إعادة تصنيفها إلى بيان الدخل المجمع في فترات لاحقة
(12,564)	(20,573)	18 (هـ) صافي خسائر غير محققة من موجودات مالية متاحة للبيع
629	675	18 (هـ) تعديلات تحويل عملات أجنبية
19	(230)	13 & 18 (هـ) حصة في (الخسائر) الإيرادات الشاملة الأخرى لشركات زميلة
(11,916)	(20,128)	إجمالي الخسائر الشاملة الأخرى التي سوف يتم إعادة تصنيفها إلى بيان الدخل المجمع في فترات لاحقة
(440)	405	18 (هـ) المحول إلى بيان الدخل المجمع من موجودات مالية متاحة للبيع
6,581	17,060	18 (هـ) المحول إلى بيان الدخل المجمع عند انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع
(5,775)	(2,663)	خسائر شاملة أخرى للسنة
523	(9,259)	إجمالي (الخسائر) الإيرادات الشاملة للسنة
		الخاص بـ:
764	(8,340)	مساهمي الشركة الأم
(241)	(919)	الحصص غير المسيطرة
523	(9,259)	

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 27 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان المركز المالي المجمع
كما في 31 ديسمبر 2015

2014 آلف دينار كويتي	2015 آلف دينار كويتي	إيضاحات	
			الموجودات
20,698	9,656	9	نقد وأرصدة لدى بنوك ومؤسسات مالية
28,279	20,926	10	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
1,137	614	11	عقارات للمتاجرة
110,992	98,828	12	موجودات مالية متاحة للبيع
13,308	25,444	13	استثمار في شركات زميلة
25,053	32,140	14	عقارات استثمارية
6,522	5,472	15	موجودات أخرى
1,364	431		الشهرة
207,353	193,511		إجمالي الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات
4,059	6,682	16	مستحق للبنوك
8,736	9,033	17	دائنون ومصروفات مستحقة
12,795	15,715		إجمالي المطلوبات
			حقوق الملكية
87,621	87,621	18	رأس المال
49,593	49,593	18	علاوة إصدار أسهم
16,721	16,721	18	احتياطي قانوني
(3,433)	(4,986)	18	أسهم خزينة
26,546	26,546		احتياطي أسهم خزينة
(125)	273		احتياطي تحويل عملات أجنبية
217	(2,947)		التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة
6,817	(3,841)		(خسائر متراكمة) أرباح محتفظ بها
183,957	168,980		حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
10,601	8,816		الحصص غير المسيطرة
194,558	177,796		إجمالي حقوق الملكية
207,353	193,511		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية


السيد/فهد عبد الرحمن المخيزيم
الرئيس التنفيذي


السيد / حمد أحمد العميري
رئيس مجلس الإدارة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 27 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمع.

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

الخاصة بمساهمي الشركة الأم

	الحصص	الإجمالي	(خسائر) متراكمة	التغيرات التراكمة في القبضة	احتياطي تحويل عملات أجنبية	احتياطي أسهم خريزة	احتياطي أسهم خريزة	احتياطي قانوني	علاوة إصدار أسهم	رأس المال	
	غير المسيطرة	الفرعي	أرباح محتفظ بها	العاداة	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
194,558	10,601	183,957	6,817	217	(125)	26,546	(3,433)	16,721	49,593	87,621	كما في 1 يناير 2015
(6,596)	(1,022)	(5,574)	(5,574)	-	-	-	-	-	-	-	(خسائر) السنة
(2,663)	103	(2,766)	-	(3,164)	398	-	-	-	-	-	إيرادات (خسائر) شاملة أخرى للسنة
											إجمالي الإيرادات (الخسائر) الشاملة للسنة
(9,259)	(919)	(8,340)	(5,574)	(3,164)	398	-	-	-	-	-	شراء أسهم خريزة
(1,553)	-	(1,553)	-	-	-	(1,553)	-	-	-	-	توزيعات أرباح مدفوعة (إيضاح 18)
(5,084)	-	(5,084)	(5,084)	-	-	-	-	-	-	-	الحركة في الحصص غير المسيطرة
(866)	(866)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	كما في 31 ديسمبر 2015
177,796	8,816	168,980	(3,841)	(2,947)	273	26,546	(4,986)	16,721	49,593	87,621	

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع (تتمة)

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

الخاصة بمساهمي الشركة الأم

	الحصص	غير المسيطرة	الاجمالي	أرباح محتفظ بها	التغيرات المتراكمة في القيمة المعادلة	احتياطي تحويل عملات أجنبية	احتياطي أسهم خزينة	أرباح خزينة	احتياطي قانوني	علاوة إصدار أسهم	رأس المال	
	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي					
201,346	12,163	189,183	5,134	6,425	(420)	26,284	(1,468)	16,014	49,593	87,621	كما في 1 يناير 2014	
6,298	(379)	6,677	6,677	-	-	-	-	-	-	-	ربح (خسارة) السنة	
(5,775)	138	(5,913)	-	(6,208)	295	-	-	-	-	-	إيرادات (خسائر) شاملة أخرى للسنة	
											إجمالي الإيرادات (الخسائر) الشاملة للسنة	
523	(241)	764	6,677	(6,208)	295	-	-	707	-	-	تحويل إلى الاحتياطي القانوني	
-	-	-	(707)	-	-	-	-	-	-	-	شراء أسهم خزينة	
(5,092)	-	(5,092)	-	-	-	-	(5,092)	-	-	-	بيع أسهم خزينة	
3,389	-	3,389	-	-	-	262	3,127	-	-	-	توزيعات أرباح مدفوعة (إيضاح 18)	
(4,287)	-	(4,287)	(4,287)	-	-	-	-	-	-	-	الحركة في الحصص غير المسيطرة	
(1,321)	(1,321)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	كما في 31 ديسمبر 2014	
194,558	10,601	183,957	6,817	217	(125)	26,546	(3,433)	16,721	49,593	87,621		

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 27 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التدفقات النقدية المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

2014 ألف دينار كويتي	2015 ألف دينار كويتي	إيضاحات	
6,783	(6,464)		أنشطة التشغيل (خسارة) ربح السنة قبل الضرائب تعديلات لـ:
4,283 (1,957)	3,235 (1,180)		خسائر غير محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(2,121)	1,457	14	أرباح محققة من موجودات مالية متاحة للبيع
(3,269)	(3,668)	3	التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
(29)	(14)		إيرادات توزيعات أرباح
(144)	(226)	13	إيرادات فوائد
126	381		حصة في نتائج شركات زميلة
213	112		تكاليف تمويل
10,211	20,056	6	استهلاك
-	(12,886)	4	خسائر انخفاض القيمة
14,096	803		إيرادات أخرى
2,343 (2,993)	4,118 1,693		التغيرات في موجودات ومطلوبات التشغيل:
478	559		موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
3,035	(990)		موجودات أخرى
16,959	6,183		عقارات للمتاجرة
29	14		دائنون ومصروفات مستحقة
(178)	(259)		النقد الناتج من العمليات
(60)	(72)		إيرادات فوائد مستلمة
16,750	5,866		ضريبة مدفوعة
-	(2,164)		مكافأة أعضاء مجلس الإدارة مدفوعة
(37,496)	(26,455)		صافي النقد الناتج من أنشطة التشغيل
25,542	21,536		أنشطة الاستثمار
(4,854)	(8,544)	14	شراء شركة زميلة
344	156	13	شراء موجودات مالية متاحة للبيع
3,137	3,797		متحصلات من بيع موجودات مالية متاحة للبيع
(13,327)	(11,674)		شراء عقارات استثمارية
			توزيعات أرباح من شركات زميلة
			إيرادات توزيعات أرباح مستلمة
			صافي النقد المستخدم في أنشطة الاستثمار

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 27 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التدفقات النقدية المجمع (تتمة)

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

2014	2015	إيضاحات	
ألف	ألف		
دينار كويتي	دينار كويتي		
3,010	1,430		أنشطة التمويل
(5,092)	(1,553)		قرض مستلم قصير الأجل
3,389	-		شراء أسهم خزينة
(115)	(354)		بيع أسهم خزينة
(4,287)	(5,084)	18	تكاليف تمويل مدفوعة
(1,321)	(866)		توزيعات أرباح مدفوعة
			الحركة في الحصص غير المسيطرة
(4,416)	(6,427)		صافي النقد المستخدم في أنشطة التمويل
(993)	(12,235)		صافي النقص في النقد والنقد المعادل
20,642	19,649		النقد والنقد المعادل في 1 يناير
19,649	7,414	9	النقد والنقد المعادل في 31 ديسمبر

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 27 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2015

1 معلومات حول الشركة

تتضمن المجموعة شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.ع. («الشركة الأم») وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ «المجموعة»). إن الشركة الأم هي شركة مساهمة كويتية عامة تأسست بتاريخ 6 ديسمبر 1987 وهي مدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية. تخضع الشركة الأم لرقابة بنك الكويت المركزي بالنسبة لأنشطة التمويل وهيئة أسواق المال كشركة استثمار.

فيما يلي الأغراض والأهداف التي أسست من أجلها الشركة الأم:

- القيام بجميع أعمال الوساطة المالية والأنشطة المتعلقة بها.
- القيام بكافة المعاملات المالية من إقراض واقتراض وكفالات وإصدار سندات على اختلاف أنواعها بضمان أو بدون ضمان في السوقين المحلي والعالمي.
- التأسيس أو الاشتراك في تأسيس الشركات على اختلاف أنواعها وأغراضها وجنسياتها والتعامل في بيع وشراء أسهم هذه الشركات وما تصدره من سندات وحقوق مالية.
- القيام بجميع الأنشطة المتعلقة بالأوراق المالية بما في ذلك بيع وشراء جميع أنواع السندات والأسهم سواء كانت صادرة عن شركات قطاع خاص أو حكومية أو شبه حكومية محليه وعالمية.
- إدارة المحافظ المالية واستثمار وتنمية أموال عملائها بتوظيفها في جميع أوجه الاستثمار محليا وعالميا.
- الاستثمار في القطاعات العقارية والصناعية والزراعية وغيرها من القطاعات الاقتصادية وذلك من خلال المساهمة في تأسيس الشركات المتخصصة أو شراء أسهم هذه الشركات.
- القيام بعمليات الاستثمار العقاري الهادف إلى تطوير وتنمية الأراضي السكنية وبناء الوحدات والمجمعات السكنية والتجارية بقصد بيعها أو تأجيرها.
- القيام بالأبحاث والدراسات الخاصة باستثمار رؤوس الأموال وتقديم كافة الخدمات الخاصة بهذه العمليات للغير.
- القيام بالأعمال الخاصة بوظائف مديري الاصدار للسندات التي تصدرها الشركات أو الهيئات.
- إنشاء وإدارة صناديق الاستثمار لحسابها ولحساب الغير وطرح وحداتها للاكتتاب والقيام بوظيفة مدير الاستثمار للصناديق الاستثمارية في الداخل والخارج طبقا للقوانين والقرارات السارية في الدولة.
- إدارة أموال المؤسسات العامة والخاصة واستثمار وتنمية هذه الاموال في مختلف القطاعات الاقتصادية بما فيها إدارة المحافظ العقارية وتوظيفها في جميع أوجه الاستثمار محلياً وعالمياً.
- تقديم وإعداد الأبحاث والدراسات والاستشارات الفنية والاقتصادية والتقييمية ودراسة المشاريع المتعلقة بالاستثمار وإعداد الدراسات اللازمة لذلك للمؤسسات والشركات وكافة قطاعات العمل بالدولة باختلاف أنواعها.
- التعامل والمتاجرة في العملات الأجنبية وسوق المعادن الثمينة داخل الكويت وخارجها لحساب الشركة فقط وذلك مع عدم الإخلال بالحظر المقرر بمقتضى القرار الوزاري الصادر بشأن رقابة البنك المركزي على شركات الاستثمار.
- القيام بكافة الخدمات المالية والاستشارية والاستثمارية التي تساعد على تلبية احتياجات السوق المالي والنقدي في الكويت.
- تملك حقوق الملكية الصناعية وبراءات الاختراع والعلامات التجارية والصناعية والرسوم التجارية وحقوق الملكية الأدبية والفكرية المتعلقة بالبرامج والمؤلفات واستغلالها وتأجيرها للجهات الأخرى.

يجوز للشركة الأم أن تكون لها مصلحة أو أن تشترك بأي وجه مع الهيئات التي تزاوُل أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التي تعاونها على تحقيقها داخل أو خارج الكويت ولها أن تؤسس هذه الهيئات أو تشارك فيها أو تلحقها بها أو تقوم بحيازتها.

إن عنوان مكتب الشركة الأم المسجل هو مجمع الخليجية، شارع المتبني، الكويت.

تم التصريح بإصدار البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 من قبل مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 3 مارس 2016 وتخضع لموافقة الجمعية العمومية لمساهمي الشركة الأم. إن الجمعية العمومية السنوية لمساهمي الشركة الأم لديها صلاحية تعديل هذه البيانات المالية المجمعة.

إن تفاصيل الشركات التابعة مدرجة في إيضاح 2.2.

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.

تابع: إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2015

2.1 أساس الإعداد

تم إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة وفقاً لتعليمات حكومة 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 التقيد بمتطلبات بنك الكويت المركزي حول الحد الأدنى للمخصص العام كما هو مبين في السياسة المحاسبية لانخفاض قيمة الموجودات المالية.

يتم إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء إعادة تقييم الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والموجودات المالية المتاحة للبيع والعقارات الاستثمارية والأدوات المالية المشتقة التي تم قياسها بالقيمة العادلة وفقاً للقيمة العادلة.

تم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي الذي يمثل العملة الرئيسية وعملة العرض للشركة الأم وقد تم تقريب جميع القيم إلى أقرب قيمة بالألف دينار كويتي ما لم يتم التصريح بغير ذلك.

2.2 أساس التجميع

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة كما في 31 ديسمبر 2015. تتحقق السيطرة عندما تتعرض المجموعة لمخاطر، 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:

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

بصفة عامة، هناك افتراض بأن السيطرة تتحقق في حالة تملك أغلبية حقوق التصويت. ولدعم هذا الافتراض وفي 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 حاملي الأصوات الآخرين في الشركة المستثمر فيها.
- الحقوق الناتجة عن الترتيبات التعاقدية الأخرى.
- حقوق التصويت لدى المجموعة 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 اعتباراً 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 وبالحصص غير المسيطرة حتى إن أدى ذلك الأمر إلى رصيد عجز للحصص غير المسيطرة. عند الضرورة، يتم إجراء تعديلات على البيانات المالية للشركات التابعة لكي تتماشى السياسات المحاسبية للشركات 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 التغير في حصة الملكية في شركة تابعة، مع عدم فقد السيطرة، كمعاملة حقوق ملكية.

تابع: إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2015

2.2 أساس التجميع (تتمة)

إذا فقدت المجموعة السيطرة على شركة تابعة، فإنها تستبعد الموجودات ذات الصلة (بما في ذلك الشهرة) والمطلوبات والخصص غير المسيطرة والبنود الأخرى لحقوق الملكية بينما يتم تحقق أي أرباح أو خسائر ناتجة في بيان الدخل المجموع. يتم تحقق أي استثمار محتفظ به وفقاً للقيمة العادلة.

إن تفاصيل الشركات التابعة الجوهرية هي كما يلي:

الاسم	بلد التأسيس	نسبة الملكية % 2015	نسبة الملكية % 2014	الأنشطة الرئيسية
الشركة العالمية للبنية التحتية القابضة ش.م.ك. (مقفلة)	الكويت	99	99	استثمارات
شركة الاستثمارات الخليجية إي سي ("جى إي سي") (تحت التصفية)*	البحرين	99	99	استثمارات
شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ل.	لبنان	100	100	تطوير عقاري
شركة البوابة الوطنية للتجارة العامة والمقاولات ذ.م.م.	الكويت	99	99	تجارة ومقاولات
شركة بوابة الوطنية لأنظمة الحاسب الآلي ش.م.ك. (مقفلة)	الكويت	99	99.67	تكنولوجيا المعلومات
سفائر العالمية القابضة المحدودة	جزر العذراء البريطانية	100	100	استثمارات
Capucin Overseas NV (تحت التصفية)	Curacao	100	100	استثمارات
شركة السيف للوساطة المالية ش.م.ك. (مقفلة)	الكويت	47.86	47.86	وساطة مالية
صندوق المدى الاستثماري ("المدى")	البحرين	45.33	42.53	استثمارات

* قامت الشركة الأم باحساب مخصص بالكامل لقاء القيمة الدفترية لاستثمارها في الشركة التابعة في 31 ديسمبر 1992 بمبلغ 4,921 ألف دينار كويتي. كما أن الشركة التابعة كانت خاملة لعدة سنوات.

خلال سنة 2014، وافق مساهمو شركة الاستثمارات الخليجية في الجمعية العمومية غير العادية المنعقدة في 5 مايو 2014 على التصفية الاختيارية للشركة وتمثل الشركة الآن لجنة التصفية. خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015، استلمت الشركة الأم حصة من الأسهم في بنك استثماري بمبلغ 8,675 ألف دينار كويتي وفي اثنتين من شركات التطوير العقاري بمبلغ 2,550 ألف دينار كويتي و540 ألف دينار كويتي كمتحصلات تصفية شركة الاستثمارات الخليجية. وتم تسجيل هذه المبالغ كإيرادات أخرى في بيان الدخل المجموع (إيضاح 4).

2.3 التغييرات في السياسات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه البيانات المالية المجمعة مماثلة لتلك المستخدمة في السنة المالية السابقة باستثناء تطبيق المعايير الجديدة والمعدلة التالية التي تسري اعتباراً من 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 بصفتها 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 التي يتم فيها تقديم الخدمة بدلاً من توزيع المساهمات على فترات الخدمة. يسري هذا التعديل للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2014. إن هذا التعديل ليس له صلة بالمجموعة حيث أنه ليس لدى أي من شركات المجموعة برامج مزايا محددة يساهم فيها الموظفون أو الأطراف الأخرى.

التحسينات السنوية

ليس من المتوقع أن يكون لدورتي التحسينات السنوية 2010-2012 و 2011-2013 التي تسري اعتباراً من يوليو 2014 أي تأثير مادي على المجموعة.

تابع: إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2015

2.4 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد

فيما يلي المعايير التي تم إصدارها ولكن لم تسر حتى تاريخ إصدار البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

المعيار الدولي للتقارير المالية 9: الأدوات المالية

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية الصيغة النهائية للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 - الأدوات المالية في يوليو 2014 ويسري للفترة 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 المجمعة للمجموعة، عند التطبيق.

المعيار الدولي للتقارير المالية 15: الإيرادات الناتجة من عقود مع عملاء

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية المعيار الدولي للتقارير المالية 15 بتاريخ 28 مايو 2014 ويسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2017. يحل المعيار الدولي للتقارير المالية 15 محل معيار المحاسبة الدولي 11 عقود الإنشاء ومعيار المحاسبة الدولي 18 الإيرادات بالإضافة إلى تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 13 والمعيار الدولي للتقارير المالية 15 وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 18 وتفسير لجنة التفسيرات الدائمة 31 من تاريخ السريان. يستبعد هذا المعيار الجديد حالات عدم التوافق ونقاط الضعف في متطلبات الإيرادات السابقة كما يطرح إطار عمل أكثر قوة لمعالجة الأمور المتعلقة بالإيرادات وتحسين جودة المقارنة لممارسات تحقق الإيرادات بين الشركات وقطاعات الأعمال ونطاقات الاختصاص وأسواق المال. إن المجموعة بصدد تقييم تأثير المعيار الدولي للتقارير المالية 15 على المجموعة ولا تتوقع وجود أي تأثير جوهري من تطبيق هذا المعيار.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 مبادرة الإفصاح

تعمل التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 «عرض البيانات المالية» على توضيح متطلبات معيار المحاسبة الدولي 1 الحالية بدلاً من تغييرها بشكل ملحوظ. توضح التعديلات ما يلي:

- متطلبات التأثير المادي في معيار المحاسبة الدولي 1
- يجوز تقسيم البنود المحددة في بيان (بيانات) الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى وبيان المركز المالي
- لدى الشركات المرونة فيما يتعلق بترتيب عرض الإيضاحات حول البيانات المالية
- يجب عرض الحصة في الإيرادات الشاملة الأخرى للشركات الزميلة أو شركات المحاصة التي تتم المحاسبة عنها باستخدام طريقة حقوق الملكية إجمالاً كبنود واحد وتصنيفها بين تلك البنود التي سيتم أو لن يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى الأرباح أو الخسائر

إضافة إلى ذلك، توضح التعديلات المتطلبات التي تنطبق عند عرض قيم الإجمالي الفرعي الإضافية في بيان المركز المالي وبيان (بيانات) الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى. تسري هذه التعديلات على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2016 مع السماح بالتطبيق المبكر. ليس من المتوقع أن يكون لهذه التعديلات أي تأثير على المجموعة.

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 10 ومعيار المحاسبة الدولي 28: بيع أو مشاركة الموجودات بين المستثمر والشركة الزميلة أو شركة المحاصة للمستثمر

تتناول التعديلات التعارض بين المعيار الدولي للتقارير المالية 10 ومعيار المحاسبة الدولي 28 في التعامل مع فقد السيطرة على شركة تابعة عند بيعها أو مشاركتها مع شركة زميلة أو شركة محاصة. توضح التعديلات أنه يتم التحقق بالكامل للربح أو الخسارة الناتجة من بيع أو مشاركة الموجودات التي تشكل أعمالاً - كما هو محدد في المعيار الدولي للتقارير المالية 3 - فيما بين مستثمر وشركة زميلة أو شركة محاصة للمستثمر. على الرغم من ذلك، في حالة أي ربح أو خسارة ناتجة من بيع أو مشاركة الموجودات والتي لا تشكل أعمالاً، فيتم تحققها فقط في حدود حصص المستثمرين في الشركة الزميلة أو شركة المحاصة. ينبغي تطبيق هذه التعديلات بأثر مستقبلي وتسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2016 مع السماح بالتطبيق المبكر. ليس من المتوقع أن يكون لهذه التعديلات أي تأثير على المجموعة.

تعترم المجموعة تطبيق تلك المعايير عندما يسري مفعولها. ولكن، تتوقع المجموعة عدم وجود تأثير جوهري من تطبيق هذه التعديلات على مركزها أو أدائها المالي.

تابع: إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2015

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة

دمج الأعمال والشهرة

يتم المحاسبة عن دمج الأعمال باستخدام طريقة الحيافة المحاسبية. تقاس تكلفة الحيافة وفقاً لمجموع المقابل المحول، ويقاس بالقيمة العادلة في تاريخ الحيافة وقيمة أي حصص غير مسيطرة في الشركة المشترية. بالنسبة لكل عملية دمج أعمال، يقوم المشتري بقياس الحصص غير المسيطرة في الشركة المشترية إما بالقيمة العادلة أو بنسبة الحصة في صافي قيمة الموجودات المحددة للشركة المشترية. يتم تحميل تكاليف الحيافة المتكبدة كمصروف وتدرج ضمن المصروفات الإدارية.

عندما تقوم المجموعة بحيافة أعمال، تقوم بتقييم الموجودات والمطلوبات المالية المقدرة لغرض التحديد والتصنيف المناسب وفقاً للشروط التعاقدية والظروف الاقتصادية والشروط ذات الصلة كما في تاريخ الحيافة. ويتضمن هذا فصل المشتقات المجمعة في العقود الرئيسية من قبل الشركة المشترية.

عند تحقيق دمج الأعمال على مراحل، يتم إعادة قياس حصة الملكية المحتفظ بها سابقاً بالقيمة العادلة في تاريخ الحيافة مع إدراج أية أرباح أو خسائر ناتجة في بيان الدخل المجموع.

إن أي مقابل محتمل يتم تحويله من قبل المشتري سوف يتم إدراجه بالقيمة العادلة في تاريخ الحيافة. إن التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة للمقابل المحتمل الذي من المقدر أن يكون أصلاً أو التزاماً سوف يتم إدراجها وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39 إما في بيان الدخل المجموع أو كتغير في الإيرادات الشاملة الأخرى. عند تصنيف المقابل المحتمل كحقوق ملكية، لا يعاد قياسه حتى يتم تسويته نهائياً ضمن حقوق الملكية.

يتم قياس الشهرة مبدئياً بالتكلفة التي تمثل زيادة إجمالي المقابل المحول والمبلغ المحقق للحصص غير المسيطرة في صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المحددة والمطلوبات المقدرة. إذا تجاوزت القيمة العادلة لصافي الموجودات المشترية إجمالي المقابل المحول، يدرج الربح في بيان الدخل المجموع.

بعد التحقق المبدئي، تقاس الشهرة بالتكلفة ناقصاً أي خسائر متراكمة لانخفاض القيمة. لغرض اختبار انخفاض القيمة، يتم توزيع الشهرة المكتسبة في دمج الأعمال، من تاريخ الحيافة، إلى كل وحدة من وحدات إنتاج النقد التي من المتوقع أن تستفيد من دمج الأعمال بصرف النظر عن تخصيص الموجودات أو المطلوبات الأخرى للشركة التي تم حيازتها إلى الوحدات.

عندما يتم توزيع الشهرة على وحدة إنتاج النقد ويتم استبعاد جزء من العملية بداخل تلك الوحدة، يتم إدراج الشهرة المرتبطة بالعملية المستبعدة في القيمة الدفترية للعملية عند تحديد الربح أو الخسارة 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 إلى الحد الذي يكون عنده تدفق منافع اقتصادية إلى المجموعة محتملاً وعندما يكون بالإمكان قياس الإيرادات بصورة موثوق منها بصرف النظر عن موعد السداد. يتم قياس الإيرادات وفقاً للقيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق، آخذاً شروط السداد المحددة تعاقدياً في الاعتبار. تقوم المجموعة بتقييم ترتيبات إيراداتها مقابل معايير معينة لتحديد ما إذا كانت تعمل كشركة أساسية أو كوكيل. وانتهت إلى أنها تعمل على أنها شركة أساسية تعمل عن نفسها في جميع ترتيبات إيراداتها. إن معايير التحقق المحددة التالية يجب توفرها قبل تحقق الإيرادات:

إيرادات أتعاب

تتحقق إيرادات الأتعاب المكتسبة لتقديم الخدمات خلال فترة زمنية على مدى تلك الفترة. تتضمن هذه الأتعاب أتعاب الإدارة والأتعاب التحفيزية وأتعاب الاكتتاب وأتعاب الاستشارات والوساطة.

إيرادات توزيعات الأرباح

تتحقق الإيرادات عندما يثبت حق المجموعة في استلام دفعات الأرباح، والذي يكون عادةً عند موافقة المساهمين على توزيعات الأرباح.

تابع: إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2015

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

تحقق الإيرادات (تتمة)

إيرادات التأجير

تتحقق إيرادات التأجير على أساس الاستحقاق.

إيرادات فوائد

تسجل إيرادات الفوائد عند استحقاق الفوائد باستخدام طريقة العائد الفعلي.

الضرائب

مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

تحتسب المجموعة حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة 1% من ربح الفترة وفقاً لحساب المعدل استناداً إلى قرار أعضاء مجلس إدارة المؤسسة الذي ينص على أنه يجب استبعاد التحويل إلى الاحتياطي القانوني من ربح الفترة عند تحديد حصة المؤسسة.

ضريبة دعم العمالة الوطنية

تحتسب المجموعة ضريبة دعم العمالة الوطنية وفقاً للقانون رقم 19 لعام 2000 وقرار وزير المالية رقم 24 لعام 2006 بنسبة 2.5% من ربح الفترة الخاضع للضريبة. وفقاً للقانون، يتم خصم الإيرادات من الشركات الزميلة والتابعة وتوزيعات الأرباح النقدية المستلمة من الشركات المدرجة الخاضعة لضريبة دعم العمالة الوطنية من ربح السنة عند تحديد الربح الخاضع للضريبة.

الزكاة

يتم احتساب حصة الزكاة بنسبة 1% من ربح المجموعة وفقاً لقرار وزارة المالية رقم 2007/58 الذي يسري اعتباراً من 10 ديسمبر 2007.

ضريبة الدخل

يتم احتساب مخصص للضرائب وفقاً للوائح المالية المعمول بها في كل دولة تتم بها العمليات.

النقد والنقد المعادل

لأغراض بيان التدفقات النقدية المجمع، يتضمن النقد والنقد المعادل والنقد والأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية ناقصاً المستحق للبنوك والقروض الأخرى قصيرة الأجل التي تستحق خلال ثلاثة أشهر من تاريخ العقد.

الأدوات المالية

الموجودات المالية

التحقق المبدئي والقياس

يتم تصنيف الموجودات المالية ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي 39 إما كـ «موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر» أو «قروض ومدنين» أو «استثمارات محتفظ بها حتى الاستحقاق» أو «موجودات مالية متاحة للبيع» أو «مشتقات» وفقاً لما هو ملائم. تحدد المجموعة تصنيف موجوداتها المالية عند التحقق المبدئي.

يتم تحقق كافة الموجودات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة زائداً تكاليف المعاملة، باستثناء في حالة الموجودات المالية المسجلة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

تتحقق عملية الشراء بتطبيق "الطريقة الاعتيادية" للموجودات المالية باستخدام طريقة تاريخ المتاجرة المحاسبية. إن مشتريات أو مبيعات الموجودات المالية بالطريقة الاعتيادية هي تلك المشتريات أو المبيعات التي تتطلب تسليم الموجودات خلال الإطار الزمني الذي يتم تحديده عمومًا بالنظم أو بالعرف السائد في الأسواق.

تتضمن الموجودات المالية لدى المجموعة النقد والأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية والأدوات المالية المسعرة وغير المسعرة والموجودات الأخرى والأدوات المالية المشتقة.

تابع: إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2015

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

الموجودات المالية (تتمة)

القياس اللاحق

يستند القياس اللاحق للموجودات المالية على تصنيفها كما يلي:

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
تتقسم فئة الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إلى ما يلي:

الموجودات المالية المحتفظ بها لأغراض المتاجرة

تصنف الموجودات المالية كمحتفظ بها لأغراض المتاجرة، إذا تم حيازتها بغرض البيع أو إعادة الشراء في المستقبل القريب. تدرج الموجودات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في بيان المركز المالي المجمع وفقاً للقيمة العادلة مع إدراج التغيرات في القيمة العادلة في بيان الدخل المجمع.

الموجودات المالية المصنفة، عند التحقق المبدئي، كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

تصنف الموجودات المالية كموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في حالة إدارة هذه الموجودات وتقييم أدائها استناداً إلى القيمة العادلة الموثوق منها وفقاً لاستراتيجية استثمار موثقة. بعد التحقق المبدئي، يُعاد قياس الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وفقاً للقيمة العادلة مع إدراج كافة التغيرات في القيمة العادلة في بيان الدخل المجمع. تصنف الأدوات المالية المشتقة كمحتفظ بها لغرض المتاجرة إلا في حالة تصنيفها كأدوات تغطية.

موجودات مالية متاحة للبيع

تشمل الموجودات المالية المتاحة للبيع الأسهم. إن الاستثمارات في الأسهم المصنفة كممتاحة للبيع هي تلك الموجودات التي لم تصنف على إنها محتفظ بها لأغراض المتاجرة أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. وأوراق الدين المالية في هذه الفئة هي تلك الاستثمارات التي يكون هناك نية في الاحتفاظ بها لمدة غير محددة من الوقت والتي يمكن أن يتم بيعها لتلبية متطلبات السيولة أو استجابة للتغيرات في ظروف السوق.

بعد التحقق المبدئي، يتم قياس الموجودات المالية المتاحة للبيع لاحقاً بالقيمة العادلة مع إدراج الأرباح أو الخسائر غير المحققة كإيرادات شاملة أخرى حتى يتم عدم تحقق الاستثمار حيث يتم في ذلك الوقت إدراج الأرباح أو الخسائر المتراكمة في بيان الدخل المجمع أو يتحدد انخفاض قيمة ذلك الاستثمار حيث يتم في ذلك الوقت إعادة تصنيف الخسائر المتراكمة إلى بيان الدخل المجمع.

تدرج الموجودات المالية المتاحة للبيع والتي لا يمكن قياس قيمتها العادلة بصورة موثوق فيها بالتكلفة ناقصاً خسائر انخفاض القيمة.

موجودات أخرى

تدرج الموجودات الأخرى بمبلغ الفاتورة الأصلي ناقصاً مخصص لقاء أي مبالغ مشكوك في تحصيلها. يتم تقدير الديون المشكوك في تحصيلها عندما لا يعد تحصيل المبلغ بالكامل أمراً محتملاً.

عدم التحقق

لا يتم تحقق أصل مالي (أو جزء من أصل مالي أو جزء من مجموعة موجودات مالية مماثلة أو ما ينطبق عليه ذلك) عندما:

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

تابع: إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2015

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

الموجودات المالية (تتمة)

عدم التحقق (تتمة)

عندما تقوم المجموعة بتحويل حقوقها في استلام التدفقات النقدية من أصل ما أو تدخل المجموعة في ترتيب القبض والدفع، تقوم بتقييم ما إذا كانت تحتفظ بالمخاطر والمزايا المرتبطة بالملكية وإلى أي مدى. وعندما لم تتم بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل أو لم تفقد السيطرة على الأصل، يتحقق الأصل الجديد بمقدار استمرار سيطرة المجموعة على هذا الأصل. في تلك الحالة، تقوم المجموعة أيضاً بتسجيل التزام ذي الصلة. ويتم قياس الأصل المحول والالتزام المرتبط به على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي تحتفظ بها المجموعة.

عندما تأخذ السيطرة المستمرة شكل ضمان على الأصل المحول، يتم قياس مدى السيطرة بالقيمة الدفترية الأصلية للأصل أو الحد الأقصى لمبلغ المقابل الذي قد يتعين على المجموعة سداه أيهما أقل.

انخفاض قيمة الموجودات المالية

تقوم المجموعة في تاريخ كل تقارير مالية بإجراء تقييم لتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على أن أصلاً مالياً ما أو مجموعة موجودات انخفضت قيمتها. تنخفض قيمة الأصل أو مجموعة من الموجودات المالية فقط إذا كان هناك دليل موضوعي على انخفاض القيمة نتيجة وقوع حدث أو عدة أحداث بعد التحقق المبدئي للأصل («حدث خسارة» مؤكدة) وأن يكون لحدث الخسارة تأثير على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة 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 لصعوبات مالية كبيرة، أو تأخير في سداد الفوائد أو الدفعات الأصلية أو احتمال إفلاسهم أو الترتيبات المالية الأخرى وعندما تشير البيانات الملحوظة إلى أن هناك انخفاضاً يمكن قياسه في التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة مثل التغيرات في المتأخرات أو الظروف الاقتصادية المرتبطة بالتأخيرات.

قروض وسلف

تخضع القروض والسلف لاحتمال مغامر الائتمان لقاء انخفاض قيمة القروض في حالة وجود دليل موضوعي على أن المجموعة لن يمكنها تحصيل كافة المبالغ المستحقة. ومبلغ المخصص هو الفرق بين القيمة الدفترية والمبلغ الممكن استرداده، والذي يتمثل في القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة، بما في ذلك المبلغ الممكن استرداده من الكفالة والضمان مخصصاً بناء على سعر الفائدة التعاقدية. يؤخذ مبلغ الخسارة الناتج من الانخفاض في القيمة إلى بيان الدخل المجمع.

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

الموجودات المالية المتاحة للبيع

بالنسبة للموجودات المالية المتاحة للبيع، تقوم المجموعة بتاريخ كل تقرير مالي بتقييم ما إذا كان هناك دليل موضوعي على أن أصلاً مالياً متاحاً للبيع أو مجموعة موجودات مالية متاحة للبيع قد انخفضت قيمتها.

بالنسبة للاستثمارات في الأسهم المصنفة كموجودات مالية متاحة للبيع، يمكن أن يتضمن الدليل الموضوعي وقوع 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 استبعاد الخسائر المتراكمة - المقاسة بالفرق بين تكلفة الحيازة والقيمة العادلة الحالية، ناقصاً أية خسائر من انخفاض قيمة تلك الموجودات المالية المتاحة للبيع مدرجة سابقاً في بيان الدخل المجمع - من الإيرادات الشاملة الأخرى مع إدراجها في بيان الدخل المجمع. إن خسائر انخفاض القيمة للاستثمارات في الأسهم لا يتم عكسها من خلال بيان الدخل المجمع، وتدرج الزيادة في قيمتها العادلة بعد انخفاض القيمة مباشرة في الإيرادات الشاملة الأخرى.

إن تحديد ما إذا كان الانخفاض في القيمة «كبيراً» أو «متواصلًا» يتطلب إصدار الأحكام. وعند إصدار هذه الأحكام، تقوم المجموعة بتقييم فترة ومدى انخفاض القيمة العادلة للاستثمار عن تكلفته.

تابع: إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2015

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

المطلوبات المالية

التحقق المبدئي والقياس

يتم تصنيف المطلوبات المالية ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي 39 إما كـ «مطلوبات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر» أو «قروض وسلف» وفقاً لما هو ملائم. تحدد المجموعة تصنيف مطلوباتها المالية عند التحقق المبدئي.

يتم تحقق المطلوبات المالية مبدئياً وفقاً للقيمة العادلة بما في ذلك تكاليف المعاملة المتعلقة بها مباشرةً في حالة القروض والسلف.

تتضمن المطلوبات المالية على المجموعة المستحق للبنوك والدائنين والمصروفات المستحقة.

القياس اللاحق

يستند القياس اللاحق للمطلوبات المالية إلى تصنيفها كما يلي:

قروض وسلف

بعد التحقق المبدئي، تقاس القروض والسلف التي تحمل فائدة لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. تدرج الأرباح والخسائر في بيان الدخل المجموع عند عدم تحقق المطلوبات وكذلك من خلال استخدام عملية إطفاء معدل الفائدة الفعلي. تحتسب التكلفة المطفأة مع مراعاة أي خصم أو علاوة عند الحيازة والأتعاب أو التكاليف التي تمثل جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلي.

دائنون

يتم قيد المطلوبات عن المبالغ المدفوعة في المستقبل لقاء بضائع أو خدمات مستلمة، سواء صدر أو لم يصدر بها فواتير من قبل المورد.

عدم التحقق

لا يتم تحقق التزام مالي عندما يتم الإغفاء من الالتزام المرتبط بالمطلوبات أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحية استحقاقه.

عند استبدال التزام مالي حالي بآخر من نفس المقرض بشروط مختلفة بشكل كبير، أو بتعديل شروط الالتزام المالي الحالي بشكل جوهري، يتم معاملة هذا التبديل أو التعديل كعدم تحقق للالتزام الأصلي وتحقق للالتزام جديد، ويدرج الفرق في القيم الدفترية ذات الصلة في بيان الدخل المجموع.

مقاصة الأدوات المالية

تتم المقاصة بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية ويدرج صافي المبلغ في بيان المركز المالي المجموع إذا كان هناك حق قانوني ملزم حالياً لمقاصة المبالغ المحققة وتوجد نية السداد على أساس الصافي أو تحقيق الموجودات وتسوية المطلوبات في آن واحد.

قياس القيمة العادلة

القيمة العادلة هي السعر 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 السوق الرئيسي، يتم الأخذ بالسوق 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 ما باستخدام الافتراضات التي من الممكن للمشاركين في السوق استخدامها عند تسعير الأصل أو الالتزام، بافتراض أن المشاركين في السوق سيعملون لتحقيق مصالحهم 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.

تابع: إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2015

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

قياس القيمة العادلة (تتمة)

تستخدم المجموعة أساليب التقييم الملائمة في الظروف والتي تتوفر لها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة مع تحقيق أقصى استخدام للمدخلات المعروضة ذات الصلة وتقليل استخدام المدخلات غير المعروضة.

تصنف كافة الموجودات والمطلوبات التي يتم قياس قيمتها العادلة أو الإفصاح عنها في البيانات المالية المجمعة ضمن الجدول الهرمي للقيمة العادلة، والمبين كما يلي، استناداً إلى أقل مستوى من المدخلات 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 المدخلات الجوهرية بالنسبة لقياس القيمة العادلة ملحوظاً بشكل مباشر أو غير مباشر؛ و
- المستوى 3: أساليب تقييم يكون فيها أقل مستوى من المدخلات الجوهرية لقياس القيمة العادلة غير ملحوظ.

يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في أسواق نشطة في تاريخ كل تقارير مالية بالرجوع إلى الأسعار المعلنة في السوق أو عروض أسعار المتداولين (سعر الشراء للمراكز المدينة وسعر الطلب للمراكز الدائنة) بدون أي خصم لتكاليف المعاملة.

بالنسبة لاستثمارات الصناديق المشتركة، تتحدد القيمة العادلة استناداً إلى صافي قيمة الموجودات المقدمة من قبل مدراء الصناديق.

بالنسبة للاستثمارات التي لا توجد لها أسعار سوقية معلنة، يتم تحديد تقدير معقول للقيمة العادلة باستخدام أساليب التقييم مثل المعاملات الحديثة ذات الشروط التجارية البحتة أو بالرجوع إلى القيمة العادلة الحالية لأداة أخرى مماثلة إلى حد كبير أو مضاعف الربحية أو استناداً إلى التدفقات النقدية المتوقعة للاستثمار مخصومة بالمعدلات الحالية المطبقة للبنود التي لها شروط وسمات مخاطر مماثلة. تأخذ تقديرات القيمة العادلة بالاعتبار معوقات السيولة وكذلك التقييم لغرض تحديد أي انخفاض في القيمة.

تدرج الموجودات المالية المتاحة للبيع التي لا يمكن قياس قيمتها العادلة بصورة موثوق فيها والتي لا يمكن الحصول على معلومات حول قيمتها العادلة بتكلفتها المبدئية ناقصاً الانخفاض في القيمة.

تقدر القيمة العادلة للأدوات المالية التي تحمل فائدة استناداً إلى التدفقات النقدية المخصومة باستخدام معدلات فائدة لبنود ذات شروط وسمات مخاطر مماثلة.

تتحدد القيمة العادلة للمشتقات غير المسعرة إما بالتدفقات النقدية المخصومة أو بالرجوع إلى أسعار الوسطاء.

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 المدخلات ذي الأهمية لقياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل فترة تقارير مالية.

لغرض 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 للقيمة العادلة للأدوات المالية ومزيد من التفاصيل عن كيفية قياسها ضمن إيضاح 26.

عقارات للمتاجرة

تدرج العقارات للمتاجرة بالتكلفة أو صافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل على أساس إفرادي. تشمل التكلفة على سعر شراء العقار والمصروفات الأخرى لإتمام المعاملة. يستند صافي القيمة الممكن تحقيقها إلى سعر البيع المقدر ناقصاً أي تكاليف إضافية يتم تكبدها عند البيع. يتم تقييم سعر البيع المقدر وفقاً لأقل تقييم يقوم بإجرائه على الأقل اثنان من المقيمين الخارجيين المستقلين المعتمدين على أساس سنوي. يؤخذ الانخفاض في القيمة الدفترية إلى بيان الدخل المجموع.

تابع: إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2015

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

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 المجموع 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 فردية لغرض تحديد الانخفاض في القيمة.

يعكس بيان الدخل المجموع 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 المجموع 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 المجموع. هذه الحصة هي النتيجة الخاصة بمساهمي الشركة الزميلة ولذلك فهي تتمثل في النتيجة بعد الضرائب والحصص غير المسيطرة في الشركات التابعة للشركة الزميلة.

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 متسقة 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 الزميلة. 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، تحسب 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 الاستثمار المتبقي وفقاً لقيمه العادلة. يدرج أي فرق بين القيمة الدفترية للشركة الزميلة عند فقد التأثير الملموس والقيمة العادلة للاستثمار المتبقي والمتحصلات من البيع في بيان الدخل المجموع.

عقارات استثمارية

تقاس العقارات الاستثمارية مبدئياً بالتكلفة بما فيها تكاليف المعاملة. لاحقاً للتحقق المبدئي، تدرج العقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة التي تعكس ظروف السوق في تاريخ التقارير المالية. تدرج الأرباح أو الخسائر الناتجة من التغيرات في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية في بيان الدخل المجموع في الفترة التي تنشأ فيها. يتم تقييم القيم العادلة سنوياً ويتم تسجيل الأقل من بين تقييمين يجريهما اثنان على الأقل من مقيمي العقارات الخارجيين المعتمدين والمستقلين.

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

تتم التحويلات إلى أو من العقار الاستثماري فقط عندما يكون هناك تغير في الاستخدام. بالنسبة للتحويل من عقار استثماري إلى عقار يشغله مالك، فإن التكلفة المقدرة 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 في «عقار وآلات ومعدات» حتى تاريخ تغيير الاستخدام. عندما تستخدم الشركة الأم فقط جزءاً من العقار الذي تمتلكه، يعتبر استخدام هذا الجزء غير الجوهرية غير ذي تأثير مما يعني أن يتم إدراج العقار بالكامل بالقيمة السوقية كعقار استثماري.

تابع: إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2015

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الموجودات بصفة الأمانة

لا تتم معاملة الموجودات المحتفظ بها بصفة الوكالة أو الأمانة كموجودات للمجموعة وبالتالي لا تدرج ضمن بيان المركز المالي المجموع.

أسهم خزينة

يتم المحاسبة عن أسهم الشركة الأم الخاصة كأسهم خزينة وتدرج بالتكلفة. عند بيع أسهم الخزينة تسجل الأرباح إلى حساب منفصل غير قابل للتوزيع في حقوق الملكية (احتياطي أسهم خزينة). كما يتم تحميل أية خسائر محققة على نفس الحساب في حدود الرصيد الدائن في ذلك الحساب، ويتم تحميل أية خسائر إضافية على الأرباح المحتفظ بها ثم الاحتياطيات. تستخدم الأرباح المحققة لاحقاً والناجمة من بيع أسهم الخزينة لمقابلة أي خسائر مسجلة سابقاً في الاحتياطيات والأرباح المحتفظ بها واحتياطي أسهم الخزينة. لا يتم دفع أية توزيعات نقدية عن أسهم الخزينة ويتم إلغاء حقوق التصويت المتعلقة بهذه الأسهم. ويؤدي إصدار أسهم المنحة إلى زيادة عدد أسهم الخزينة بنفس النسبة وتخفيض متوسط تكلفة السهم بدون التأثير على إجمالي تكلفة أسهم الخزينة.

مخصصات

تسجل المخصصات عندما يكون على المجموعة التزام حالي (قانوني أو استدلائي) ناتج عن حدث وقع في الماضي وتكون تكاليف تسوية الالتزام محتملة ويمكن قياسها.

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تحتسب المجموعة مخصصاً لمكافأة نهاية الخدمة لموظفيها غير الكويتيين وفقاً لقانون العمل في البلاد التي تراول المجموعة بها نشاطها. إن التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت يتم تسجيلها كمصروفات مستحقة على مدى فترة الخدمة. بالنسبة للموظفين الكويتيين تقوم المجموعة بتقديم اشتراكات إلى المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية كنسبة مئوية من مرتبات الموظفين، إن التزامات المجموعة محددة بهذه الاشتراكات والتي تحمل كمصروف عند استحقاقها.

تحويل العملات الأجنبية

تعرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي، وهو العملة الرئيسية وعملة العرض للشركة الأم. تحدد كل منشأة في المجموعة العملة الرئيسية الخاصة بها وتقاس البنود المنضممة في البيانات المالية لكل شركة بتلك العملة الرئيسية.

المعاملات والأرصدة

يجري قيد المعاملات بالعملات الأجنبية مبدئياً من قبل شركات المجموعة بعملاتها الرئيسية ذات الصلة وفقاً لأسعار الصرف الفورية بتاريخ تأهل المعاملة للتحقق لأول مرة. 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 المبدئية. 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. إن أي شهرة ناتجة عن حيازة إحدى العمليات الأجنبية وأي تعديلات بالقيمة العادلة للقيم الدفترية للموجودات والمطلوبات الناتجة عن الحيازة يتم معاملتها كموجودات ومطلوبات للعمليات الأجنبية ويتم تحويلها بسعر الإقفال.

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 العملات الأجنبية ضمن حقوق الملكية. عند بيع شركة أجنبية، يدرج المبلغ المؤجل المتراكم المسجل في حقوق الملكية الخاص بالعملية الأجنبية المحددة ضمن بيان الدخل المجموع.

تابع: إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2015

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

المشتقات

تسجل الأدوات المشتقة مبدئياً في بيان المركز المالي المجمع بالتكلفة (متضمنة تكاليف المعاملة) وتقاس لاحقاً بقيمتها العادلة.

تبرم المجموعة أدوات مالية مشتقة بما في ذلك عقود تحويل العملات الأجنبية الآجلة. تدرج المشتقات بالقيمة العادلة. تتضمن القيمة العادلة للأداة المشتقة الأرباح أو الخسائر غير المحققة نتيجة لربط المشتقات بالسوق باستخدام أسعار السوق السائدة أو نماذج التسعير الداخلية. تدرج مشتقات العملات الأجنبية ذات القيمة السوقية الموجبة (أرباح غير محققة) ضمن الموجودات الأخرى، بينما تدرج المشتقات ذات القيمة السوقية السالبة (خسائر غير محققة) ضمن الدائنين والمصروفات المستحقة في بيان المركز المالي المجمع.

أما الأرباح والخسائر الناتجة من المشتقات فتدرج ضمن بيان الدخل المجمع.

المطلوبات الطارئة

لا يتم إدراج المطلوبات الطارئة في بيان المركز المالي المجمع ولكن يتم الإفصاح عنها ما لم يكن احتمال تدفق الموارد التي تشتمل على منافع اقتصادية إلى خارج المجموعة مستبعداً.

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

معلومات القطاع

القطاع هو جزء مميز من المجموعة يضطلع بتقديم منتجات أو خدمات (قطاع أعمال) أو يقوم بتقديم منتجات وخدمات في بيئة اقتصادية معينة والذي يخضع لمخاطر ومزايا تختلف عن مخاطر ومزايا القطاعات الأخرى.

2.6 الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

إن إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة يتطلب من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على المبالغ المسجلة للإيرادات والمصروفات والموجودات والمطلوبات والإفصاح عن المطلوبات الطارئة في تاريخ التقارير المالية. إن عدم التأكد من الافتراضات والتقديرات يمكن أن يؤدي إلى نتائج تتطلب تعديلاً مادياً لمبلغ الأصل أو الالتزام المتأثر في الفترات المستقبلية.

الأحكام

عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، قامت الإدارة باتخاذ الأحكام التالية والتي لها التأثير الأكثر جوهرية على المبالغ المدرجة في البيانات المالية المجمعة:

تصنيف الأدوات المالية

يتم اتخاذ قرار بشأن تصنيف الأدوات المالية استناداً إلى نية الإدارة عند الحيازة.

تقوم المجموعة بتصنيف الموجودات المالية كموجودات مالية محتفظ بها لغرض المتاجرة إذا تم حيازتها بصفة أساسية لغرض تحقيق ربح على المدى القصير.

إن تصنيف الموجودات المالية كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر يعتمد على كيفية مراقبة الإدارة لأداء هذه الموجودات المالية. عندما لا يتم تصنيف هذه الموجودات كمحتفظ بها للمتاجرة ولكن لها قيم عادلة متوفرة وكانت التغيرات في القيمة العادلة مسجلة كجزء من بيان الدخل المجمع في حسابات الإدارة، فإن هذه الموجودات تصنف كموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

يعتمد تصنيف الموجودات كقروض ومدنيين على طبيعة الأصل. في حالة عدم قدرة المجموعة على المتاجرة في هذه الموجودات المالية نتيجة لعدم توفر سوق نشط وتبني استلام دفعات ثابتة أو قابلة للتحديد، يتم تصنيف الأصل المالي كقروض ومدنيين.

يتم تصنيف كافة الموجودات الأخرى كاستثمارات متاحة للبيع.

تابع: إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2015

2.6 الأحكام والتقدير والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأحكام (تتمة)

تصنيف العقارات

تعمل الإدارة على اتخاذ قرار بشأن حيازة العقار لتحديد سواء كان يجب تصنيفه كعقار للمتاجرة أو عقار استثماري. تقوم المجموعة بتصنيف العقار كعقار للمتاجرة إذا تم حيازته بصفة أساسية بغرض بيعه ضمن سياق الأعمال العادي.

وتقوم المجموعة بتصنيف العقار كعقار استثماري إذا تم حيازته لتحقيق إيرادات من تأجيله أو لرفع قيمته الرأسمالية أو لاستخدام مستقبلي غير محدد.

انخفاض قيمة الموجودات المالية 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 أحكاماً أساسية. إضافة إلى ذلك، تقوم المجموعة بتقييم العوامل الأخرى بما في ذلك التقلب العادي في سعر السهم بالنسبة للأسهم المسعرة والتدفقات النقدية المستقبلية وعوامل الخصم للأسهم غير المسعرة.

عدم التأكد من التقديرات والافتراضات

فيما يلي الافتراضات الرئيسية التي تتعلق بالمستقبل والمصادر الرئيسية الأخرى لعدم التأكد من التقديرات بتاريخ التقارير المالية والتي لها أثر كبير يؤدي إلى تعديل مادي على القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية اللاحقة:

تقييم الاستثمارات في الأسهم غير المسعرة

يستند تقييم الاستثمارات في الأسهم غير المسعرة عادةً إلى أحد العوامل التالية:

- معاملات حديثة في السوق بشروط تجارية بحتة.
- القيمة العادلة الحالية لأداة أخرى مماثلة إلى حد كبير.
- مضاعف الربحية أو مضاعف الربحية لقطاع أعمال محدد.
- التدفقات النقدية المتوقعة مخصومة بالمعدلات الحالية المطبقة للبنود ذات شروط وسمات مخاطر مماثلة، أو نماذج تقييم أخرى.

يوجد عدد من الاستثمارات حيث لا يمكن تحديد هذا التقدير بصورة موثوق منها. ونتيجة لذلك، فإن هذه الاستثمارات تدرج بالتكلفة ناقصاً انخفاض القيمة.

تقييم الأدوات المالية المشتقة

عادةً ما يستند تقييم الأدوات المالية المشتقة إلى أحد العوامل التالية:

- سعر السوق المعلن النشط للأداة المالية المشتقة المتداولة في سوق الأوراق المالية؛
- أسعار السوق المعلنة النشطة لعوامل تحديد تقييم الأدوات المالية المشتقة مثل أسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الأسهم وأسعار الفائدة.

تقييم العقارات الاستثمارية

تقوم المجموعة بتقدير القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية بواسطة تقييمات يتم إجراؤها من قبل اثنين من مقيمي العقارات المستقلين والذين يصدران أحكاماً وافتراضات جوهرية لكي تعكس ظروف السوق في تاريخ التقارير المالية.

انخفاض قيمة الشركات الزميلة

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تحدد المجموعة ما إذا كان من الضروري تحقق أية خسارة انخفاض في قيمة استثمار المجموعة في شركاتها الزميلة بتاريخ كل تقارير مالية بناء على وجود أي دليل موضوعي على انخفاض قيمة الاستثمار في الشركة الزميلة. في مثل هذه الحالة، تقوم المجموعة باحتساب مبلغ الانخفاض في القيمة بالفرق بين المبلغ الممكن استرداده للشركات الزميلة وقيمتها الدفترية وتدرج هذا المبلغ في بيان الدخل المجموع.

تابع: إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2015

2.6 الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

عدم التأكد من التقديرات والافتراضات (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

يقع الانخفاض في قيمة الأصل عندما تتجاوز القيمة الدفترية للأصل مبلغه المقدر الممكن استرداده. والمبلغ الممكن استرداده هو صافي سعر البيع للأصل أو قيمته أثناء الاستخدام أيها أعلى. وصافي سعر البيع هو المبلغ الذي يمكن الحصول عليه من بيع الأصل في معاملة ذات شروط تجارية بحتة. أما القيمة أثناء الاستخدام فهي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية التي من المتوقع أن تنشأ من الاستخدام المستمر لأصل ما ومن بيعه في نهاية عمره الإنتاجي. ويتم إجراء تقييم في تاريخ كل بيان للمركز المالي لتحديد ما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على انخفاض قيمة الأصل. في حالة توفر مثل هذا الدليل، يتم تسجيل أية خسائر انخفاض في القيمة في بيان الدخل المجموع.

3 إيرادات توزيعات أرباح

2014	2015	
ألف	ألف	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,278	1,215	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
1,991	2,453	موجودات مالية متاحة للبيع
3,269	3,668	

4 إيرادات أخرى

2014	2015	
ألف	ألف	
دينار كويتي	دينار كويتي	
10,300	11,791	متحصلات من تصفية شركة تابعة (إيضاح 2.2)
-	1,095	أخرى
10,300	12,886	

إن المتحصلات من تصفية شركة تابعة تتألف بصورة رئيسية من أسهم بالقيمة العادلة في بنك استثماري بمبلغ 8,675 ألف دينار كويتي وفي اثنتين من شركات التطوير العقاري بمبلغ 2,550 ألف دينار كويتي و540 ألف دينار كويتي مستلمة من قبل الشركة الأم من تصفية شركة الاستثمارات الخليجية (إيضاح 2.2). وفي ديسمبر 2014، استلمت الشركة الأم مبلغ وقدره 10,300 ألف دينار كويتي كجزء من مستحقاتها القائمة من شركة الاستثمارات الخليجية.

5 مصروفات إدارية

2014	2015	
ألف	ألف	
دينار كويتي	دينار كويتي	
4,117	3,708	تكاليف موظفين
2,608	2,166	مصروفات إدارية أخرى
213	112	استهلاك
6,938	5,986	

تابع: إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2015

6 خسائر الانخفاض في القيمة ومخصصات أخرى

2014	2015	
ألف	ألف	
دينار كويتي	دينار كويتي	
8,160	17,060	انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع (إيضاح 12)
1,500	933	انخفاض قيمة الشهرة
1,000	250	انخفاض قيمة شركة زميلة (إيضاح 13)
(449)	(139)	عكس مخصصات انتفت الحاجة إليها
-	1,952	مخصص دعاوى قانونية
10,211	20,056	

7 الضرائب

2014	2015	
ألف	ألف	
دينار كويتي	دينار كويتي	
59	-	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
149	-	ضريبة دعم العمالة الوطنية
54	-	الزكاة
91	132	مصروفات ضرائب لشركة تابعة أجنبية
353	132	

8 (خسارة) ربحية السهم الأساسية والمخفضة

يتم احتساب (خسارة) ربحية السهم الأساسية والمخفضة بقسمة (خسارة) ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة ناقصاً أسهم الخزينة.

2014	2015	
6,677	(5,574)	(خسارة) ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم (ألف دينار كويتي)
858,939,117	848,085,929	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة (باستثناء أسهم الخزينة)
8 فلس	(7) فلس	(خسارة) ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم

حيث أنه لا يوجد أدوات مخففة قائمة، فإن (خسارة) ربحية السهم الأساسية والمخفضة متطابقة.

تابع: إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة في 31 ديسمبر 2015

9 النقد والنقد المعادل

يشتمل النقد والنقد المعادل المتضمن في بيان التدفقات النقدية المجمع على ما يلي:

2014 ألف دينار كويتي	2015 ألف دينار كويتي	
20,698	9,656	نقد وأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى ناقصاً:
(1,049)	(2,242)	المستحق للبنوك تستحق خلال 3 أشهر من تاريخ العقد
19,649	7,414	

10 موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

2014 ألف دينار كويتي	2015 ألف دينار كويتي	
13,855	10,761	موجودات مالية محتفظ بها لغرض المتاجرة:
14,019	10,165	أوراق مالية محلية مسعرة
		أوراق مالية أجنبية مسعرة
27,874	20,926	
405	-	موجودات مالية مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:
		أوراق مالية محلية غير مسعرة
28,279	20,926	

تم عرض الجدول الهرمي المستخدم في تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية والإفصاح عنها حسب أسلوب التقييم في إيضاح 26.

11 عقارات للمتاجرة

تتمثل العقارات للمتاجرة في عقارات في لبنان.

يتم تقييم العقارات بالتكلفة أو صافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل. يتم تقييم العقارات استناداً إلى التقييم الأقل من نتائج التقييم السوقي المستقل الذي قام به اثنين مقيمي العقارات المسجلين ذوي الخبرة في السوق الذي يقع به العقار، وذلك بمبلغ 774 ألف دينار كويتي (2014: 2,114 ألف دينار كويتي) بأعلى من التكلفة بمبلغ 614 ألف دينار كويتي (2014: 1,137 ألف دينار كويتي).

خلال السنة، قامت المجموعة ببيع شقق بطابقين (2014: ثلاثة طوابق) من المبنى مما نتج عنه ربح بمبلغ 943 ألف دينار كويتي (2014: 605 ألف دينار كويتي).

تم عرض إفصاحات الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة المتعلقة بالعقارات للمتاجرة في إيضاح 26.

تابع: إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2015

12 موجودات مالية متاحة للبيع

2014 ألف دينار كويتي	2015 ألف دينار كويتي	
47,106	39,447	استثمارات في أسهم مسعرة
39,997	33,346	استثمارات في أسهم غير مسعرة
23,889	26,035	استثمارات في صناديق مشتركة غير مسعرة (استثمار في أسهم مسعرة)
110,992	98,828	

قامت المجموعة خلال السنة بتحميل خسارة انخفاض في القيمة بمبلغ 7,698 ألف دينار كويتي (2014: 1,765 ألف دينار كويتي) لقاء استثمارات في أسهم مسعرة.

تم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات في أسهم غير مسعرة ذات قيمة دفترية بمبلغ 1,935 ألف دينار كويتي (2014: 2,296 ألف دينار كويتي) باستخدام أساليب تقييم نتج عنها خسارة غير محققة بمبلغ 404 ألف دينار كويتي خلال السنة (2014: خسارة غير محققة بمبلغ 449 ألف دينار كويتي) مسجلة ضمن إيرادات شاملة أخرى، كما تم تحميل مبلغ 23 ألف دينار كويتي كمخصص انخفاض في القيمة.

تتضمن الاستثمارات غير المسعرة استثمارات بمبلغ 31,411 ألف دينار كويتي (2014: 37,701 ألف دينار كويتي) مدرجة بالتكلفة، ناقصاً الانخفاض في القيمة، بسبب الطبيعة غير القابلة للتنبؤ بها للتدفقات النقدية المستقبلية لهذه الاستثمارات وعدم توفر أساليب مناسبة أخرى للوصول إلى القيمة العادلة بصورة موثوق منها لهذه الاستثمارات. إن هذه الموجودات المالية ليس لها سوق نشطة وتتوي المجموعة الاحتفاظ بها على المدى الطويل. قامت الإدارة بإجراء مراجعة تفصيلية لاستثماراتها في أسهم غير مسعرة وذلك لتقييم ما إذا كان هناك انخفاض في قيمة هذه الاستثمارات وسجلت خسارة انخفاض في القيمة بمبلغ 6,612 ألف دينار كويتي (2014: 6,395 ألف دينار كويتي) في بيان الدخل المجموع.

تدرج استثمارات الصناديق المشتركة غير المسعرة بصورة رئيسية بصافي قيمة الموجودات المقدمة من قبل مدراء الصناديق. وقد سجلت المجموعة خسائر الانخفاض في قيمة الصناديق المشتركة غير المسعرة بمبلغ 2,727 ألف دينار كويتي (2014: لا شيء دينار كويتي).

تم عرض الجدول الهرمي لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية والإفصاح عنها حسب أساليب التقييم في إيضاح 26.

13 استثمار في شركات زميلة

فيما يلي الحركة في القيمة الدفترية للاستثمار في شركات زميلة خلال السنة:

2014 ألف دينار كويتي	2015 ألف دينار كويتي	
14,489	13,308	كما في 1 يناير
-	12,400	إضافات
144	226	حصة في نتائج السنة
(344)	(156)	توزيعات أرباح مستلمة
19	(230)	حصة في الإيرادات الشاملة الأخرى
-	146	تعديل تحويل عملات أجنبية
(1,000)	(250)	خسارة انخفاض قيمة شركة زميلة
13,308	25,444	كما في 31 ديسمبر

تابع: إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة في 31 ديسمبر 2015

13 استثمار في شركات زميلة (تتمة)

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015، قامت شركات تابعة بشراء حصة ملكية إضافية بنسبة 14% في شركة استثمار عقاري سبق المحاسبة عنها بصفتها شركة زميلة ما أدى إلى زيادة حصة ملكية المجموعة من 17% إلى 31%. قررت المجموعة انها تستمر في ممارسة التأثير الجوهري على شركة الاستثمار العقاري.

وخلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015، استلمت الشركة الأم حصة ملكية إضافية في بنك استثماري (تمت المحاسبة عنه سابقاً كأصل مالي متاح للبيع) بمبلغ 8,675 ألف دينار كويتي كمتحصلات تصفية من شركة الاستثمارات الخليجية، البحرين (إيضاح 4) مما نتج عنه زيادة حصة ملكية الشركة الأم من 4% إلى 34%. وتوصلت المجموعة إلى ممارستها لتأثير ملموس على البنك الاستثماري في تاريخ الحيابة. وبالتالي، تمت المحاسبة عن هذه المعاملة طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 28: استثمار في شركات زميلة وشركات محاصة ("معيار المحاسبة الدولي 28").

يلخص الجدول التالي المقابل المسدد/ المدفوع لحيابة الحصة في البنك الاستثماري والقيمة العادلة للموجودات المحددة التي تم حيازتها والمطلوبات المقدرة في تاريخ الحيابة:

ألف دينار كويتي	إجمالي صافي الموجودات المحددة التي تم حيازتها
8,675	
8,675	المقابل المسدد/ المدفوع
(8,675)	ناقصاً: صافي الموجودات المحددة التي تم حيازتها
-	الشهرة عند الحيابة

الحصة في مجمل الموجودات والمطلوبات الكلية للشركات الزميلة:

2014 ألف دينار كويتي	2015 ألف دينار كويتي	
7,099	12,577	موجودات متداولة
8,362	26,950	موجودات غير متداولة
1,036	3,236	مطلوبات متداولة
117	5,509	مطلوبات غير متداولة

الحصة في مجمل إيرادات ونتائج الشركات الزميلة:

2014 ألف دينار كويتي	2015 ألف دينار كويتي	
1,280	1,703	الإيرادات
144	226	النتائج

تابع: إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2015

14 عقارات استثمارية

2014 ألف دينار كويتي	2015 ألف دينار كويتي	
18,078	25,053	كما في 1 يناير
4,854	8,544	إضافات
2,121	(1,457)	التغير في القيمة العادلة المسجل في بين الدخل المجموع
25,053	32,140	كما في 31 ديسمبر

تتكون العقارات الاستثمارية للمجموعة من عشرة عقارات (2014: خمسة عقارات) في الكويت دول أخرى من مجلس التعاون الخليجي. يتم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية استناداً إلى الأقل من تقييمين أجراهما اثنين من مقيمي العقارات المستقلين والمسجلين.

تم رهن عدد من العقارات الاستثمارية بمبلغ 9,153 ألف دينار كويتي (2014: 4,728 ألف دينار كويتي) لضمان قروض (ايضاح 16).

2014 ألف دينار كويتي	2015 ألف دينار كويتي	
1,342	1,774	إيرادات تأجير مكتسبة من عقارات استثمارية
(313)	(386)	مصروفات تشغيل مباشرة (تتضمن الإصلاحات والصيانة)
1,029	1,388	صافي إيرادات التأجير الناتجة من العقارات الاستثمارية

مطابقة القيمة العادلة:

عقارات استثمارية		
مباني	منتجع	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
17,065	1,013	كما في 1 يناير 2014
2,230	(109)	إعادة قياس مسجل في بيان الدخل المجموع
4,854	-	إضافات
24,149	904	كما في 31 ديسمبر 2014
(884)	(573)	إعادة قياس مسجل في بيان الدخل المجموع
8,544	-	إضافات
31,809	331	كما في 31 ديسمبر 2015

تم عرض إيضاحات الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة المتعلقة بالعقارات الاستثمارية في إيضاح 26.

تابع: إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة في 31 ديسمبر 2015

15 موجودات أخرى

2014 ألف دينار كويتي	2015 ألف دينار كويتي	
373	-	المستحق من الشركة الكويتية للمقاصة
771	520	أتعاب إدارة مستحقة
4	6	القيمة العادلة الموجبة للمشتقات (إيضاح 24)
5,374	4,946	موجودات أخرى
6,522	5,472	

16 المستحق للبنوك

2014 ألف دينار كويتي	2015 ألف دينار كويتي	
3,010	5,640	قروض مكفولة بضمان:
1,049	1,042	- مدرجة بالدينار الكويتي
		- مدرجة بالدولار الأمريكي
4,059	6,682	

خلال السنة، حصلت الشركة الأم على اثنين من تسهيلات التمويل الاضافية من بنوك محلية بمبلغ 2,630 ألف دينار كويتي (2014: 3,010 ألف دينار كويتي). تحمل هذه التسهيلات كما في 31 ديسمبر 2015 سعر فائدة يتراوح من 2.3% إلى 4.75% (2014: 2.2% إلى 4.75%) وتستحق السداد خلال سنة واحدة.

إن كافة التسهيلات مكفولة بضمان بعقارات استثمارية (إيضاح 14) وموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (إيضاح 10) ذات قيمة دفترية بمبلغ 9,153 ألف دينار كويتي (2014: 4,728 ألف دينار كويتي).

17 دائنون ومصروفات مستحقة

2014 ألف دينار كويتي	2015 ألف دينار كويتي	
10	-	القيمة العادلة السالبة للمشتقات
3,488	3,706	مصروفات مستحقة
1,164	1,374	توزيعات أرباح مستحقة
4,074	3,953	دائنون آخرون
8,736	9,033	

تابع: إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2015

18 رأس المال والاحتياطيات وتوزيعات الأرباح

(أ) رأس المال

يتكون رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل في 31 ديسمبر 2015 من 876,213 ألف سهم (2014: 876,213 ألف سهم) بقيمة 100 فلس للسهم مدفوعة نقداً.

(ب) علاوة إصدار الأسهم
إن علاوة إصدار الأسهم غير متاحة للتوزيع.

(ج) الاحتياطي القانوني

وفقاً لقانون الشركات والنظام الأساسي للشركة، يتم تحويل نسبة 10% من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة وضريبة دعم العمالة الوطنية ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى حساب الاحتياطي القانوني. يجوز للشركة الأم أن تقرر وقف مثل هذه التحويلات السنوية عندما يصل رصيد الاحتياطي القانوني إلى نسبة 50% من رأس المال المدفوع.

إن توزيع الاحتياطي القانوني للشركة الأم محدد بالمبلغ المطلوب لتوزيع أرباح بنسبة 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح المتراكمة بتأمين هذا الحد.

(د) أسهم خزينة

2014	2015
21,097,013	33,620,086
%2.41	%3.84
3,433	4,986
3,162	2,959
164	124

عدد أسهم الخزينة
نسبة رأس المال
التكلفة - ألف دينار كويتي
القيمة السوقية - ألف دينار كويتي
المتوسط المرجح للقيمة السوقية للسهم (فلس)

تم تصنيف مبلغ يعادل تكلفة شراء أسهم الخزينة كغير متاح للتوزيع من الاحتياطي القانوني طوال فترة الاحتفاظ بأسهم الخزينة.

كما في 31 ديسمبر 2015، لم يكن على أسهم الخزينة أي رهن من قبل المجموعة.

(هـ) إيرادات شاملة أخرى

فيما يلي تحليل التغيرات في الإيرادات الشاملة الأخرى حسب نوع الاحتياطي ضمن حقوق الملكية:

المجموع	الحصص غير المسيطرة	احتياطي تحويل	التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة	دينامر كويتي
دينامر كويتي	دينامر كويتي	دينامر كويتي	دينامر كويتي	دينامر كويتي
(20,573)	(411)	-	(20,162)	
405	25	-	380	
17,060	212	-	16,848	
(230)	-	-	(230)	
675	277	398	-	
(2,663)	103	398	(3,164)	

:2015

صافي الخسائر غير المحققة من موجودات مالية متاحة للبيع
تحويل إلى بيان الدخل المجمع من بيع موجودات مالية متاحة للبيع
تحويل إلى بيان الدخل المجمع من انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع
حصة في الخسائر الشاملة الأخرى لشركات زميلة
تعديلات تحويل عملات أجنبية

تابع: إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة في 31 ديسمبر 2015

18 رأس المال والاحتياطيات وتوزيعات الأرباح (تتمة)

(هـ) إيرادات شاملة أخرى (تتمة)

المجموع	الحصص غير المسيطرة	احتياطي تحويل عملات أجنبية	التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة	دينار كويتي
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
(12,564)	(519)	-	(12,045)	صافي الخسائر غير المحققة من موجودات مالية متاحة للبيع
(440)	-	-	(440)	تحويل إلى بيان الدخل المجمع من بيع موجودات مالية متاحة للبيع
6,581	323	-	6,258	تحويل إلى بيان الدخل المجمع من انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع
19	-	-	19	حصة في الإيرادات الشاملة الأخرى لشركات زميلة
629	334	295	-	تعديلات تحويل عملات أجنبية
(5,775)	138	295	(6,208)	

(و) توزيعات أرباح

تم الموافقة في اجتماع الجمعية العمومية السنوية للمساهمين والمنعقدة في 28 مايو 2015 على اصدار توزيعات أرباح نقدية بنسبة 6% من رأس المال المدفوع وذلك للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2014، وذلك بمبلغ 5,084 ألف دينار كويتي. وقد تم دفع هذه الأرباح لاحقاً. كما اقترح مجلس إدارة الشركة الأم في اجتماعه المنعقد بتاريخ 3 مارس 2016 عدم توزيع أي أرباح للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015. يخضع هذا المقترح إلى موافقة الجمعية العمومية السنوية للشركة الأم.

19 معاملات مع أطراف ذات علاقة

تتمثل الأطراف ذات علاقة في الشركات الزميلة والصناديق المدارة والمساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة والشركات التي يسيطرون عليها أو تخضع للسيطرة المشتركة أو يمارسون عليها تأثيراً ملموساً. يتم الموافقة على سياسات تسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة الشركة الأم.

المجموع	أطراف أخرى ذات علاقة	شركات زميلة	2015
ألف	ألف	ألف	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
2,148	2,140	8	معاملات مدرجة في بيان الدخل المجمع:
66	-	66	أتعاب إدارة واستشارات
			إيرادات إيجارات
1,901	1,895	6	بيان المركز المالي المجمع
			موجودات أخرى

تابع: إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2015

19 معاملات مع أطراف ذات علاقة (تتمة)

المجموع ألف دينار كويتي	أطراف أخرى ذات علاقة ألف دينار كويتي	شركات زميلة ألف دينار كويتي	2014
2,752	2,596	156	معاملات مدرجة في بيان الدخل المجموع: أتعاب إدارة واستشارات إيرادات إيجارات
61	-	61	
544	544	-	بيان المركز المالي المجموع موجودات أخرى
			مكافأة موظفي الإدارة العليا :

إن مكافأة موظفي الإدارة العليا للمجموعة خلال السنة كانت كما يلي:

2014 ألف دينار كويتي	2015 ألف دينار كويتي	رواتب ومزايا قصيرة الأجل مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
829	840	
252	206	
1,081	1,046	

بلغت مكافأة أعضاء مجلس الإدارة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 لا شيء دينار كويتي. وقد تم اعتماد مكافأة أعضاء مجلس الإدارة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 بمبلغ 72 ألف دينار كويتي في الجمعية العمومية السنوية المنعقدة بتاريخ 28 مايو 2015 وتم دفعها لاحقاً.

20 الشركات التابعة الجوهرية المملوكة جزئياً

انتهت المجموعة إلى أن شركتي السيف والمدى فقط هما الشركات التابعة الوحيدة التي بها حصص غير مسيطرة جوهرية بالنسبة للمجموعة. فيما يلي المعلومات المالية للشركات التابعة التي بها حصص غير مسيطرة جوهرية:

2014 ألف دينار كويتي	2015 ألف دينار كويتي	الأرصدة المتراكمة للحصص غير المسيطرة الجوهرية:
2,795	2,627	شركة السيف
7,822	6,185	شركة المدى

فيما يلي معلومات مالية موجزة عن هذه الشركات التابعة. تستند هذه المعلومات إلى المبالغ قبل استبعاد المعاملات بين الشركات.

تابع: إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2015

20 الشركات التابعة الجوهرية المملوكة جزئياً (تتمة)

ملخص بيان الدخل للسنة المنتهية في 31 ديسمبر:

2014		2015		
المدى	السيف	المدى	السيف	
ألف	ألف	ألف	ألف	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
525	1,167	(1,706)	1,233	الإيرادات
274	2,186	208	1,180	المصروفات
251	(1,019)	(1,914)	53	ربح (خسارة) السنة
796	(1,456)	(1,637)	(281)	إجمالي (الخسائر) الإيرادات الشاملة
				الخاص بالحصص غير المسيطرة:
206	(531)	(1,050)	28	ربح (خسارة) السنة
333	(228)	277	(174)	إيرادات شاملة أخرى
539	(759)	(773)	(146)	

ملخص بيان المركز المالي كما في 31 ديسمبر:

2014		2015		
المدى	السيف	المدى	السيف	
ألف	ألف	ألف	ألف	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
13,778	6,367	11,355	6,045	إجمالي الموجودات
166	1,006	40	1,006	إجمالي المطلوبات
13,612	5,361	11,315	5,039	إجمالي حقوق الملكية
				الخاص بـ:
5,790	2,566	5,130	2,412	مساهمي الشركة الأم
7,822	2,795	6,185	2,627	الحصص غير المسيطرة
13,612	5,361	11,315	5,039	

معلومات موجزة عن التدفقات النقدية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر:

2014		2015		
المدى	السيف	المدى	السيف	
ألف	ألف	ألف	ألف	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
1,430	(321)	1,244	31	التشغيل
-	(236)	-	(132)	الاستثمار
(1,330)	-	(865)	(21)	التمويل
100	(557)	379	(122)	صافي (النقص) الزيادة في النقد والنقد المعادل

تابع: إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2015

21 معلومات القطاعات

لأغراض الإدارة، تنتظم المجموعة في أربعة قطاعات أعمال رئيسية. فيما يلي الأنشطة والخدمات الرئيسية لهذه القطاعات:

- يتمثل قطاع الاستثمارات في أنشطة تداول الأسهم بما في ذلك الاستثمار في الشركات الزميلة والاستثمارات الاستراتيجية الأخرى؛
- يتمثل قطاع الخزينة في إدارة السيولة والمتاجرة في العملات الأجنبية؛
- يتمثل قطاع العقارات في أنشطة الشراء والبيع والاستثمار في العقارات؛
- يتمثل قطاع إدارة الموجودات والاستشارات في أنشطة إدارة المحافظ الاستثمارية لصالح الشركة الأم ولصالح الغير وإدارة الصناديق الاستثمارية وتقديم الاستشارات والخدمات المالية الأخرى ذات الصلة.

تراقب الإدارة قطاعات التشغيل بصورة منفصلة لغرض اتخاذ القرارات حول توزيع الموارد وتقييم الأداء. يتم تقييم أداء القطاع على أساس نتيجة القطاع قبل الضرائب في كل من النظام الإداري ونظام إعداد التقارير.

يعرض الجدول التالي الإيرادات والنتائج للسنة ومعلومات عن إجمالي الموجودات وإجمالي المطلوبات فيما يتعلق بقطاعات المجموعة التي يتم إعداد تقارير حولها:

2015					
	الاستثمار	الخبزينة	عقارات	إدارة الموجودات غير	المجموع
	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	موزعة	ألف دينار كويتي
	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	والاستشارات	ألف دينار كويتي
إيرادات القطاع	15,048	330	1,269	2,888	19,535
نتائج القطاع	(5,889)	(379)	117	(313)	(6,464)
خسائر انخفاض القيمة للقطاع والمخصصات	18,243	(139)	-	1,952	20,056
موجودات القطاع	156,059	2,939	33,275	596	193,511
مطلوبات القطاع	1,611	1,042	5,874	118	15,715
التزامات ومطلوبات طارئة	712	-	414	-	1,134

2014					
	الاستثمار	الخبزينة	عقارات	إدارة الموجودات غير	المجموع
	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	موزعة	ألف دينار كويتي
	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	والاستشارات	ألف دينار كويتي
إيرادات القطاع	15,683	265	4,079	3,753	23,780
نتائج القطاع	1,206	(1)	3,242	2,336	6,783
خسائر ومخصصات	10,817	(656)	-	50	10,211
موجودات القطاع	166,001	13,394	26,678	848	207,353
مطلوبات القطاع	2,333	2,085	3,292	14	12,795
التزامات ومطلوبات طارئة	712	-	344	-	1,064

ليس لدى المجموعة أي معاملات بين القطاعات.

تابع: إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة في 31 ديسمبر 2015

21 معلومات القطاعات (تتمة)

معلومات جغرافية

2014	2015	
ألف	ألف	
دينار كويتي	دينار كويتي	
22,667	19,307	إجمالي الإيرادات من مصادر خارجية
1,113	228	الكويت ودول مجلس التعاون الخليجي
		دولي
23,780	19,535	

تستند معلومات الإيرادات أعلاه إلى موقع العميل.

22 التزامات ومطلوبات طارئة

(أ) كفالات بنكية

كما في تاريخ التقارير المالية، لدى المجموعة مطلوبات طارئة فيما يتعلق بكفالات بنكية بمبلغ 1,057 ألف دينار كويتي (2014: 1,057 ألف دينار كويتي) ناتجة ضمن سياق الأعمال العادي ولا يتوقع أن ينشأ عنها التزامات جوهرية.

(ب) التزامات تأجير عقود تأجير تشغيلي - الشركة كمؤجر

أبرمت المجموعة عقود تأجير تشغيلي لعقاراتها الاستثمارية. وتتراوح مدة هذه العقود من 1 إلى 5 سنة.

فيما يلي الحد الأدنى لأرصدة التأجير المدينة المستقبلية بموجب عقود تأجير تشغيلية غير قابلة للإلغاء كما في 31 ديسمبر:

2014	2015	
ألف	ألف	
دينار كويتي	دينار كويتي	
889	2,289	الحد الأدنى من مبالغ الإيجارات المستلمة المستقبلية:
531	2,160	خلال سنة واحدة
		من سنتين إلى خمس سنوات

(ج) التزامات إنفاق رأسمالي

كما في 31 ديسمبر 2015، بلغ الحد الأقصى من التزامات الإنفاق الرأسمالي لدى المجموعة المتعلق بشراء الاستثمارات 7 آلاف دينار كويتي (2014: 7 آلاف دينار كويتي) تمتد بما يتجاوز فترة محاسبية واحدة. لدى المجموعة التزامات تجاه عقارات استثمارية بمبلغ 70 ألف دينار كويتي.

23 حسابات بصفة الأمانة

تدير الشركة الأم محافظ نيابة عن آخرين وتحفظ بأرصدة نقدية وأوراق مالية في حسابات بصفة الأمانة، دون حق الرجوع على المجموعة، وهي غير مدرجة في بيان المركز المالي المجمع. كما في تاريخ التقارير المالية، كان إجمالي الموجودات بصفة الأمانة التي تديرها الشركة الأم بمبلغ 1,084,364 ألف دينار كويتي (2014: 1,521,166 ألف دينار كويتي). كما بلغ إجمالي الإيرادات المكتسبة من أنشطة الوكالة وأنشطة الأمانة الأخرى 2,853 آلاف دينار كويتي (2014: 3,652 ألف دينار كويتي).

تابع: إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2015

24 المشتقات

تقوم المجموعة ضمن سياق أعمالها العادي بإجراء أنواع متنوعة من المعاملات التي تتضمن الأدوات المالية. تتمثل الأداة المالية المشتقة في عقد مالي بين طرفين تعتمد فيه المدفوعات على تحركات الأسعار لواحدة أو أكثر من الأدوات المالية الأساسية أو مؤشر أو معدل الأسعار المرجعي. تتمثل الأدوات المالية المشتقة التي تتاجر فيها المجموعة في عقود تحويل العملات الآجلة.

عقود تحويل العملات الأجنبية الآجلة

إن عقود تحويل العملات الأجنبية الآجلة هي اتفاقيات تعاقدية إما لشراء أو بيع عملة محددة بسعر وتاريخ محدد في المستقبل وهي عقود مخصصة يتم إبرامها وهي غير مدرجة في سوق الأوراق المالية.

يوضح الجدول المبين أدناه القيم العادلة الموجبة والسالبة للأدوات المالية المشتقة التي تعادل القيم السوقية بالإضافة إلى المبالغ الاسمية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 و31 ديسمبر 2014. إن القيمة الاسمية هي مبلغ الأصل الأساسي للأداة المالية المشتقة أو المعدل المرجعي أو مؤشر الأسعار وهي الأساس الذي يتم بناءً عليه قياس التغيرات في قيمة المشتقات. تشير القيم الاسمية إلى حجم المعاملات القائمة في نهاية السنة ولا تعتبر مؤشراً لمخاطر الائتمان.

2015

إجمالي	القيمة العادلة الموجبة	القيمة العادلة السالبة	القيمة الاسمية
ألف	ألف	ألف	ألف
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
6	-	1,167	1,167

عقود تحويل عملات أجنبية آجلة

2014

إجمالي	القيمة العادلة الموجبة	القيمة العادلة السالبة	القيمة الاسمية
ألف	ألف	ألف	ألف
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
4	10	9,766	9,766

عقود تحويل عملات أجنبية آجلة

25 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية

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

تتكون المطلوبات المالية الأساسية للمجموعة، بخلاف المشتقات، من المستحق للبنوك والدائنين والمصروفات المستحقة. إن الغرض الرئيسي لهذه المطلوبات المالية هو تمويل أنشطة العمليات التي تقوم بها المجموعة. لدى المجموعة مجموعة متنوعة من الموجودات المالية مثل النقد والأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية والأدوات المالية المسعرة وغير المسعرة والموجودات الأخرى التي تنتج عن أنشطة عملياتها بصورة مباشرة.

تصنف المجموعة المخاطر التي تواجهها كجزء من أنشطة المراقبة والسيطرة ضمن فئات مخاطر معينة وبالتالي تم إسناد مسؤوليات محددة لمختلف المديرين لتحديد وقياس ومراقبة فئات المخاطر المحددة ورفع التقارير حولها. إن فئات المخاطر هي كما يلي:

تابع: إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة في 31 ديسمبر 2015

25 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

(أ) المخاطر الناتجة من الأدوات المالية:

- 1- مخاطر الائتمان التي تتضمن مخاطر عجز العملاء والأطراف المقابلة
- 2- مخاطر السيولة
- 3- مخاطر السوق التي تتضمن مخاطر أسعار الفائدة وأسعار العملات الأجنبية ومخاطر أسعار الأسهم

(ب) مخاطر أخرى

- 1- مخاطر المدفوعات مقدماً
- 2- مخاطر التشغيل التي تتضمن المخاطر المتعلقة بالأعطال التشغيلية

يتحمل مجلس إدارة الشركة الأم المسؤولية الكاملة عن وضع المنهج الشامل لإدارة المخاطر والموافقة على استراتيجيات ومبادئ إدارة المخاطر.

25.1 مخاطر الائتمان

تتمثل مخاطر الائتمان في عجز أحد أطراف إحدى الأدوات المالية عن الوفاء بالتزامه مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسائر مالية. تتم مراقبة سياسة المجموعة الائتمانية ومدى تعرضها لمخاطر الائتمان بصورة مستمرة. تسعى المجموعة للحد من مخاطر التركزات غير الملائمة للمخاطر مع أفراد أو مجموعات من العملاء في مناطق أو أعمال محددة وذلك من خلال تنوع أنشطة الإقراض.

يوضح الجدول أدناه الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان لكافة الموجودات المالية.

2014	2015	
ألف	ألف	
دينار كويتي	دينار كويتي	
20,675	9,635	الأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى
5,322	3,834	موجودات أخرى
25,997	13,469	المجموع

يستند التعرض للمخاطر المبين أعلاه إلى صافي القيم الدفترية المسجلة في بيان المركز المالي المجموع. إن الحد الأقصى لتعرض المجموعة للمخاطر يعادل القيمة الدفترية لهذه الأرصدة. يبلغ الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان بالنسبة لطرف مقابل فردي 2,419 ألف دينار كويتي (2014: 6,638 ألف دينار كويتي).

ليس لدى المجموعة أي ضمان أو أي تعزيزات ائتمانية أخرى مقابل أي من الموجودات المالية في 31 ديسمبر 2015 و 31 ديسمبر 2014.

تركزت المخاطر للحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان

تنشأ التركزات عندما يشترك عدد من الأطراف المقابلة في أنشطة متشابهة، أو في أنشطة في نفس المنطقة الجغرافية، أو عندما يكون لهم سمات اقتصادية متماثلة مما قد يجعل قدرتهم على الوفاء بالالتزامات التعاقدية تتأثر بشكل مماثل بالتغيرات في الظروف الاقتصادية أو السياسية أو غيرها. تشير التركزات إلى الحساسية النسبية لأداء المجموعة نحو التطورات التي تؤثر على قطاع أعمال بذاته أو على منطقة جغرافية معينة.

تابع: إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2015

25 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

25.1 مخاطر الائتمان (تتمة)

تركيزات المخاطر للحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان (تتمة)

يوضح الجدول التالي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان لبنود بيان المركز المالي المجمع مع تحليلها حسب القطاع الجغرافي:

				2015
المجموع ألف دينار كويتي	القطاع الدولي ألف دينار كويتي	دول مجلس التعاون الخليجي والدول العربية		الموجودات الأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية موجودات أخرى
		ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
9,635	3,328	2,232	4,075	
3,834	225	22	3,587	
13,469	3,553	2,254	7,662	إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان

				2014
المجموع ألف دينار كويتي	القطاع الدولي ألف دينار كويتي	دول مجلس التعاون الخليجي والدول العربية		الموجودات الأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية موجودات أخرى
		ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
20,675	9,761	3,091	7,823	
5,322	2,420	780	2,122	
25,997	12,181	3,871	9,945	إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان

يوضح الجدول التالي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان لبنود بيان المركز المالي المجمع مع تحليلها حسب قطاع الأعمال:

				2015
المجموع ألف دينار كويتي	أخرى ألف دينار كويتي	البنوك والمؤسسات المالية الأخرى		الموجودات الأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية موجودات أخرى
		الانشاءات والعقارات ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
9,635	-	-	9,635	
3,834	1,077	9	2,748	
13,469	1,077	9	12,383	إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان

تابع: إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة في 31 ديسمبر 2015

25 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

25.1 مخاطر الائتمان (تتمة)

تركزت المخاطر للحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان (تتمة)

				2014
المجموع ألف دينار كويتي	أخرى ألف دينار كويتي	البنوك والمؤسسات الائتمانية والعقارات		الموجودات الأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية موجودات أخرى
		ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
20,675	-	-	20,675	
5,322	627	3,143	1,552	
25,997	627	3,143	22,227	إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان

تحليل الموجودات المالية متأخرة الدفع ولكن ليست منخفضة القيمة

ليس لدى المجموعة أي موجودات مالية «متأخرة الدفع ولكن ليست منخفضة القيمة» في 31 ديسمبر 2015 و 31 ديسمبر 2014.

25.2 مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي مخاطر مواجهة المجموعة لصعوبات في توفير الأموال للوفاء بالتزاماتها المرتبطة بالأدوات المالية. يتم إدارة مخاطر السيولة من قبل إدارة الخزينة بالشركة الأم. وإدارة هذه المخاطر، تقوم المجموعة بصورة دورية بتقييم القدرة المالية للعملاء والاستثمار في الودائع البنكية أو الاستثمارات الأخرى التي يسهل تحويلها إلى نقد. تقوم الإدارة بمراقبة قائمة الاستحقاق للتأكد من توفر السيولة الكافية.

يلخص الجدول التالي قائمة الاستحقاق للمطلوبات المالية على المجموعة استناداً إلى التزامات المدفوعات التعاقدية غير المخصومة.

إن قائمة السيولة للمطلوبات المالية تعكس التدفقات النقدية المتوقعة التي تتضمن مدفوعات الفوائد المستقبلية على مدى عمر هذه المطلوبات المالية. إن قائمة السيولة للمطلوبات المالية هي كما يلي:

					2015
المجموع ألف دينار كويتي	أكثر من سنة ألف دينار كويتي	12-6	6-3	خلال 3 أشهر	المستحق للبنوك دائنون ومصرفات مستحقة
		شهر ألف دينار كويتي	أشهر ألف دينار كويتي	أشهر ألف دينار كويتي	
6,894	-	4,512	48	2,334	
8,994	2,883	-	-	6,111	
15,888	2,883	4,512	48	8,445	مجموع المطلوبات
1,134	1,049	8	-	77	التزامات رأسمالية ومطلوبات طارئة

تابع: إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2015

25 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

25.2 مخاطر السيولة (تتمة)

					2014
المجموع	أكثر من سنة	12-6 شهراً	6-3 أشهر	خلال 3 أشهر	
ألف دينار كويتي					
4,209	14	3,041	35	1,119	المستحق للبنوك
8,703	2,449	-	-	6,254	دائون ومصروفات مستحقة
12,912	2,463	3,041	35	7,373	مجموع المطلوبات
1,064	259	-	158	647	التزامات رأسمالية ومطلوبات طارئة

يلخص الجدول التالي قائمة استحقاق موجودات ومطلوبات المجموعة. تم تحديد استحقاقات الموجودات والمطلوبات حسب التاريخ المتوقع لاستردادها أو تسويتها. تتحدد قائمة الاستحقاق للموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والموجودات المالية المتاحة للبيع استناداً إلى تقدير الإدارة لتسييل تلك الموجودات المالية. إن الاستحقاقات الفعلية قد تختلف عن الاستحقاقات الموضحة أدناه حيث إن المقترضين يمتلكون حق السداد المسبق للالتزامات مع أو بدون غرامات السداد المسبق.

					2015
المجموع	أكثر من سنة	12-6 شهراً	6-3 أشهر	خلال 3 أشهر	
ألف دينار كويتي					
9,656	-	-	-	9,656	الموجودات
20,926	-	-	-	20,926	نقد وأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية
614	-	-	-	614	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
98,828	98,828	-	-	-	عقارات للمتاجرة
25,444	25,444	-	-	-	موجودات مالية متاحة للبيع
32,140	32,140	-	-	-	استثمارات في شركات زميلة
5,472	416	-	-	5,056	عقارات استثمارية
431	431	-	-	-	موجودات أخرى
193,511	157,259	-	-	36,252	الشهرة
					إجمالي الموجودات

تابع: إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة في 31 ديسمبر 2015

25 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

25.2 مخاطر السيولة (تتمة)

					2015
المجموع	أكثر من سنة	12-6 أشهر	6-3 أشهر	خلال 3 أشهر	
ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	دينار كويتي
6,682	-	4,440	-	2,242	المطلوبات
9,033	2,883	-	-	6,150	المستحق للبنوك
					دائنون ومصرفيات مستحقة
15,715	2,883	4,440	-	8,392	إجمالي المطلوبات
					2014
المجموع	أكثر من سنة	12-6 أشهر	6-3 أشهر	خلال 3 أشهر	
ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	دينار كويتي
20,698	-	-	-	20,698	الموجودات
28,279	-	-	-	28,279	نقد وأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية
1,137	-	-	-	1,137	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
110,992	110,992	-	-	-	عقارات للمتاجرة
13,308	13,308	-	-	-	موجودات مالية متاحة للبيع
25,053	25,053	-	-	-	استثمارات في شركات زميلة
6,522	92	-	-	6,430	عقارات استثمارية
1,364	1,364	-	-	-	موجودات أخرى
					الشهرة
207,353	150,809	-	-	56,544	إجمالي الموجودات
					2014
المجموع	أكثر من سنة	12-6 أشهر	6-3 أشهر	خلال 3 أشهر	
ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	دينار كويتي
4,059	-	3,010	-	1,049	المطلوبات
8,736	2,449	-	-	6,287	المستحق للبنوك
					دائنون ومصرفيات مستحقة
12,795	2,449	3,010	-	7,336	إجمالي المطلوبات

تابع: إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2015

25 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

25.3 مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي مخاطر تقلب قيمة أصل نتيجة التغيرات في متغيرات السوق مثل أسعار الفائدة وأسعار العملات الأجنبية وأسعار الأسهم سواء كانت تلك التغيرات بسبب عوامل تتعلق بالاستثمار الفردي أو جهة الإصدار له أو العوامل التي تؤثر على جميع الاستثمارات المتداولة في السوق.

تدار مخاطر السوق على أساس توزيعات الموجودات المحددة مسبقاً على فئات الموجودات المختلفة وتنوع الموجودات من حيث التوزيع الجغرافي وتركيزات قطاع الأعمال والتقييم المستمر لظروف واتجاهات السوق وتقدير الإدارة للتغيرات طويلة وقصيرة الأجل في القيمة العادلة.

25.3.1 مخاطر العملات الأجنبية

تمارس المجموعة أعمالها بصورة رئيسية في دول مجلس التعاون الخليجي والولايات المتحدة الأمريكية، وبالتالي تتعرض المجموعة للتغيرات في أسعار الدولار الأمريكي واليورو والدرهم الإماراتي والريال السعودي والريال القطري. يمكن أن يتأثر بيان المركز المالي المجموع للمجموعة بشدة بالحركة في هذه العملات. لتخفيف تعرض المجموعة لمخاطر العملات الأجنبية، يتم مراقبة التدفقات النقدية بغير الدينار الكويتي.

يتم إدارة مخاطر العملات الأجنبية استناداً إلى الحدود الموضوعية من قبل مجلس إدارة الشركة الأم والتقييم المستمر للمراكز القائمة للمجموعة.

توضح الجداول التالية العملات التي تتعرض المجموعة لمخاطر كبيرة تجاهها في 31 ديسمبر على الموجودات والمطلوبات. يحتسب التحليل تأثير التغير بنسبة 5% في أسعار صرف العملات في مقابل الدينار الكويتي على النتائج والإيرادات الشاملة الأخرى، مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة.

العملية	الزيادة/(النقص) في السعر مقابل الدينار الكويتي	التأثير على النتائج 2015	التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى 2015	التأثير على النتائج 2014	التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى 2014
	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
اليورو	+5%	2	84	3	150
الدولار الأمريكي	-5%	(2)	(84)	(153)	-
الريال القطري	+5%	231	957	552	420
الريال السعودي	-5%	(626)	(563)	(860)	(112)
الدرهم الإماراتي	+5%	7	116	10	215
	-5%	(13)	(110)	(102)	(123)
	+5%	21	901	106	880
	-5%	(508)	(414)	(113)	(873)
	+5%	15	307	37	293
	-5%	(55)	(267)	(37)	(293)

تابع: إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة في 31 ديسمبر 2015

25 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

25.3 مخاطر السوق (تتمة)

25.3.2 مخاطر أسعار الفائدة

مخاطر أسعار الفائدة هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار الفائدة في السوق. يتعلق تعرض المجموعة لمخاطر التغيرات في أسعار الفائدة بالسوق بصورة رئيسية بالمستحق من جانب المجموعة للبنوك والذي يحمل أسعار فائدة متغيرة. إن سياسة المجموعة هي إدارة تكلفة الفائدة من خلال الحصول على تسهيلات ائتمانية تنافسية من المؤسسات المالية المحلية والإقليمية والمراقبة المستمرة لتقلبات أسعار الفائدة. إن حساسية بيان الدخل المجمع هي تأثير التغيرات المقدرة في أسعار الفائدة على نتيجة المجموعة قبل الضرائب لسنة واحدة استناداً إلى الموجودات المطلوبة المالية الحساسة لأسعار الفائدة والمحتفظ بها في 31 ديسمبر. لا يوجد أي تأثير مباشر على الإيرادات الشاملة الأخرى.

التأثير على نتيجة السنة	الزيادة / النقص في النقاط الأساسية	ألف دينار كويتي
		2015
	+25	دينار كويتي
(9)	-25	دينار كويتي
9		2014
	+25	دينار كويتي
(27)	-25	دينار كويتي
27		

25.3.3 مخاطر أسعار الأسهم

تنتج مخاطر أسعار الأسهم من التغير في القيم العادلة للاستثمارات في أسهم. تدير المجموعة المخاطر من خلال تنويع الاستثمارات بالنسبة لتركز أنشطة قطاعات الأعمال. إن معظم استثمارات المجموعة في الأسهم المسعرة مدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية.

فيما يلي التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى (نتيجة التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية المتاحة للبيع في 31 ديسمبر) ونتائج المجموعة (نتيجة التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في 31 ديسمبر) نتيجة التغير بنسبة 5% في مؤشرات السوق، مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة:

2014		2015		مؤشرات السوق
التأثير على النتائج	التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى	التأثير على النتائج	التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
500	1,781	371	1,136	الكويت
666	391	466	603	أخرى

تابع: إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة في 31 ديسمبر 2015

26 قياس القيمة العادلة (تتمة)

قياس القيمة العادلة باستخدام					
المدخلات غير الملحوظة الجوهرية (المستوى 3)	المدخلات الملحوظة الجوهرية (المستوى 2)	الأسعار المعلنة في الأسواق النشطة (المستوى 1)	المجموع	تاريخ التقييم	2014
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي		
					موجودات يتم قياسها بالقيمة العادلة
					موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:
-	-	13,855	13,855	31 ديسمبر 2014	أوراق مالية محلية مسعرة
-	-	14,019	14,019	31 ديسمبر 2014	أوراق مالية أجنبية مسعرة
					موجودات مالية مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:
405	-	-	405	31 ديسمبر 2014	أوراق مالية محلية غير مسعرة
					موجودات مالية متاحة للبيع:
-	-	47,106	47,106	31 ديسمبر 2014	استثمارات في أسهم مسعرة
2,296	-	-	2,296	31 ديسمبر 2014	استثمارات في أسهم غير مسعرة
-	23,889	-	23,889	31 ديسمبر 2014	استثمارات غير مسعرة في صناديق مشتركة (استثمار في أوراق مالية مسعرة)
25,053	-	-	25,053	31 ديسمبر 2014	عقارات استثمارية
-	4	-	4		عقود تحويل عملات أجنبية
					موجودات يتم قياسها بالتكلفة بينما يتم الإفصاح عن القيمة العادلة
2,114	-	-	2,114	31 ديسمبر 2014	عقارات للمتاجرة
29,868	23,893	74,980	128,741		
					مطلوبات مقاسة بالقيمة العادلة:
-	10	-	10	31 ديسمبر 2014	عقود تحويل عملات أجنبية آجلة

تم تصنيف القيمة العادلة للاستثمارات في الأوراق المالية المذكورة أعلاه طبقاً لسياسة قياس القيمة العادلة المبينة في إيضاح 2. لم يكن هناك أي تحويلات بين المستويات خلال السنة.

تابع: إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2015

26 قياس القيمة العادلة (تتمة)

يوضح الجدول التالي مطابقة المبلغ الافتتاحي والختامي للموجودات والمطلوبات المالية ضمن المستوى 3 المسجلة بالقيمة العادلة:

كما في 31 ديسمبر 2015 ألف دينار كويتي	صافي المشتريات والتحويل والمبيعات والتسويات ألف دينار كويتي	الربح/ (الخسارة) المسجل في الإيرادات الشاملة الأخرى ألف دينار كويتي	الربح/ (الخسارة) المسجل في بيان الدخل المجمع ألف دينار كويتي	كما في 1 يناير 2015 ألف دينار كويتي	
-	(405)	-	-	405	موجودات مالية مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر: أوراق مالية محلية غير مسعرة
1,935	66	(404)	(23)	2,296	موجودات مالية متاحة للبيع: استثمارات في أسهم غير مسعرة
32,140	8,544	-	(1,457)	25,053	عقارات استثمارية
34,075	8,205	(404)	(1,480)	27,754	
كما في 31 ديسمبر 2014 ألف دينار كويتي	صافي المشتريات والتحويل والمبيعات والتسويات ألف دينار كويتي	الربح/ (الخسارة) المسجل في الإيرادات الشاملة الأخرى ألف دينار كويتي	الربح/ (الخسارة) المسجل في بيان الدخل المجمع ألف دينار كويتي	كما في 1 يناير 2014 ألف دينار كويتي	
405	-	-	(67)	472	موجودات مالية مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر: أوراق مالية محلية غير مسعرة
2,296	147	(449)	-	2,598	موجودات مالية متاحة للبيع: استثمارات في أسهم غير مسعرة
25,053	4,854	-	2,121	18,078	عقارات استثمارية
27,754	5,001	(449)	2,054	21,148	

تابع: إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة في 31 ديسمبر 2015

26 قياس القيمة العادلة (تتمة)

تفاصيل المدخلات غير الملحوظة الجوهرية المستخدمة لتقييم الموجودات المالية:

يتم تحديد قيمة الاستثمارات في الأسهم غير المسعرة على أساس طريقة القيمة الدفترية باستخدام آخر بيانات مالية متوفرة للشركة المستثمر فيها، حيث يتم تقييم الموجودات الأساسية بالقيمة العادلة.

يتم تقييم الموجودات والمطلوبات المشتقة استناداً إلى أسعار الوسيط. تعتبر الإدارة أسعار الوسيط مؤشراً عادلاً على القيمة العادلة لهذه الأدوات المالية.

لغرض تحديد قياس القيمة العادلة للعقارات للمتاجرة والعقارات الاستثمارية، يتم استخدام طريقة الإيرادات حيث يتم توظيف أسلوب القيمة الحالية لتعكس التوقعات الحالية بالسوق حول القيمة الإيجارية المقدرة في المستقبل (مدخلات تقييم جوهرية غير ملحوظة)، استناداً إلى سعر المتر المربع ومعدل الإيجار كل شهر ومعدل النمو السنوي في الدولة التي تقع بها العقارات.

سيكون التأثير على بيان المركز المالي المجمع أو بيان التغيرات في حقوق ملكية المساهمين المجمع غير جوهري إذا تم تغيير متغيرات المخاطر ذات الصلة المستخدمة في تحديد القيمة العادلة للأوراق المالية غير المسعرة بنسبة 5%.

لم تتغير طرق وأساليب التقييم المستخدمة لغرض قياس القيمة العادلة مقارنة بفترة التقارير المالية السابقة.

تم إدراج الموجودات المالية والمطلوبات المالية الأخرى بالتكلفة المطفأة وليست القيمة الدفترية مختلفة بشكل جوهري عن قيمتها العادلة نظراً لأن غالبية هذه الموجودات والمطلوبات ذات استحقاقات قصيرة الأجل أو يعاد تسعيرها على الفور استناداً إلى حركة السوق في أسعار الفائدة. تم تقدير القيم العادلة للموجودات والمطلوبات المالية المتبقية المدرجة بالتكلفة المطفأة باستخدام أساليب التقييم التي تتضمن بعض الافتراضات مثل هوامش الائتمان المناسبة للظروف.

27 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 للمساهمين.

تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال وإجراء تعديلات عليه في ضوء تغيرات الظروف الاقتصادية وخصائص المخاطر للموجودات الأساسية. للمحافظة على هيكل رأس المال أو تعديله، يجوز للمجموعة تعديل مبلغ توزيعات الأرباح إلى المساهمين أو رد رأس المال إلى المساهمين أو إصدار أسهم جديدة أو بيع الموجودات لتخفيض الدين.

لم يتم إجراء أي تغييرات على الأهداف أو السياسات أو الإجراءات المتبعة في إدارة رأس المال خلال السنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2015 و 31 ديسمبر 2014.

تراقب المجموعة رأس المال باستخدام معدل الإقراض وهو صافي الدين مقسوماً على إجمالي رأس المال زائداً صافي الدين. تُدرج المجموعة المستحق للبنوك والدائنين والمصروفات المستحقة، ناقصاً النقد والنقد المعادل ضمن صافي الدين. يتضمن رأس المال حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم ناقصاً التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة.

تابع: إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2015

إدارة رأس المال (تتمة)

27

2014	2015	
ألف	ألف	
دينار الكويتي	دينار الكويتي	
4,059	6,682	المستحق للبنوك
8,736	9,033	دائنون ومصروفات مستحقة
(20,698)	(9,656)	ناقصا: النقد والأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية
(7,903)	6,059	صافي الدين
183,957	168,980	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
(217)	2,947	زائدا (ناقصا): التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة
183,740	171,927	إجمالي رأس المال
175,837	177,986	رأس المال وصافي الدين
%(4)	%3	معدل الإقراض