



الشركة التجارية العقارية  
شركة مساهمة كويتية عامة  
وشركاتها التابعة  
دولة الكويت

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقبي الحسابات المستقلين  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015



الشركة التجارية العقارية  
شركة مساهمة كويتية عامة  
وشركاتها التابعة  
دولة الكويت

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقبي الحسابات المستقلين  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

الصفحة

1  
2  
3  
4  
5  
28-6

المحتويات

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين  
بيان المركز المالي المجمع  
بيان الدخل المجمع  
بيان الدخل الشامل المجمع  
بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع  
بيان التدفقات النقدية المجمع  
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## الشركة التجارية العقارية شركة مساهمة كويتية عامة دولة الكويت

### تقرير مراقبي الحسابات المستقلين إلى السادة المساهمين المحترمين

#### تقرير عن البيانات المالية المجمعة

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة المرفقة للشركة التجارية العقارية (ش.م.ك.ع.) "الشركة الأم" وشركاتها التابعة (بشار اليهم مجتمعين "بالمجموعة") والتي تتضمن بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2015، وكذلك بيانات الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ، وكذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة والمعلومات التفصيلية الأخرى.

#### مسئولية إدارة الشركة الأم عن البيانات المالية المجمعة

إن إدارة الشركة الأم هي المسؤولة عن إعداد وعرض البيانات المالية المجمعة بشكل عادل طبقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية وهي أيضاً المسؤولة عن وضع نظام الرقابة الداخلي الذي تراه ضرورياً لإعداد بيانات مالية مجمعة خالية من أية أخطاء مادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ.

#### مسئولية مراقبي الحسابات

إن مسؤوليتنا هي إبداء رأي على تلك البيانات المالية المجمعة استناداً إلى أعمال التدقيق التي قمنا بها. لقد قمنا بالتدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. تتطلب هذه المعايير منا الالتزام بمتطلبات المهنة الأخلاقية وتخطيط وأداء أعمال التدقيق للحصول على تأكيد معقول بأن البيانات المالية المجمعة لا تحتوي على أخطاء مادية. تتطلب أعمال التدقيق تنفيذ إجراءات للحصول على أدلة تدقيق على المبالغ والإيضاحات الواردة في البيانات المالية المجمعة. إن تلك الإجراءات تعتمد على الحكم المهني لمراقب الحسابات بما في ذلك تقييم خطر وجود أخطاء مادية في البيانات المالية المجمعة سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ. في سبيل تقييم تلك الأخطار فإن مراقب الحسابات يأخذ بعين الاعتبار الرقابة الداخلية المرتبطة بإعداد البيانات المالية المجمعة وعرضها بشكل عادل وذلك بهدف تصميم إجراءات التدقيق الملائمة، وليس بغرض إبداء رأي على فعالية نظم الرقابة الداخلية المطبقة بالمنشأة. تتضمن أعمال التدقيق أيضاً تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المطبقة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية التي أعدتها الإدارة بالإضافة إلى تقييم العرض الشامل للبيانات المالية المجمعة. باعتبارنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس معقول يمكننا من إبداء رأينا.

#### الرأي

برأينا، أن البيانات المالية المجمعة المرفقة تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، عن المركز المالي المجموع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2015، وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

#### تقرير عن المتطلبات القانونية والأمور التنظيمية الأخرى

برأينا كذلك، أن الشركة الأم تمسك دفاتر محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس الإدارة فيما يتعلق بهذه البيانات المالية المجمعة متفقة مع ما هو وارد في دفاتر الشركة الأم، وأنها قد حصلنا على المعلومات التي رأيناها ضرورية لأداء مهمتنا، وأن البيانات المالية المجمعة تتضمن كل ما نص عليه قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتهما اللاحقة على وجوب إثباته فيها، وأن الجرد قد أجري وفقاً للأصول المرعية، وأنه في حدود المعلومات التي توافرت لدينا لم يصل لعلمنا وقوع مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتهما اللاحقة خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2015 على وجه يؤثر مادياً في نشاط المجموعة أو في مركزها المالي المجموع.

قيس محمد النصف

سجل مراقبي الحسابات رقم 38 فئة "أ"  
BDO النصف وشركاه

بدر عبدالله الوزان

سجل مراقبي الحسابات رقم 62 فئة "أ"  
ديلويت وتوش - الوزان وشركاه

بيان المركز المالي المجمع كما في 31 ديسمبر 2015

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2014	2015	إيضاح	
			الموجودات
			موجودات غير متداولة
29,158,985	29,148,315	5	ممتلكات ومنشآت ومعدات
1,730,774	-		مشارك قيد التنفيذ
286,144,100	358,617,417	6	استثمارات عقارية
32,673,424	23,806,575	7	استثمارات في شركات زميلة
21,943,443	21,352,246	8	استثمارات متاحة للبيع
<u>371,650,726</u>	<u>432,924,553</u>		
			موجودات متداولة
8,535,263	8,866,615	9	أراضي وعقارات بغرض المتاجرة
18,544,029	27,289,220	10	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
6,567,722	9,871,068	11	مدينه وأرصده مدينه أخرى
6,529,424	7,006,106	12	النقد والنقد المعادل
<u>40,176,438</u>	<u>53,033,009</u>		
<u>411,827,164</u>	<u>485,957,562</u>		إجمالي الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية
170,198,775	178,708,714	13	رأس المال
1,308,384	1,308,384		علاوة إصدار
(1,808,875)	(2,058,200)	14	أسهم خزينة
30,163,475	32,321,599	15	احتياطي إجباري
24,440,329	25,519,392	16	احتياطي إختياري
8,398,606	9,062,876	17	احتياطيات أخرى
35,187,204	33,934,717		أرباح مرحلة
267,887,898	278,797,482		إجمالي حقوق الملكية المتاحة لمساهمي الشركة الأم
12,379,733	39,571,131		حقوق الجهات غير المسيطرة
<u>280,267,631</u>	<u>318,368,613</u>		إجمالي حقوق الملكية
			مطلوبات غير متداولة
1,073,375	1,200,862		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
96,740,402	116,225,325	18	تمويل من الغير - الجزء غير المتداول
<u>97,813,777</u>	<u>117,426,187</u>		
			مطلوبات متداولة
10,578,282	22,687,836	19	مدينه وأرصده دائنة أخرى
23,167,474	27,474,926	18	تمويل من الغير - الجزء المتداول
33,745,756	50,162,762		
131,559,533	167,588,949		إجمالي المطلوبات
<u>411,827,164</u>	<u>485,957,562</u>		إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.



عدوان محمد العدواني  
نائب رئيس مجلس الإدارة



عبد الفتاح محمد رفيع معرفي  
رئيس مجلس الإدارة

بيان الدخل المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2014	2015	إيضاح	
			<b>الإيرادات</b>
29,452,543	17,266,012	20	صافي أرباح استثمارات عقارية
232,606	127,899		أرباح أراضي وعقارات بغرض المتاجرة
1,607,115	1,063,530		صافي أرباح استثمارات في شركات زميلة
-	10,013,600	7	أرباح ناتجة عن إعادة تصنيف استثمار الى شركة تابعة
1,290,240	2,382,416	21	صافي أرباح استثمارات مالية
(860,829)	(421,268)		صافي خسائر أعمال فندقية
(52,463)	1,367,806	22	إيرادات/ (خسائر) أخرى
<u>31,669,212</u>	<u>31,799,995</u>		<b>إجمالي الإيرادات</b>
			<b>المصاريف والأعباء الأخرى</b>
2,979,176	2,606,455		تكاليف الموظفين
1,074,137	705,063		مصاريف وأعباء أخرى
4,622,229	4,935,663		أعباء تمويل
671,503	1,295,467		مخصصات وانخفاض في القيمة
<u>9,347,045</u>	<u>9,542,648</u>		<b>إجمالي المصروفات</b>
22,322,167	22,257,347		صافي الربح قبل الإستقطاعات
(161,227)	(159,999)		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(498,163)	(518,383)		ضريبة دعم العمالة الوطنية
(126,918)	(183,465)		مصروف الزكاة
-	(128,000)		مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
<u>21,535,859</u>	<u>21,267,500</u>		<b>صافي ربح السنة</b>
			<b>يوزع كما يلي:</b>
18,922,382	20,591,397		مساهمي الشركة الأم
2,613,477	676,103		حقوق الجهات غير المسيطرة
<u>21,535,859</u>	<u>21,267,500</u>		
<u>10.67</u>	<u>11.66</u>	23	<b>ربحية السهم لمساهمي الشركة الأم (فلس)</b>

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان الدخل الشامل المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2014	2015	
21,535,859	21,267,500	صافي ربح السنة
		بنود الدخل الشامل الأخرى
		بنود يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الدخل:
2,495,118	(1,388,680)	التغير في القيمة العادلة لاستثمارات متاحة للبيع
(20,043)	1,882,955	حصة المجموعة في احتياطات شركات زميلة
50,208	171,862	فروق ترجمة بيانات مالية بعملة أجنبية
2,525,283	666,137	مجموع بنود الدخل الشامل الأخرى
24,061,142	21,933,637	إجمالي الدخل الشامل للسنة
		يوزع كما يلي:
21,447,665	21,255,667	مساهمي الشركة الأم
2,613,477	677,970	حقوق الجهات غير المسيطرة
24,061,142	21,933,637	

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

بان التغييرات في حقوق الملكية المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

إجمالي حقوق الملكية	حقوق الجهات غير المسيطرة	حقوق الملكية للشركة الأم									
		المجموع	أرباح مرصدة	احتياطيات أخرى (الإيضاح 17)	احتياطي اختياري	احتياطي إيجاري	أسهم خزينة	علاوة إصدار	رأس المال	احتياطي إيجاري	احتياطي إيجاري
268,555,170	10,738,652	257,816,518	29,320,650	5,873,323	23,454,895	28,192,606	(532,115)	1,308,384	170,198,775	-	-
21,535,859	2,613,477	18,922,382	18,922,382	-	-	-	-	-	-	-	-
2,525,283	-	2,525,283	-	2,525,283	-	-	-	-	-	-	-
(1,276,760)	-	(1,276,760)	-	-	-	-	(1,276,760)	-	-	-	-
(10,145,051)	-	(10,145,051)	(10,145,051)	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	(2,956,303)	-	985,434	1,970,869	-	-	-	-	-
(323,845)	(369,371)	45,526	45,526	-	-	-	-	-	-	-	-
(603,025)	(603,025)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
280,267,631	12,379,733	267,887,898	35,187,204	8,398,606	24,440,329	30,163,475	(1,808,875)	1,308,384	170,198,775	-	-
280,267,631	12,379,733	267,887,898	35,187,204	8,398,606	24,440,329	30,163,475	(1,808,875)	1,308,384	170,198,775	-	-
21,267,500	676,103	20,591,397	20,591,397	-	-	-	-	-	-	-	-
666,137	1,867	664,270	-	664,270	-	-	-	-	-	-	-
(249,325)	-	(249,325)	-	-	-	-	(249,325)	-	-	-	-
-	-	-	(8,509,939)	-	-	-	-	-	-	-	-
(10,116,334)	-	(10,116,334)	(10,116,334)	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	(3,237,187)	-	1,079,063	2,158,124	-	-	-	-	-
(152,504)	(172,080)	19,576	19,576	-	-	-	-	-	-	-	-
27,265,755	27,265,755	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(580,247)	(580,247)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
318,368,613	39,571,131	278,797,482	33,934,717	9,062,876	25,519,392	32,321,599	(2,058,200)	1,308,384	178,708,714	-	-

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

الرصيد كما في 1 يناير 2015  
صافي ربح السنة  
بئود الدخل الشامل الأخرى  
شراء أسهم خزينة  
توزيعات أسهم مخنفة (إيضاح 25)  
توزيعات أرباح نقدية (الإيضاح 25)  
المحورل للاحتياطيات  
أثر اقتناء حصة إضاقية في شركة تابعة  
أثر إعادة تصنييف استثمار إلى شركة تابعة  
(الإيضاح 24)  
توزيعات نقدية لشركة تابعة  
الرصيد كما في 31 ديسمبر 2015

رصيد كما في 1 يناير 2014  
سلفى ربح السنة  
بئود الدخل الشامل الأخرى  
مراء أسهم خزينة  
وزيعات أرباح نقدية  
لمحورل للاحتياطيات  
بئود اقتناء حصة إضاقية في شركة تابعة  
وزيعات نقدية من شركة تابعة  
الرصيد كما في 31 ديسمبر 2014

بيان التدفقات النقدية المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2014	2015	إيضاح
21,535,859	21,267,500	
(14,426,947)	(3,704,454)	
(4,131,140)	(1,317,200)	
-	(10,013,600)	7
(1,607,115)	(1,063,530)	
(1,290,240)	(2,382,416)	
188,437	(30,546)	
2,188,629	1,623,325	
4,622,229	4,935,663	
671,503	1,295,467	
273,079	260,503	
8,024,294	10,870,712	
(588,392)	(331,352)	
(11,371,669)	(9,622,501)	
(615,075)	(2,395,902)	
(1,526,296)	(581,275)	
(6,077,138)	(2,060,318)	
(151,836)	(164,601)	
(6,228,974)	(2,224,919)	
(1,586,351)	(1,369,792)	
(3,081,908)	-	
(2,667,321)	(720,889)	
15,500,000	6,000,000	
2,000,000	-	
(323,845)	(129,385)	
-	4,981,791	24.2
(5,124,730)	(3,091,740)	
312,084	-	
1,019,793	785,294	
(807,689)	(4,621,809)	
295,375	5,497,552	
1,200,516	1,540,660	
6,735,924	8,871,682	
18,259,678	9,710,675	
(1,276,760)	(249,325)	
(10,128,607)	(9,638,406)	
(3,976,094)	(5,412,778)	
(603,025)	(580,247)	
2,275,192	(6,170,081)	
2,782,142	476,682	
3,747,282	6,529,424	
6,529,424	7,006,106	12

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

1. نبذة عن المجموعة

تأسست الشركة التجارية العقارية كشركة مساهمة كويتية مقفلة "الشركة الأم" وفقاً لعقد تأسيس رقم 104/ م جلد 1 بتاريخ 4 فبراير 1968 والتي تم قيدها بالسجل التجاري تحت رقم 11329 بتاريخ 28 فبراير 1968 وتم إعادة قيدها تحت رقم 239 بتاريخ 21 ديسمبر 1981 طبقاً لأحكام قانون الشركات التجارية. وتتمثل الأغراض الأساسية التي أسست من أجلها الشركة في القيام بمختلف الأعمال والأمور العقارية والزراعية والصناعية والتجارية والقيام بأعمال تعهدات وإنشاءات الطرق والأبنية بما في ذلك بيع وشراء الأراضي والعقارات وتأجيرها واستئجارها وإقامة المباني، وإستغلال الفوائد المالية المتوفرة لدى الشركة عن طريق إستثمارها في محافظ مالية تدار من قبل شركات وجهات مالية متخصصة، وإنشاء الصناديق العقارية وإدارتها لصالح الشركة ولصالح الغير، يجوز للشركة أن تكون لها مصلحة أو أن تشترك بأي وجه مع الهيئات التي تزاول أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التي قد تعاونها على تحقيق أغراضها بالكويت أو في الخارج ولها أن تشترى هذه الهيئات أو أن تلحقها بها أو كما ينص عليه عقد التأسيس مادة 5 والنظام الأساسي للشركة مادة 4. يتعين على إدارة الشركة مزاولة جميع الأغراض التي أسست من أجلها وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية السمحاء.

يقع المركز الرئيسي للشركة في شارع جابر المبارك - بناية الشركة التجارية العقارية - الشرق - الكويت. ص.ب. 4119 الصفاة - 13042 الكويت.

بتاريخ 21 ديسمبر 2004، تم إدراج أسهم الشركة في سوق الكويت للأوراق المالية.

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة المبينة في إيضاح (24) (يشار إليهم مجتمعين "بالمجموعة").

بتاريخ 1 فبراير 2016، تم نشر قانون الشركات الجديد رقم 1 لسنة 2016 في الجريدة الرسمية. إن القانون الجديد واجب التطبيق اعتباراً من 26 نوفمبر 2012.

بموجب القانون الجديد، تم إلغاء قانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 وتعديلاته، وتم اعتماد نفاذ لائحته التنفيذية لحين إصدار لائحة تنفيذية للقانون الجديد.

تمت الموافقة على إصدار هذه البيانات المالية المجمعة من قبل مجلس إدارة الشركة بتاريخ 15 فبراير 2016.

2. أسس الأعداد والسياسات المحاسبية الهامة

2.1 أسس الأعداد

تم إعداد هذه البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية (IFRS)، تم إعداد هذه البيانات المالية المجمعة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية فيما عدا بعض الاستثمارات العقارية والأدوات المالية التي يتم إعادة قياسها بالقيمة العادلة كما هو موضح في السياسات المحاسبية أدناه. تم تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة على أساس متماثل لكل السنوات المعروضة بإستثناء ما تم الإشارة إليه في الإيضاح 2.2 حول تطبيق معايير دولية لتقارير مالية جديدة ومعدلة.

2.2 تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة

المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة الصادرة وأصبحت سارية المفعول

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 19 خطط منافع الموظفين: حصص الموظفين

يتطلب معيار المحاسبة الدولي 19 من المنشأة أخذ حصص الموظفين أو الأطراف الأخرى في الاعتبار عند المحاسبة عن برامج المنافع المحددة. في حالة ربط الحصص بالخدمات، فإنه يجب ربطها بفترات الخدمة بصفتها مزايا سلبية. تتطلب هذه التعديلات التطبيق بآثر رجعي. إن هذا التعديل لا ينطبق على المجموعة، حيث أنه لا يوجد لدى أي من شركات المجموعة برامج مزايا محددة يساهم فيها الموظفون أو أطراف أخرى.

دورة التحسينات السنوية 2010-2012

- المعيار الدولي للتقارير المالية 2 المدفوعات بالأسهم
- المعيار الدولي للتقارير المالية 3 دمج الأعمال
- المعيار الدولي للتقارير المالية 8 قطاعات التشغيل
- معيار المحاسبة الدولي 16 العقار والآلات والمعدات ومعيار المحاسبة الدولي 38 الموجودات غير الملموسة
- معيار المحاسبة الدولي 24 إفصاحات الأطراف ذات الصلة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

دورة التحسينات السنوية 2011-2013

- المعيار الدولي للتقارير المالية 3 دمج الأعمال
- المعيار الدولي للتقارير المالية 13 قياس القيمة العادلة
- معيار المحاسبة الدولي 40 العقارات الاستثمارية
- تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 11 الترتيبات المشتركة: المحاسبة عن حيازة الحصص
- تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 16 ومعيار المحاسبة الدولي 38: توضيح الطرق المقبولة للاستهلاك والإطفاء
- تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 27: طريقة حقوق الملكية في البيانات المالية المستقلة

قامت المجموعة بتطبيق التعديلات على المعايير الدولية ضمن التحسينات السنوية للمعايير دورة 2010-2012 ودورة 2011-2013 لأول مرة خلال السنة الحالية. لا يوجد أثر لتطبيق هذه التعديلات على الإيضاحات أو المبالغ المعترف بها في البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

**المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة الصادرة والتي لم يتم تطبيقها بعد**

لم تقم المجموعة بتطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة التالية والتي تم إصدارها ولكنها ليست واجبة التطبيق بعد:

المعيار الدولي للتقارير المالية 9: الأدوات المالية

في يوليو 2014، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية النسخة النهائية للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية الذي يعكس كافة مراحل مشروع الأدوات المالية ويحل محل معيار المحاسبة الدولي 39 الأدوات المالية: التحقق والقياس وكافة النسخ السابقة للمعيار الدولي للتقارير المالية 9. يطرح المعيار متطلبات جديدة للتصنيف والقياس وانخفاض القيمة ومحاسبة التغطية. يسري المعيار الدولي للتقارير المالية 9 على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018 مع السماح بالتطبيق المبكر. وينبغي التطبيق بأثر رجعي إلا أن معلومات المقارنة ليست إلزامية. إن المجموعة بصدد تقييم أثر المعيار الدولي للتقارير المالية 9 على البيانات المالية المجمعة.

المعيار الدولي للتقارير المالية 15: الإيرادات من العقود المبرمة مع العملاء

تم إصدار المعيار الدولي للتقارير المالية 15 في مايو 2014 والذي يطرح نموذجاً جديداً من خمس خطوات سوف يتم تطبيقه على الإيرادات الناتجة عن العقود مع عملاء. بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية 15، تتحقق الإيرادات بقيمة تعكس المقابل الذي تتوقع الشركة الحصول عليه مقابل تحويل بضائع أو خدمات للعميل. طبقاً لمعيار الدولي للتقارير المالية 15، تقوم المنشأة بالاعتراف بالإيرادات عند الانتهاء من تأدية الالتزامات واجبة الأداء. بالإضافة إلى ذلك يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية 15 إفصاحات أكثر تفصيلاً.

يحل المعيار الدولي للتقارير المالية 15 عندما يصبح ساري المفعول، محل متطلبات الاعتراف بالإيراد الواردة بمعيار المحاسبة الدولي 18 "الإيرادات" ومعيار المحاسبة الدولي 11 "عقود المقاولات" وكذلك التفسيرات ذات الصلة. يتطلب تطبيق المعيار التعديل بأثر رجعي سواء بشكل كامل أو معدل للفترات التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018. يسمح بالتطبيق المبكر لهذا المعيار. إن المجموعة بصدد تقييم أثر المعيار الدولي للتقارير المالية 15 على البيانات المالية المجمعة.

التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 11 المحاسبة عن اقتناء حصص في العمليات المشتركة

إن التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 11 يوفر إرشادات حول كيفية المحاسبة عن اقتناء عمليات مشتركة والتي تمثل قطاع أعمال طبقاً لمحددات المعيار الدولي للتقارير المالية 3 "اندماج الأعمال". ينبغي تطبيق هذه التعديلات بأثر مستقبلي لأي عمليات اقتناء لمشاريع مشتركة قد تحدث خلال الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2016. إن هذه التعديلات ليس من المتوقع أن يكون لها أي تأثير على المجموعة.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1: مبادرة الإفصاحات

إن التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 يوفر إرشادات حول كيفية تطبيق مفهوم المادية في الممارسة. ينبغي تطبيق هذه التعديلات بأثر مستقبلي وتسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2016. إن هذه التعديلات ليس من المتوقع أن يكون لها أي تأثير على المجموعة.

## إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 16 ومعيار المحاسبة الدولي 38: توضيح الطرق المقبولة للاستهلاك والإطفاء

إن التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 16، يمنع المنشآت من استخدام طريقة الاهلاك طبقاً للإيرادات لبنود الممتلكات والمعدات والمنشآت. إن التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 38، تفترض أن الإيراد لا يعتبر أساساً مناسباً لاحتساب إطفاء الموجودات غير الملموسة إلا في حالات محددة.

إن تلك التعديلات تستوجب التعديل المستقبلي للفترة التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2016. حالياً، تقوم المجموعة بتطبيق طريقة القسط الثابت للاستهلاكات والإطفاءات للممتلكات والمعدات والمنشآت والموجودات غير الملموسة على التوالي. تعتقد إدارة المجموعة أن طريقة القسط الثابت هي الطريقة الأمثل لعكس استهلاك المنافع الاقتصادية المرتبطة بأصل محدد. إن هذه التعديلات ليس من المتوقع أن يكون لها أي تأثير على المجموعة.

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 10 ومعيار المحاسبة الدولي 28: بيع أو مشاركة الموجودات بين مستثمر وشركته الزميلة أو شركة محاصة

تناولت التعديلات التعارض بين المعيار الدولي للتقارير المالية 10 ومعيار المحاسبة الدولي 28 في معالجة فقد السيطرة على شركة تابعة عند بيعها أو مشاركتها مع شركة زميلة أو شركة محاصة. توضح التعديلات أنه يتم تحقق كافة الأرباح أو الخسائر الناتجة من بيع أو مشاركة الموجودات التي تشكل أعمالاً - كما هو محدد في المعيار الدولي للتقارير المالية 3 - فيما بين مستثمر وشركته الزميلة أو شركة محاصة. على الرغم من ذلك، فإنه في حالة أي أرباح أو خسائر ناتجة من بيع أو مشاركة الموجودات والتي لا تشكل أعمالاً، يتم تحققها فقط في حدود حصص المستثمرين في الأعمال بخلاف الأنشطة الرئيسية 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. إن هذه التعديلات ليس من المتوقع أن يكون لها أي تأثير على المجموعة.

تعديلات على المعايير الدولية للتقارير المالية 10 و12 ومعيار المحاسبة الدولي 28: المنشآت الاستثمارية- تطبيق استثناءات التجميع توضح التعديلات على المعايير الدولية للتقارير المالية 10 و12 ومعيار المحاسبة الدولي 28 أنه يمكن للشركة الأم أن تستثنى من تجميع البيانات المالية إذا كانت شركة تابعة لمنشأة استثمارية حتى إذا كانت المنشأة الاستثمارية تقوم بقياس جميع استثماراتها في شركات تابعة بالقيمة العادلة وفقاً للمعيار الدولي 10. إن هذه التعديلات ليس من المتوقع أن يكون لها أي تأثير على البيانات المالية للمجموعة.

### دورة التحسينات السنوية 2012-2014

تسري هذه التحسينات للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2016 وليس من المتوقع أن يكون لها تأثيراً جوهرياً على المجموعة. وهي تتضمن:

- المعيار الدولي للتقارير المالية 5 الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع والعمليات الموقوفة
- المعيار الدولي للتقارير المالية 7 الأدوات المالية: الإفصاحات
- معيار المحاسبة الدولي 19 مزايا الموظفين

### 2.3 السياسات المحاسبية الهامة

#### 2.3.1 أساس التجميع

##### الشركات التابعة

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة والشركات التي تسيطر عليها الشركة وشركاتها التابعة. تتحقق السيطرة عندما يكون للشركة: (أ) القدرة على التحكم في الجهة المستثمر بها؛ (ب) التعرض أو الحق في العوائد المتغيرة نتيجة الشراكة مع الجهة المستثمر بها؛ و(ج) القدرة على استخدام التحكم في الشركة المستثمر بها للتأثير على العوائد.

تعيد المجموعة تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر بها إذا كانت الحقائق والظروف تشير إلى وجود تغيرات على واحد أو أكثر من عناصر السيطرة الثلاثة الواردة أعلاه.

يبدأ تجميع الشركة التابعة عندما تسيطر الشركة على الشركة التابعة ويتوقف التجميع عندما تفقد الشركة السيطرة على الشركة التابعة. وبصفة خاصة، يتم إدراج الدخل والمصروفات الخاصة بالشركة التابعة المقتناة أو المباعة خلال السنة ضمن بيان الدخل المجمع أو الإيرادات الشاملة الأخرى اعتباراً من تاريخ سيطرة الشركة على الشركة التابعة حتى تاريخ توقف تلك السيطرة.

يتم توزيع الربح أو الخسارة وكل بند من بنود الإيرادات الشاملة الأخرى على مالكي الشركة والجهات غير المسيطرة. يتم توزيع الدخل الشامل للشركات التابعة إلى مالكي الشركة أو الجهات غير المسيطرة حتى وإن أدى ذلك إلى وجود رصيد عجز في الحصص غير المسيطرة.

تتمثل سياساتها المحاسبية مع السياسات المحاسبية للمجموعة.

## إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

يتم استبعاد جميع المعاملات والأرصدة والإيرادات والمصروفات المتبادلة بين شركات المجموعة بالكامل عند التجميع. يتم المحاسبة عن التغييرات في حصص ملكية المجموعة في الشركات التابعة التي لا ينتج عنها فقد السيطرة على الشركة التابعة كمعاملات ضمن حقوق الملكية. يتم تعديل القيم الدفترية لحقوق الجهات المسيطرة وغير المسيطرة لتعكس التغييرات في حصتها في الشركات التابعة. يتم إدراج الفرق بين القيمة التي تم تعديل حقوق الجهات غير المسيطرة بها والقيمة العادلة للمبلغ المدفوع أو المستلم في حقوق الملكية مباشرة وتكون متاحة لمساهمي الشركة.

عندما تفقد المجموعة السيطرة على الشركة التابعة يتم إثبات الربح أو الخسارة الناتجة عن الاستبعاد في بيان الدخل المجمع ويتم احتساب الربح أو الخسارة بمقدار الفرق بين:

(أ) إجمالي القيمة العادلة للمقابل المستلم والقيمة العادلة للحصة المتبقية و

(ب) القيمة الدفترية للموجودات قبل الاستبعاد (متضمنة الشهرة)، والتزامات الشركة التابعة وكذلك حقوق الجهات غير المسيطرة. تتم المحاسبة عن كافة المبالغ المعترف بها سابقاً في بيان الدخل الشامل الآخر فيما يتعلق بالشركة التابعة فيما إذا كانت المجموعة قد قامت باستبعاد الموجودات والمطلوبات ذات الصلة بالشركة التابعة بشكل مباشر. يتم اعتبار القيمة العادلة لأي استثمار متبقي في الشركة التابعة "سابقاً" في تاريخ فقدان السيطرة على أنها القيمة العادلة عند الاعتراف المبدئي لغرض المحاسبة اللاحقة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39، أو التكلفة عند الاعتراف المبدئي للاستثمار في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك.

### اندماج الأعمال

يتم استخدام طريقة الإقتناء في المحاسبة عن عمليات دمج الأعمال. يتم قياس مبلغ الشراء المحول للإقتناء بالقيمة العادلة والتي يتم احتسابها بإجمالي القيمة العادلة للموجودات المحولة في تاريخ الإقتناء والمطلوبات المتكبدة من المجموعة للملاك السابقين للشركة المكتتة وكذلك أية حقوق ملكية مصدرية من المجموعة مقابل الإقتناء. يتم إثبات المصاريف المتعلقة بالإقتناء بصفة عامة في بيان الدخل المجمع عند تكبدها.

يتم الاعتراف المبدئي للموجودات والمطلوبات المكتتة المحددة في عملية دمج الأعمال بالقيمة العادلة في تاريخ الإقتناء، باستثناء الموجودات والمطلوبات الضريبية المؤجلة، أو أدوات حقوق الملكية المرتبطة بترتيبات المدفوعات على أساس الأسهم، والموجودات المصنفة بغرض البيع حيث يتم المحاسبة عنها وفقاً لمعايير التقارير المالية ذات العلاقة.

يتم قياس الشهرة بمقدار زيادة المقابل المحول وحصة حقوق الجهات غير المسيطرة في الشركة المكتتة والقيمة العادلة لأي حصة مكتتة في السابق عن صافي قيمة الموجودات المكتتة والمطلوبات المتكبدة المحددة كما في تاريخ الإقتناء. في حال زيادة صافي قيمة الموجودات المكتتة والمطلوبات المتكبدة عن المقابل المحول وحصة حقوق الجهات غير المسيطرة في الشركة المكتتة والقيمة العادلة لأي حصة مكتتة في السابق، يتم إدراج تلك الزيادة مباشرة في بيان الدخل المجمع كإرباح.

يتم قياس حصة حقوق الجهات غير المسيطرة في الشركة التابعة المكتتة بنسبة حصة الحقوق غير المسيطرة في صافي الموجودات المحددة للشركة المكتتة أو بالقيمة العادلة لتلك الحصة. يتم اختيار طريقة القياس لكل معاملة على حدة.

عند تنفيذ عملية دمج الأعمال على مراحل، يتم إعادة قياس الحصص المملوكة سابقاً في الشركة المكتتة بالقيمة العادلة في تاريخ الإقتناء (تاريخ بدء السيطرة) ويتم إدراج الأرباح أو الخسائر الناتجة - إن وجدت - في بيان الدخل المجمع. يتم تحويل المبالغ المعترف بها في بيان الدخل الشامل المجمع المتعلقة بالحصص السابقة قبل تاريخ الإقتناء إلى بيان الدخل المجمع كما لو تم استبعاد الحصة بالكامل.

### الشهرة

يتم إدراج الشهرة الناتجة عن إقتناء شركات تابعة بالتكلفة كما في تاريخ الإقتناء ناقصاً خسائر الانخفاض في القيمة إن وجدت. لأغراض تحديد مدى وجود انخفاض في قيمة الشهرة، يتم توزيع الشهرة على الوحدات المولدة للنقد (أو المجموعات المولدة للنقد) التي من المتوقع أن تستفيد من عملية اندماج الأعمال.

يتم اختبار المجموعات المولدة للنقد والتي توزع الشهرة عليها سنوياً بغرض تحديد مدى وجود انخفاض في قيمتها أو على مدى فترات أقل عندما يكون هناك مؤشراً على احتمال انخفاض قيم تلك المجموعات.

إذا كانت القيم القابلة للاسترداد لوحدات توليد النقد أقل من قيمتها الدفترية، فإن خسائر الانخفاض في القيمة يتم توزيعها أولاً لتخفيض قيمة أي شهرة موزعة على تلك الوحدات ثم على أية موجودات أخرى مرتبطة بالوحدات على أساس التوزيع النسبي ووفقاً للقيم الدفترية لكل أصل من أصول وحدة توليد النقد. يتم إدراج أية خسائر انخفاض في القيمة متعلقة بالشهرة في بيان الدخل المجمع مباشرة. لا يتم رد خسائر الانخفاض في القيم المتعلقة بالشهرة والتي سبق الاعتراف بها في الفترات اللاحقة.

عند استبعاد أي من وحدات توليد النقد، تؤخذ قيمة الشهرة المتعلقة بها في الاعتبار عند تحديد أرباح وخسائر الاستبعاد.

## إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

### استثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة

إن الشركات الزميلة هي تلك الشركات التي تؤثر فيها المجموعة بشكل جوهري. إن التأثير الجوهري هو القدرة على المشاركة في القرارات المالية والسياسات التشغيلية للشركة المستثمر فيها لكنه ليس سيطرة أو سيطرة مشتركة على هذه السياسات.

المشروع المشترك هو نوع من الترتيب المشترك يكون للأطراف الذين لديهم سيطرة مشتركة على الترتيب حقوق في صافي موجودات المشروع المشترك. إن السيطرة المشتركة هي المشاركة المتفق عليها تعاقدياً في السيطرة على ترتيب ما وتتواجد فقط عندما تتطلب القرارات المتعلقة بالأنشطة ذات الصلة موافقة الأطراف المشتركة بالإجماع.

إن الاعتبارات التي تم أخذها عند تحديد التأثير الجوهري أو السيطرة المشتركة تشبه تلك الاعتبارات اللازمة لتحديد السيطرة على الشركات التابعة. تتم المحاسبة على استثمار المجموعة في شركاتها الزميلة والمشاريع المشتركة باستخدام طريقة حقوق الملكية.

وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يتم إثبات الاستثمار في شركة زميلة أو مشروع مشترك مبدئياً بالتكلفة. ويتم تعديل القيمة الدفترية للاستثمار لإثبات التغيرات في حصة المجموعة في صافي موجودات الشركة الزميلة أو المشروع المشترك منذ تاريخ الاستحواذ.

إن الشهرة المتعلقة بشركة زميلة أو مشروع مشترك مدرجة في القيمة الدفترية للاستثمار وهي غير مطفاة ولا مختبرة فردياً للتحقق من انخفاض قيمتها. ويعكس بيان الدخل المجمع حصة المجموعة في نتائج أعمال الشركة الزميلة أو المشروع المشترك. يتم عرض

أي تغيير في بيان الدخل الشامل الآخر لهذه الشركات المستثمر فيها كجزء من الدخل الشامل الآخر للمجموعة. بالإضافة إلى ذلك، عندما يوجد تغير معترف به مباشرة في حقوق ملكية الشركة الزميلة أو المشروع المشترك، تثبت المجموعة حصتها في أي تغيير،

حيثما كان مناسباً، في بيان التغير في حقوق الملكية المجمع. يتم حذف الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة من المعاملات بين المجموعة وشركتها الزميلة أو المشروع المشترك، إلى مدى حصة الشركة في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك. يتم عرض

إجمالي حصة المجموعة في نتائج شركة زميلة ومشروع مشترك في مقدمة بيان الدخل المجمع خارج الربح التشغيلي، كما أنه يمثل الربح أو الخسارة بعد خصم الضرائب والحصص غير المسيطرة في الشركات التابعة للشركة الزميلة أو المشروع المشترك. يتم

إعداد البيانات المالية للشركة الزميلة أو المشروع المشترك لنفس فترة البيانات المالية للمجموعة. وكلما كان ذلك ضرورياً يتم عمل تعديلات لتتماشى السياسات المحاسبية مع تلك المستخدمة من قبل المجموعة.

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية تحدد المجموعة ما إذا كان ضرورياً الاعتراف بأي خسارة انخفاض في قيمة استثمارها في شركاتها الزميلة أو المشروع المشترك. تقوم المجموعة بتاريخ كل بيانات مالية بتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على انخفاض قيمة

الاستثمار في شركة زميلة أو مشروع مشترك. وفي حالة وجود مثل هذا الدليل، تقوم المجموعة باحتساب مبلغ الانخفاض في القيمة بالفرق بين القيمة المستردة للشركة الزميلة أو المشروع المشترك وقيمتها الدفترية ثم تثبت خسارة انخفاض قيمة شركة زميلة أو

مشروع مشترك في بيان الدخل المجمع.

عندما تتقد المجموعة تأثيراً جوهرياً على الشركة الزميلة أو المشروع المشترك تقوم المجموعة بقياس وإثبات أي استثمار محتفظ به بقيمته العادلة. أي الفرق بين القيمة الدفترية للشركة الزميلة أو المشروع المشترك عند فقدان تأثير جوهري أو سيطرة مشتركة عليها

والقيمة العادلة للاستثمار المحتفظ به ومحصل البيع يتم إثباته في بيان الدخل المجمع.

### 2.3.2 ممتلكات ومنشآت ومعدات

تظهر الممتلكات والمنشآت والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة. تتضمن التكلفة سعر الشراء وأي تكلفة مرتبطة مباشرة بإيصال تلك الموجودات إلى موقع التشغيل وجعلها جاهزة للتشغيل. تدرج مصروفات الإصلاحات

والصيانة والتجديد غير المادية في بيان الدخل المجمع للفترة التي يتم تكبد هذه المصروفات فيها. يتم رسملة هذه المصاريف في الحالات التي يظهر فيها بوضوح أنها قد أدت إلى زيادة المنافع الاقتصادية المستقبلية المتوقع الحصول عليها من استخدام هذه

الموجودات إلى حد أعلى من معيار الأداء المحدد أساساً.

يتم احتساب استهلاك الممتلكات والمنشآت والمعدات بطريقة القسط الثابت على أساس الأعمار الإنتاجية المقدره باستثناء الأراضي. يتم تخفيض قيمة الممتلكات والمنشآت والمعدات إلى قيمتها الاستردادية وذلك حال زيادة القيمة الدفترية عن القيمة الاستردادية المقدره.

يتم مراجعة القيمة التخريدية والعمر الإنتاجي وطريقة الاستهلاك في نهاية كل فترة مالية، ويتم المحاسبة عن التغير في التقديرات اعتباراً من بداية السنة المالية التي حدث بها التغير.

تدرج أرباح أو خسائر بيع الممتلكات والمنشآت والمعدات في بيان الدخل المجمع بمقدار الفرق بين القيمة البيعية وصافي القيمة الدفترية لهذه الموجودات.

### إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

#### 2.3.3 مشاريع قيد التنفيذ

يتم قيد التكاليف المتكبدة على إنشاء أو إنتاج أصول رأسمالية ضمن مشاريع قيد التنفيذ حتى يتم الانتهاء من إنشاء أو إنتاج هذه الأصول وعندئذ يتم إعادة تصنيفها إلى ممتلكات ومنشآت ومعدات أو استثمارات عقارية أو عقارات بغرض المتاجرة، وتتضمن تكلفة المشاريع قيد التنفيذ كافة التكاليف المباشرة بالإضافة إلى التكاليف الأخرى المتكبدة التي يمكن تخصيصها على أسس معقولة. إن الأراضي والعقارات قيد التطوير والمزمع استخدامها كاستثمارات عقارية يتم اعتبارها كاستثمارات عقارية حيث تثبت بالتكلفة ويتم إعادة قياسها بالقيمة العادلة من خلال مقيمين مستقلين معتمدين ويتم اعتماد التقييم الأقل في حالة عدم توفر طريقة موثوق فيها لقياس القيمة العادلة لتلك الأراضي قيد التطوير يتم إثبات تلك العقارات بالتكلفة حتى تاريخ انتهاء وتطوير العقار أو تاريخ تحديد القيمة العادلة لها بشكل موثوق فيه أيهما أقرب.

#### 2.3.4 استثمارات عقارية

إن الاستثمارات العقارية هي العقارات المحتفظ بها للحصول على إيجارات و/أو زيادة قيمتها الرأسمالية (بما في ذلك العقارات قيد الإنشاء المحتفظ بها لنفس هذه الأغراض). يتم قياس العقارات الاستثمارية مبدئياً بالتكلفة بما في ذلك تكاليف المعاملة. وبعد الاعتراف المبدئي، يتم قياس الاستثمارات العقارية بالقيمة العادلة. يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة من التغيرات في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية في بيان الدخل للفترة التي نتجت فيها هذه الأرباح أو الخسائر. يتم استبعاد الاستثمارات العقارية عند البيع أو عندما يتم الاستبعاد من الاستخدام بشكل دائم وعدم وجود منافع اقتصادية مستقبلية متوقعة من الاستبعاد. يتم إدراج أي ربح أو خسارة ناتجة من الاستبعاد (يتم احتسابه بمقدار الفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل) في بيان الدخل للفترة التي تم فيها الاستبعاد.

#### 2.3.5 انخفاض في قيمة الموجودات الملموسة وغير الملموسة بخلاف الشهرة

يتم مراجعة الموجودات الملموسة وغير الملموسة سنوياً لتحديد مدى وجود مؤشرات على انخفاض في قيمة تلك الموجودات. في حالة وجود مثل هذه المؤشرات، يتم تقدير القيمة القابلة للاسترداد لتلك الموجودات بغرض تحديد مبلغ الانخفاض في القيمة، إن وجد. يتم اختبار الموجودات غير الملموسة التي ليس لها عمر إنتاجي محدد والموجودات غير الملموسة التي لم تتاح للاستخدام بعد من أجل تحديد الانخفاض في القيمة سنوياً على الأقل، وحينما يكون هناك مؤشر على وجود انخفاض في قيمة هذا الأصل. ويتم تحديد صافي القيمة الاستردادية على أساس القيمة العادلة للأصل ناقصاً تكاليف البيع أو قيمة الاستخدام أيهما أعلى. يتم الاعتراف بخسائر الانخفاض في القيمة في بيان الدخل المجمع في السنة التي ظهرت فيها هذه الخسائر. في حال رد الانخفاض في القيمة، يتم عكس الانخفاض في القيمة في حدود صافي القيمة الدفترية للأصل فيما لو لم يتم إثبات الانخفاض في القيمة. يتم الاعتراف برد الانخفاض في القيمة في بيان الدخل المجمع مباشرة.

#### 2.3.6 الأدوات المالية

يتم الاعتراف بالموجودات والالتزامات المالية عندما تصبح المجموعة طرفاً للالتزامات التعاقدية لهذه الأدوات. يتم قياس جميع الموجودات المالية أو المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة. يتم إضافة أو خصم التكاليف المتعلقة بالإقتناء أو الإصدار للأصل أو الالتزام المالي من القيمة العادلة للأصل أو الالتزام المالي عند الاعتراف المبدئي (باستثناء الأدوات المالية المصنفة بـ "القيمة العادلة من خلال بيان الدخل"). حيث يتم إدراج التكاليف المتعلقة بالإقتناء مباشرة في بيان الدخل.

#### الموجودات المالية

يتم تصنيف الموجودات المالية إلى تصنيفات محددة وهي موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل وموجودات مالية متاحة للبيع وقروض ومدينون. تقوم المجموعة بتحديد التصنيف المناسب لموجوداتها المالية في تاريخ الاعتراف المبدئي بناءً على الغرض من اقتناء تلك الموجودات المالية. يتم الاعتراف بكافة عمليات الشراء والبيع للموجودات المالية في تاريخ المتاجرة. تقوم المجموعة بتصنيف موجوداتها المالية كما يلي:

#### موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

يتم تصنيف الموجودات المالية كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل عندما يكون الأصل المالي إما محتفظ به للمتاجرة أو مصنف في فئة موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل. تم إثبات الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل بالقيمة العادلة مع إدراج أي أرباح أو خسائر ناتجة عن إعادة القياس في بيان الدخل المجمع. يتم تصنيف الأصل المالي ضمن هذه الفئة إذا تم امتلاكه بغرض بيعه في الأجل القصير. يتم تصنيف الموجودات في هذه الفئة كموجودات متداولة إذا كان من المتوقع سدادها خلال 12 شهراً، فيما عدا ذلك فإنه يتم تصنيفها كموجودات غير متداولة. يشمل صافي الربح أو الخسارة المثبتة في بيان

## إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

### الموجودات المالية المتاحة للبيع

إن الموجودات المالية المتاحة للبيع ليست مشتقات، وهي التي لم يتم تصنيفها كـ (أ) قروض ومديون أو (ب) محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق أو (ج) موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل.

يتم إعادة قياس الموجودات المالية المتاحة للبيع بالقيمة العادلة. يتم تحديد القيمة العادلة كما هو موضح في إيضاح (3.3).

يتم إدراج التغيير في القيمة العادلة ضمن بنود الدخل الشامل الأخرى وتتراكم ضمن احتياطي التغيير في القيمة العادلة. في حالة بيع أو انخفاض قيمة الموجودات "المتاحة للبيع"، يتم إعادة تصنيف الربح أو الخسارة المتراكمة من قبل ضمن بند احتياطي التغيير في القيمة العادلة في بيان الدخل.

يتم إثبات الاستثمارات المتاحة للبيع غير المسعرة في سوق نشط والتي لا يمكن تحديد قيمتها العادلة بصورة موثوق بها بالتكلفة بعد خصم الانخفاض في القيمة في نهاية كل فترة مالية.

يتم إثبات التوزيعات النقدية المتعلقة بالاستثمارات المتاحة للبيع في بيان الدخل المجمع عند ثبوت حق المجموعة في إستلام تلك التوزيعات، ويتم إثبات أرباح أو خسائر فروق العملة المتعلقة بها ضمن بنود بيان الدخل الشامل الأخرى.

### قروض ومديون

هي موجودات مالية بخلاف المشتقات ذات استحقاق ثابت أو محدد، وهي غير مسعرة في أسواق نشطة. تثبت القروض والمديون (الذمم التجارية والمديون الآخرون والنقد لدى البنوك) بالتكلفة المطفأة باستخدام معدل العائد الفعلي مخصوماً منها أي خسائر انخفاض في القيمة.

### الانخفاض في القيمة

في نهاية كل فترة مالية، تقوم المجموعة بتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على وجود انخفاض في القيمة للأصل المالي بخلاف الموجودات المالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل. يتم الاعتراف بخسائر الانخفاض في القيمة في بيان الدخل المجمع مباشرة عند وجود دليل إيجابي - نتيجة لوقوع حدث أو أكثر بعد الاعتراف المبدئي لهذه الموجودات - أن التدفقات النقدية المتوقعة من ذلك الأصل سوف تتأثر.

إن الانخفاض الهام أو الدائم في القيمة العادلة بالنسبة للاستثمارات المتاحة للبيع عن التكلفة يعتبر دليل موضوعي على وجود انخفاض في القيمة.

بالنسبة للموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة، تقدر خسائر الانخفاض في القيمة بمقدار الفرق بين القيمة الدفترية للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة بعد خصمها باستخدام متوسط سعر الفائدة الفعلي المستخدم أساساً للأصل المالي.

بالنسبة للموجودات المالية المدرجة بالتكلفة فإن خسائر الانخفاض في القيمة تتمثل في الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية مخصومة طبقاً لمعدلات العائد السارية الفعلية في السوق على الأدوات المالية المشابهة.

يتم تخفيض القيمة الدفترية لكافة الموجودات بخسائر الانخفاض في القيمة مباشرة فيما عدا الذمم التجارية حيث يتم تخفيض قيمتها من خلال تكوين مخصص ديون مشكوك في تحصيلها. عند وجود دليل على أن الذمم التجارية لن يتم تحصيلها يتم إعدام تلك الذمم مقابل المخصص المكون. لاحقاً، وفي حالة تحصيل الذمم التي سبق إعدامها يتم إدراجها في بيان الدخل المجمع.

عند انخفاض قيمة الموجودات المالية المتاحة للبيع، يتم إعادة تصنيف الأرباح والخسائر المتراكمة والتي سبق الاعتراف بها ضمن بنود الدخل الشامل الأخرى إلى بيان الدخل المجمع للفترة.

بالنسبة للأدوات المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة فإنه في حالة حدوث تغيير إيجابي في الفترة اللاحقة على خسائر الانخفاض في القيمة، والذي يمكن تحديده علاقته بأحداث تمت بعد الاعتراف بخسائر الانخفاض في القيمة بشكل موضوعي، فإن خسائر الانخفاض التي تم الاعتراف بها سابقاً يتم ردها من خلال بيان الدخل المجمع وفي حدود القيمة الدفترية للدخل في تاريخ رد خسائر الانخفاض في القيمة وبما لا يتعدى التكلفة المطفأة لو لم يتم تسجيل خسائر انخفاض في القيمة سابقاً.

إن خسائر الانخفاض في القيمة للأسهم المصنفة كمتاحة للبيع لا يتم عكسها مرة أخرى على بيان الدخل المجمع، حيث يتم تسجيل أثر أي زيادة في القيمة العادلة لاحقاً ضمن بنود الدخل الشامل الأخرى.

### الاستبعاد

يتم حذف الأصل المالي من الدفاتر عندما ينتهي حق المجموعة في استلام التدفقات النقدية من هذا الأصل أو عندما تقوم المجموعة بتحويل كافة المخاطر والمنافع المرتبطة بملكيته في الأصل إلى طرف آخر.

يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية والمقابل المستلم والمديون والأرباح أو الخسائر التراكمية، المعترف بها ضمن بنود الدخل

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

المطلوبات المالية

يتم الاعتراف المبني للمطلوبات المالية "متضمنة القروض والدائنين والأرصدة الدائنة الأخرى" بالقيمة العادلة بعد خصم تكلفة المعاملة المتكبدة ويتم إعادة قياسها بالتكلفة المطفاة باستخدام طريقة العائد الفعلي.

الاستبعاد

يتم حذف المطلوبات المالية فقط عند الوفاء بالالتزام أو انتهائه. يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية للالتزام والمقابل المدفوع والدائنين في بيان الدخل المجموع.

المقاصة

تتم المقاصة بين الموجودات والمطلوبات المالية وصافي المبلغ المبين في بيان المركز المالي المجموع فقط إذا كانت هناك حقوق قانونية حالية قابلة للتنفيذ لمقاصة المبالغ المعترف بها وتتوي المجموعة السداد على أساس الصافي أو استرداد الموجودات وتسوية المطلوبات في أن واحد.

2.3.7 أراضي وعقارات بغرض المتاجرة

يتم إثبات الأراضي والعقارات بغرض المتاجرة عند الإستحواذ عليها بالتكلفة، يتم تحديد التكلفة وفقاً لتكلفة كل أرض أو عقار علي حدة حيث تتمثل التكلفة في القيمة العادلة للمقابل المدفوع مضافاً إليه مصروفات نقل الملكية والدلالة. يتم تبويب الأراضي والعقارات بغرض المتاجرة ضمن الموجودات المتداولة وتقيم بالتكلفة أو صافي القيمة الاستردادية أيهما أقل على أساس إفرادي، وتحدد صافي القيمة الاستردادية على أساس القيمة البيعية المقدرة ناقصاً المصروفات المقدرة اللازمة لإتمام البيع. تدرج أرباح أو خسائر بيع الأراضي والعقارات بغرض المتاجرة في بيان الدخل المجموع بمقدار الفرق بين القيمة البيعية والقيمة الدفترية لها.

2.3.8 مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تقوم المجموعة وفقاً لقانون العمل الكويتي بسداد مبالغ للموظفين عند ترك الخدمة طبقاً للائحة مزايا محددة. بالنسبة للعاملين غير الكويتيين في دول أخرى فيتم احتساب مكافأة نهاية الخدمة وفقاً لقوانين العمل السائدة في هذه الدول، ويتم سداد تلك المبالغ دفعة واحدة عند نهاية خدمة الموظفين. إن هذا الالتزام غير ممول ويتم حسابه على أساس المبلغ المستحق بافتراض وقوع كامل الالتزام كنتيجة لإنهاء خدمة العاملين في تاريخ البيانات المالية المجمعة، وتتوقع الإدارة أن ينتج عن هذه الطريقة تقديراً مناسباً للقيمة الحالية للالتزام المجموعة.

2.3.9 مخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على المجموعة التزامات قانونية حالية أو التزامات متوقعة نتيجة لأحداث سابقة، ومن المحتمل أن يتطلب ذلك تدفقات خارجة للموارد الاقتصادية لتسوية هذه الالتزامات ويمكن تقديرها بصورة موثوق فيها. يتم قياس المخصصات بالقيمة الحالية للتدفقات النقدية المتوقعة أن تكون مطلوبة لسداد الالتزام باستخدام معدل خصم يعكس تقديرات السوق والقيم الحالية للنقود والمخاطر المحددة للالتزام.

2.3.10 حقوق الملكية والاحتياطيات وتوزيعات الأرباح

إن الأسهم العادية المصدرة يتم إدراجها ضمن حقوق الملكية. إن التكاليف المباشرة المتعلقة بإصدار الأسهم تظهر مخصومة من المبالغ المحصلة مقابل إصدار تلك الأسهم ضمن حقوق الملكية والتي أدرجت ضمن بند علاوة الإصدار ويمثل رأس المال القيمة الاسمية للأسهم التي تم إصدارها. يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح كالتزام في البيانات المالية المجمعة في الفترة التي يتم الموافقة عليها من قبل المساهمين.

2.3.11 أسهم خزانة

تتمثل أسهم الخزانة في أسهم الشركة الذاتية التي تم إصدارها وشراؤها لاحقاً من قبل المجموعة ولم يتم إعادة إصدارها أو إلغاؤها حتى تاريخ البيانات المالية المجمعة. يتم المحاسبة عن أسهم الخزانة بطريقة التكلفة حيث يتم إدراج تكلفة الأسهم المشتراة في حساب مقابل ضمن حقوق الملكية. عند إعادة الإصدار يتم إدراج الأرباح الناتجة ضمن حساب مستقل في حقوق الملكية "أرباح بيع أسهم الخزانة" والذي يعتبر غير قابل للتوزيع، كما يتم تحميل الخسارة المحققة على نفس الحساب في حدود الرصيد الدائن لذلك الحساب، ويتم تحميل الخسارة الإضافية على الأرباح المرحلة ثم الاحتياطيات ثم علاوة الإصدار. تستخدم الأرباح المحققة لاحقاً عن بيع أسهم الخزانة لمقابلة الخسارة المسجلة سابقاً في علاوة الإصدار ثم الاحتياطيات ثم الأرباح المرحلة والربح الناتج عن بيع أسهم الخزانة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

2.3.12 العملات الأجنبية

عملة التشغيل والعرض

يتم قياس البنود المتضمنة في البيانات المالية لكل شركة من شركات المجموعة باستخدام عملة البيئة الاقتصادية التي تقوم الشركة بممارسة أنشطتها فيها (عملة التشغيل). يتم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي.

المعاملات والأرصدة

يتم ترجمة المعاملات بالعملة الأجنبية إلى الدينار الكويتي باستخدام أسعار الصرف السائدة بتاريخ المعاملة. يتم إعادة ترجمة البنود ذات الطبيعة النقدية القائمة بالعملات الأجنبية في تاريخ البيانات المالية المجمعة. يتم إثبات أرباح أو خسائر فروق العملة الناتجة من تسوية تلك المعاملات وكذلك من ترجمة الموجودات والمطلوبات بعملات أجنبية في نهاية السنة في بيان الدخل المجموع.

شركات المجموعة

- يتم ترجمة نتائج الأعمال والمركز المالي لكافة شركات المجموعة والتي لها عملة تشغيل مختلفة عن عملة العرض (بخلاف الشركات التي تمارس أنشطتها في بلاد تعاني من معدلات تضخم عالية جداً) إلى عملة العرض كما يلي:
- يتم ترجمة الموجودات والمطلوبات في بيان المركز المالي باستخدام سعر الإقفال في تاريخ البيانات المالية المجمعة.
- يتم ترجمة الإيرادات والمصروفات في بيان الدخل باستخدام متوسط سعر الصرف.
- يتم إثبات ناتج الترجمة في بند مستقل ضمن حقوق الملكية.

2.3.13 الاعتراف بالإيرادات

يتم إثبات ناتج بيع الاستثمارات المالية والعقارية وكذلك الأراضي والعقارات بغرض المتاجرة من ربح أو خسارة في بيان الدخل المجموع عند إتمام عملية البيع والتي تتحقق عند انتقال المخاطر والمنافع المرتبطة بملكية الأصل المباع إلى المشتري. يتم إثبات إيرادات تأجير الاستثمارات العقارية وفقاً لما ذكره بالسياسة المحاسبية (2.3.15). يتم إثبات الإيرادات الفندقية عند إتمام تأدية الخدمة للعملاء. يتم إدراج التوزيعات العائدة عن الاستثمارات في بيان الدخل المجموع عند ثبوت الحق في استلامها.

2.3.14 تكاليف اقتراض

يتم رسملة تكاليف الاقتراض التي تتعلق مباشرة بإقتناء أو إنشاء أو إنتاج أصول مؤهلة للرسملة - التي تستغرق فترة إنشائها أو تجهيزها فترات طويلة لتصبح جاهزة للاستخدام أو البيع - كجزء من تكلفة الأصل وذلك لحين الإنتهاء من تجهيزها للاستخدام أو البيع. يتم الاعتراف بباقي تكاليف الاقتراض كمصاريف في الفترة التي تكبدت فيها.

2.3.15 المحاسبة عن عقود الإيجار

يتم معالجة الإيجارات كإيجار تمويلي إذا ما تم تحويل معظم المنافع والمخاطر المرتبطة بملكية الأصل وفقاً لبنود العقد للمستأجر. يتم معالجة كافة عقود الإيجار الأخرى كإيجار تشغيلي.

عندما تكون المجموعة هي الطرف المؤجر

يتم إثبات إيرادات الإيجار التشغيلي بالقسط الثابت على مدار فترة الإيجار. يتم توزيع إيرادات الإيجار التمويلي على الفترات المحاسبية بحيث تعكس عائد ثابت على صافي قيمة الأصل المؤجر.

عندما تكون المجموعة هي الطرف المستأجر

يتم الاعتراف المبني بالأصول المستأجرة وفقاً لعقود إيجار تمويلي كموجودات للمجموعة بقيمتها العادلة في بداية الإيجار أو، إذا كانت أقل، بالقيمة الحالية المقدرة للحد الأدنى للمبالغ المدفوعة للإيجار. يتم إثبات التزام للطرف المؤجر في بيان المركز المالي المجموع مقابل عقود الإيجار التمويلي. ويتم إثبات المبالغ المسددة مقابل عقود الإيجار التشغيلي كمصروف في بيان الدخل بطريقة القسط الثابت على مدار فترة عقود الإيجار.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

2.3.16 الزكاة والاستقطاعات

تقع مسؤولية دفع الزكاة الشرعية على عاتق المساهمين وليس على الشركة الأم. تحتسب المجموعة كمصروف الزكاة، وضريبة دعم العمالة الوطنية وفقاً لقرار وزارة المالية رقم 46 لسنة 2006 ورقم 19 لسنة 2000 ويعترف بهما كمصروف في الفترة التي تخصهما على أساس مبدأ الاستحقاق. يتم إدراج مساهمة المجموعة في حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي كمصروف في الفترة التي تخصها على أساس مبدأ الاستحقاق.

3. إدارة المخاطر المالية

3.1 المخاطر المالية

إن أنشطة المجموعة تعرضها لمجموعة من المخاطر المالية، وهي مخاطر السوق (تتضمن مخاطر العملات الأجنبية ومخاطر القيمة العادلة لمعدل الفائدة، ومخاطر التقلبات في التدفقات النقدية الناتجة عن التغير في أسعار الفائدة ومخاطر أسعار السوق) بالإضافة إلى مخاطر الائتمان ومخاطر السيولة. إن نظام إدارة المخاطر في المجموعة يركز على الأمور التي لا يمكن التنبؤ بها في الأسواق المالية بهدف خفض احتمالات التأثير السلبي على الأداء المالي للمجموعة للحد الأدنى. لا تستخدم المجموعة حالياً أدوات التحوط المالية لإدارة المخاطر التي يمكن أن تتعرض لها.

(أ) مخاطر السوق

مخاطر العملة الأجنبية

إن مخاطر العملات الأجنبية في تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة التغير في أسعار صرف العملات الأجنبية. تتعرض المجموعة لهذا الخطر نظراً لوجود موجودات ومطلوبات مالية بعملات أجنبية بشكل أساسي بالدولار الأمريكي والجنبيه الاسترليني والدينار البحريني. تقوم إدارة المجموعة دائماً مراقبة تطور أسعار صرف العملات الأجنبية وأي تغير قد يؤدي سلبياً على نتائج أعمال المجموعة. فيما يلي صافي مراكز العملات الأجنبية مقومة بالدينار الكويتي كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة:

2014	2015	
21,244,565	26,062,840	دولار أمريكي
8,960,064	9,800,070	جنبيه استرليني
19,211,732	21,029,252	دينار بحريني
9,833,256	15,824,786	أخرى

فيما يلي أثر تغير سعر صرف العملات الأجنبية بمعدل 5% أمام الدينار الكويتي مع ثبات كل المتغيرات الأخرى على حقوق ملكية/ بيان الدخل المجموع للمجموعة:

2014		2015		
بيان الدخل	حقوق الملكية	بيان الدخل	حقوق الملكية	
674,650	387,578	783,847	519,295	دولار أمريكي
255,704	192,299	246,514	243,489	جنبيه استرليني
934,935	25,752	1,023,360	28,103	دينار بحريني
417,831	73,832	686,747	104,493	أخرى

مخاطر سعر الفائدة

تتسبب مخاطر أسعار الفائدة من احتمال تأثير التغيرات في معدلات الفائدة على التدفقات النقدية المستقبلية أو القيمة العادلة للأدوات المالية.

لا تتعرض المجموعة لمخاطر أسعار الفائدة حيث أن المجموعة تعمل وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية الغراء.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

مخاطر القيمة العادلة

إن مخاطر أسعار حقوق الملكية هي مخاطر تذبذب الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق. إن الأدوات المالية التي يحتمل أن تعرض المجموعة لمخاطر السوق تتألف بشكل رئيسي من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل واستثمارات متاحة للبيع. تدبير المجموعة هذه المخاطر من خلال تنويع استثماراتها على أساس توزيعات الأصل المحددة مسبقاً على فئات متعددة والتقييم المستمر لشروط السوق والاتجاهات وتقدير الإدارة للتغيرات طويلة وقصيرة الأجل في القيمة العادلة. تقوم المجموعة بالاحتفاظ باستثماراتها المسعرة لدى شركات استثمار متخصصة. يتم إرسال تقارير شهرية لإدارة المجموعة بخصوص أداء الاستثمارات بهدف المتابعة واتخاذ القرار. إن أثر تغيرات القيمة العادلة في أسعار السوق يعتبر محدود بالنسبة لنشاط المجموعة.

(ب) مخاطر الائتمان

إن خطر الائتمان هو خطر خسارة المجموعة نتيجة عدم قدرة أحد أطراف الأداة المالية في الوفاء بالتزاماته تجاه المجموعة. تتم مراقبة سياسة الائتمان على أسس مستمرة. تهدف المجموعة إلى تجنب التركيز الائتماني للمخاطر في أفراد أو مجموعة من العملاء في موقع محدد أو نشاط معين. إن الموجودات المعرضة لخطر الائتمان تتمثل في النقد لدى البنوك والمرايحات لدى البنوك والمؤسسات المالية والمدنيين التجاريين والأطراف ذات الصلة. تحصل المجموعة على الضمانات الملائمة من العملاء في حالة المدنيين التجاريين ، كما أن النقد والنقد المعادل يتم إيداعه في مؤسسات مالية ذات سمعة إئتمانية جيدة، كما أن معظم الأرصدة المدينة المعرضة لخطر الائتمان تتركز في أطراف لها سمعة إئتمانية جيدة وتوجد شروط تعاقدية مع هذه الأطراف لسداد هذه المديونية. إن مبالغ الموجودات المعرضة لمخاطر الائتمان لا تختلف مادياً عن قيمتها الدفترية لها في البيانات المالية المجمعة.

(ج) مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي مخاطر ألا يكون بمقدور المجموعة تسديد مطلوباتها عند استحقاقها. تقع المسؤولية النهائية في إدارة مخاطر السيولة على مجلس الإدارة الذي وضع إطاراً ملائماً لإدارة مخاطر السيولة وذلك لإدارة التمويل قصير وطويل الأجل للمجموعة بالإضافة إلى متطلبات إدارة السيولة. تقوم المجموعة بإدارة مخاطر السيولة من خلال الاحتفاظ ببعض الأصول سريعة التحويل إلى النقدية وتسهيلات بنكية بالإضافة إلى المراقبة المستمرة للتدفقات النقدية المتوقعة والفعلية ومقارنة سجل استحقاقات الموجودات والمطلوبات المالية. في الجدول أدناه تم تحليل المطلوبات غير المشنقة استناداً للفترة المنتهية بتاريخ بيان المركز المالي المجمع حتى تاريخ الاستحقاق التعاقدية. تمثل المبالغ المدرجة في الجدول مبالغ التدفقات النقدية التعاقدية غير المخصومة. فيما يلي تحليل الاستحقاقات للمطلوبات المالية الغير مخصومة كما في 31 ديسمبر 2015:

2015			تمويل من الغير ذمم دائنة
من سنة إلى 5 سنوات	من 3 أشهر إلى سنة	خلال 3 أشهر	
126,158,819	24,752,693	8,405,372	
-	19,767,694	1,725,710	
2014			تمويل من الغير ذمم دائنة
من سنة إلى 5 سنوات	من 3 أشهر إلى سنة	خلال 3 أشهر	
104,831,247	19,159,660	8,207,886	
-	6,580,724	2,494,607	

3.2 إدارة مخاطر رأس المال

تتمثل أهداف المجموعة في إدارة رأس المال في المحافظة على قدرة المجموعة في الاستمرار في مزاوله نشاطها بما يمكنها من تحقيق عوائد للمساهمين ومنافع لأصحاب المصالح الآخرين. تدبير المجموعة رأس المال ويتم إجراء التعديلات عليه في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية وفي خصائص الأصول ذات العلاقة. ومن أجل الحفاظ على / أو تعديل هيكل رأس المال فإن المجموعة يمكنها القيام بتعديل مبلغ توزيعات الأرباح المدفوعة للمساهمين أو إعادة رأس المال للمساهمين أو إصدار أسهم رأس مال جديدة أو بيع أصول بهدف تخفيض الدين.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

يتألف هيكل رأس مال الشركة من التمويل من الغير مخصصاً منه النقد والنقد المعادل بالإضافة إلى حقوق الملكية. تقوم المجموعة بإدارة مخاطر رأس المال من خلال المراقبة المستمرة لنسبة الديون إلى إجمالي رأس المال. إن نسبة المديونية في نهاية السنة كانت كما يلي:

2014	2015	
119,907,876	143,700,251	تمويل من الغير
(6,529,424)	(7,006,106)	ناقصاً: النقد والنقد المعادل
113,378,452	136,694,145	صافي الدين
280,267,631	318,368,613	مجموع حقوق الملكية
40.45	42.94	نسبة المديونية (%)

3.3. تقديرات القيمة العادلة

يتم تقدير القيمة العادلة للموجودات والالتزامات المالية كما يلي:  
- المستوى الأول: الأسعار المعلنة للأدوات المالية المسعرة في أسواق نشطة.  
- المستوى الثاني: الأسعار المعلنة في سوق نشط للأدوات المماثلة. الأسعار المعلنة لموجودات أو التزامات مماثلة في سوق غير نشط. طرق تقييم تستند على مدخلات يمكن ملاحظتها بخلاف الأسعار المعلنة للأدوات المالية.  
- المستوى الثالث: طرق تقييم لا تستند مدخلاتها على بيانات سوق يمكن ملاحظتها.

القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة التي يتم قياسها بالقيمة العادلة على أساس دوري:

علاقة المدخلات غير الملحوظة بالقيمة العادلة	مدخلات غير ملحوظة هامة	اساليب التقييم والمدخلات الرئيسية	مستوى القيمة العادلة	تاريخ التقييم	القيمة العادلة كما في		الموجودات المالية
					2014	2015	
							استثمارات متاحة للبيع:
لا يوجد	لا يوجد	آخر أمر شراء	الأول	31 ديسمبر	1,137,800	914,285	- أسهم مسعرة
لا يوجد	لا يوجد	صافي قيمة الوحدة المعن	الثاني	31 ديسمبر	20,742,851	20,400,826	- ملكيات خاصة مدارة
كلما زادت مخاطر السوق انخفضت القيمة العادلة	القيمة الدفترية المعدلة لمخاطر السوق	طرق تقييم فنية	الثالث	31 ديسمبر	62,792	37,135	- أسهم غير مسعرة
							استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل:
لا يوجد	لا يوجد	صافي قيمة الوحدة المعن	الثاني	31 ديسمبر	18,544,029	27,289,220	- ملكيات خاصة مدارة

القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة التي لا يتم قياسها بالقيمة العادلة على أساس دوري:

31 ديسمبر 2014		31 ديسمبر 2015		
القيمة العادلة	القيمة الدفترية	القيمة العادلة	القيمة الدفترية	
154,107	154,107	112,105	112,105	موجودات مالية:
6,413,615	6,413,615	9,758,963	9,758,963	- مستحق من أطراف ذات صلة
6,529,424	6,529,424	7,006,106	7,006,106	- ذمم تجارية وغير تجارية
13,097,146	13,097,146	16,877,174	16,877,174	- نقد ونقد معادل
117,868,017	119,907,876	142,733,342	143,700,251	مطلوبات مالية:
10,578,282	10,578,282	22,684,836	22,684,836	- تمويل من الغير
128,446,299	130,486,158	165,421,178	166,388,087	- ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى

تم تحديد القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية أعلاه ضمن المستوى الثالث باستخدام طرق تقييم فنية متعارف عليها مثل التدفقات النقدية المخصومة. لا يوجد تحويلات بين مستويات التقييم خلال السنة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

4. التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة

إن تطبيق السياسات المحاسبية المتبعة من المجموعة تتطلب من الإدارة القيام ببعض التقديرات والافتراضات لتحديد القيم الدفترية للموجودات والالتزامات التي ليست لها أي مصادر أخرى للتقييم. تعتمد التقديرات والافتراضات على الخبرة السابقة والعناصر الأخرى ذات العلاقة. قد تختلف النتائج الفعلية عن التقديرات.

يتم مراجعة التقديرات والافتراضات بصفة دورية. يتم إثبات أثر التعديل على التقديرات في الفترة التي تم فيها التعديل وفي الفترة المستقبلية إذا كان التعديل سوف يؤثر على الفترات المستقبلية. فيما يلي التقديرات التي تخص المستقبل والتي قد ينتج عنها خطر هام بسبب تعديلات جوهرية على الموجودات والالتزامات خلال السنوات المالية القادمة.

السيطرة على شركة السالمية جروب

يبيّن إيضاح (24) أن شركة السالمية جروب لتنمية المشاريع هي شركة تابعة للمجموعة على الرغم من امتلاك المجموعة لدرجة 45.92%. وذلك استناداً إلى أغلبية التمثيل في مجلس الإدارة وبالتالي فإن للمجموعة القدرة على توجيه الأنشطة الرئيسية والحصول على العوائد من تلك الأنشطة كما أن نسب الملكية الأخرى تعود إلى شركات زميلة للمجموعة. بناءً على ذلك، فإن إدارة الشركة الأم توصلت إلى أن المجموعة لديها السيطرة على شركة السالمية جروب لتنمية المشاريع.

تصنيف الاستثمارات

عند اقتناء الاستثمار، تقوم المجموعة بتصنيف الاستثمارات "بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل" أو "المتاحة للبيع". تتبع المجموعة إرشادات معيار المحاسبة الدولي رقم 39 لتصنيف تلك الاستثمارات. تقوم المجموعة بتصنيف الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل" إذا تم اقتناءها مبدئياً بهدف تحقيق الربح القصير الأجل أو إذا تم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل عند الاقتناء، حيث أنه من الممكن تقدير قيمها العادلة بصورة موثوقة. يتم تصنيف جميع الاستثمارات الأخرى كاستثمارات "متاحة للبيع".

قياس القيمة العادلة وآليات التقييم

إن بعض موجودات والتزامات المجموعة يتم قياسها بالقيمة العادلة لأغراض إعداد البيانات المالية. تقوم إدارة المجموعة بتقدير الطرق والمدخلات الرئيسية المناسبة اللازمة لقياس القيمة العادلة. عند تقدير القيمة العادلة للموجودات والالتزامات تقوم الإدارة باستخدام بيانات سوق يمكن ملاحظتها في الحدود المتاحة وفي حالة عدم توافر بيانات سوق يمكن ملاحظتها تقوم المجموعة بالاستعانة بمقيّم خارجي مؤهل للقيام بعملية التقييم. إن المعلومات حول طرق التقييم والمدخلات اللازمة التي تم استخدامها لتحديد القيمة العادلة للموجودات والالتزامات المالية تم الإفصاح عنها في إيضاح (3.3).

تقييم الاستثمارات العقارية

تسجل المجموعة الاستثمارات العقارية بالقيمة العادلة، مع إثبات التغيرات في القيمة العادلة في بيان الدخل المجمع. تقوم المجموعة بتعيين مقيمين مستقلين لتقدير القيمة العادلة. إن المقيمين يستخدمون تقنيات تقييم لتقدير القيمة العادلة. قد تختلف القيمة العادلة المقدره للاستثمارات العقارية عن الأسعار الحقيقية التي يمكن تحقيقها في المعاملات التجارية البحتة في تاريخ التقرير (إيضاح 6).

انخفاض في قيمة الموجودات الملموسة وغير الملموسة

تقوم المجموعة بمراجعة قيمة الموجودات الملموسة وغير الملموسة بصفة مستمرة لتحديد ما إذا كان يجب تسجيل مخصص مقابل انخفاض في القيمة في بيان الدخل المجمع. وبصفة خاصة يجب عمل تقدير من قبل الإدارة بالنسبة لتحديد مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية المستقبلية عند تحديد مستوى المخصصات المطلوبة. تلك التقديرات تستند بالضرورة على عدة افتراضات حول عدة عوامل

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

انخفاض قيمة الشركات الزميلة

يتم عمل تقدير لوجود خسائر انخفاض في قيمة الشركة الزميلة عندما يكون هناك مؤشر على ذلك الانخفاض. يتم دراسة الانخفاض لكامل القيمة الدفترية لاستثمار المجموعة في الشركة الزميلة بما فيها الشهرة وعلى ذلك لا يتم عمل دراسة انخفاض في القيمة للشهرة بشكل مستقل. إيضاح (7) يبين أثر ذلك على البيانات المالية المجمعة.

انخفاض قيمة المدينون

يتم تقدير الانخفاض في قيمة المدينون في ضوء خبرة المجموعة السابقة حول إمكانية التحصيل، وزيادة عدد أيام التأخير في التحصيل عن متوسط فترة الائتمان، والتغيرات الملحوظة في الإقتصاديات العالمية والمحلية التي تؤدي بدورها إلى عدم القدرة على السداد. يتم اثبات انخفاض في قيمة أرصدة المدينون المستحقة عند التوصل لقتاعة حول عدم قدرة الأطراف الأخرى على السداد وفقاً للشروط الإتفاقية. إيضاح (11) يبين أثر ذلك على البيانات المالية المجمعة.

مطلوبات محتملة

تنشأ المطلوبات المحتملة نتيجة أحداث ماضية يتأكد وجودها فقط بوقوع أو عدم وقوع حدث أو أحداث مستقبلية غير مؤكدة لا تخرج بالكامل عن سيطرة المجموعة. يتم تسجيل مخصصات المطلوبات عندما تعتبر الخسارة محتملة ويمكن تقديرها بصورة معقولة. إن تحديد ما إذا كان يجب تسجيل مخصص من عدمه لقاء أي مطلوبات محتملة يستند إلى تقديرات الإدارة (إيضاح 28).

5. ممتلكات ومنشآت ومعدات

المجموع	أعمال قيد التنفيذ	أجهزة مكتبية ومعدات	مفروشات وأواني	أثاث وتجهيزات	أراضي ومباني	التكلفة
38,654,984	-	667,534	3,599,416	10,268,282	24,119,752	كما في 1 يناير 2014
1,588,095	-	60,057	-	-	1,528,038	إضافات
(14,580)	-	(1,080)	(13,500)	-	-	إستبعادات
40,228,499	-	726,511	3,585,916	10,268,282	25,647,790	كما في 31 ديسمبر 2014
1,369,792	-	245,448	110	174,138	950,096	إضافات
242,863	212,791	29,522	-	550	-	أثر اقتناء شركة تابعة
41,841,154	212,791	1,001,481	3,586,026	10,442,970	26,597,886	كما في 31 ديسمبر 2015
8,893,721	-	629,908	2,838,726	3,557,088	1,867,999	الإستهلاك المتراكم
2,188,629	-	24,172	657,749	995,347	511,361	كما في 1 يناير 2014
(12,836)	-	(446)	(12,390)	-	-	استهلاك السنة
11,069,514	-	653,634	3,484,085	4,552,435	2,379,360	إستبعادات
1,623,325	-	52,899	42,932	1,016,113	511,381	كما في 31 ديسمبر 2014
12,692,839	-	706,533	3,527,017	5,568,548	2,890,741	استهلاك السنة
						كما في 31 ديسمبر 2015
29,148,315	212,791	294,948	59,009	4,874,422	23,707,145	صافي القيمة الدفترية
29,158,985	-	72,877	101,831	5,715,847	23,268,430	كما في 31 ديسمبر 2015
	-	6 - 3	5	10 - 5	40	كما في 31 ديسمبر 2014
						الأعمار الإنتاجية (سنة)

إن الأراضي والمباني مرهونة لصالح مؤسسات مالية محلية عن عمليات تمويل حصلت عليها المجموعة (إيضاح 18).

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

6. استثمارات عقارية

تتمثل الاستثمارات العقارية في مباني تجارية ومجمعات سكنية وأراضي ومعظمها داخل دولة الكويت. فيما يلي الحركة على الاستثمارات العقارية خلال السنة:

2014	2015	
257,247,496	286,144,100	الرصيد كما في 1 يناير
2,667,321	720,889	إضافات خلال السنة
(11,368,860)	(4,682,800)	مبيعات خلال السنة
23,171,196	1,730,774	المحول من مشاريع قيد التنفيذ
14,426,947	3,704,454	التغير في القيمة العادلة
-	71,000,000	أثر إقتناء شركة تابعة (إيضاح 24.2)
<u>286,144,100</u>	<u>358,617,417</u>	الرصيد كما في 31 ديسمبر

تم التوصل إلى القيمة العادلة للاستثمارات العقارية للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2015 بناءً على التقييم الذي أجري في ذلك التاريخ من قبل مقيمين مستقلين غير ذي صلة بالمجموعة. إن هؤلاء المقيمين مرخصين لدى الجهات الرسمية، ولديهم مؤهلات ملائمة وخبرات حديثة في تقييم العقارات في المواقع الموجودة بها العقارات. وقد تم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات العقارية استناداً إلى أسعار السوق المقارنة التي تعكس أسعار معاملات حديثة لعقارات مماثلة (المستوى 2) وطريقة صافي التدفقات النقدية المخصومة الناتجة عن حيازة تلك الاستثمارات. لتقدير القيمة العادلة، تم افتراض أن الاستخدام الحالي للعقارات هو أفضل استخدام لها.

تتضمن الاستثمارات العقارية عقارات بلغت قيمتها العادلة 238,290,960 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2015 (210,105,380 دينار كويتي: 2014) مرهونة لصالح مؤسسات مالية محلية عن عمليات التمويل التي حصلت عليها المجموعة (إيضاح 18).

لا يوجد تغيير في طريقة التقييم المستخدمة، كما لا يوجد تحويلات بين مستويات التقييم المختلفة خلال السنة.

7. استثمارات في شركات زميلة

2014	2015	نسبة المساهمة %		النشاط الرئيسي	بلد التأسيس	الشركة
		2014	2015			
8,518,689	8,637,616	20	20	استثمار عقاري	الكويت	برج هاجر العقارية
4,698,141	7,165,331	33.32	33.10	خدمات	الكويت	الكويتية للمنزلات
5,097,477	3,270,759	21.68	21.68	استثمار عقاري	السعودية	بيان العقارية
2,736,515	2,760,000	19.35	19.35	شركة قابضة	الكويت	أفكار القابضة
870,184	874,943	22.92	22.67	استثمار عقاري	الكويت	مجمعات الأسواق التجارية
340,000	326,078	34	34	شركة قابضة	المغرب	مزن القابضة
-	714,742	36	36	استثمار عقاري	الكويت	الفرص الخليجية
112,359	57,106	17.31	17.24	خدمات مالية	الكويت	الاستثمارات الصناعية والمالية
10,300,059	-	41.15	-	استثمار عقاري	الكويت	السالمية جروب لتنمية المشاريع
<u>32,673,424</u>	<u>23,806,575</u>					

يتم المحاسبة عن جميع الاستثمارات في شركات زميلة أعلاه وفقاً لطريقة حقوق الملكية ضمن هذه البيانات المالية المجمعة.

على الرغم من أن حصة المجموعة في كل من شركة الاستثمارات الصناعية والمالية (ش.م.ك.ع.) وشركة أفكار القابضة (ش.م.ك.م.) أقل من 20% إلا أن المجموعة تمارس تأثيراً جوهرياً على السياسات المالية والتشغيلية لتلك الشركات من خلال تعيين عضوين من سبعة أعضاء في مجلس إدارة شركة الاستثمارات الصناعية والمالية، وعضوين من سبعة في مجلس إدارة شركة أفكار القابضة، وبناءً على ذلك يتم تصنيفها ضمن الشركات الزميلة.

في نهاية السنة قامت المجموعة بالاكتتاب في زيادة رأس مال شركة السالمية جروب لتنمية المشاريع بمبلغ 2,838,057 دينار كويتي، في حين لم يتم مساهمي الشركة الآخرين في الاكتتاب في تلك الزيادة مما نتج عنه ارتفاع نسبة مساهمة المجموعة في الشركة إلى 45.92% وأصبحت المجموعة لها القدرة على ممارسة السيطرة على تلك الشركة كما في ذلك التاريخ، وبالتالي تم إعادة تصنيف هذا الاستثمار إلى استثمار في شركة تابعة (إيضاح 24). تم إعادة قياس حصة المجموعة المحفوظ بها سابقاً في الشركة الزميلة بالقيمة العادلة كما في تاريخ السيطرة وقد نتج عن ذلك أرباح إعادة تقييم بلغت 9,770,050 دينار كويتي بالإضافة إلى أرباح شراء بأسعار مخفضة بلغت 243,550 دينار كويتي تم الاعتراف بهذه الأرباح في بيان الدخل المجمع للسنة المنتهية في

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

إن كافة استثمارات المجموعة في شركات زميلة غير مسعرة باستثناء أسهم الشركة الكويتية للمنزهات والتي بلغت قيمتها العادلة 6,011,626 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2015 (5,096,633 دينار كويتي - 2014).

فيما يلي المعلومات المالية المختصرة في ما يتعلق بالشركات الزميلة الجوهرية. إن المعلومات المالية المختصرة أدناه تمثل المبالغ المبينة في أحدث بيانات مالية متوفرة لتلك الشركات الزميلة والتي أعدت وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية:

الشركة الكويتية للمنزهات

2014	2015
16,968,419	16,185,117
25,672,107	21,179,651
12,942,304	5,830,874
9,495,042	9,752,507

الموجودات المتداولة

الموجودات غير المتداولة

المطلوبات المتداولة

المطلوبات غير المتداولة

2014	2015
9,017,266	8,777,460
2,232,828	1,733,824
283,816	336,494

الإيرادات

ربح السنة / إجمالي الدخل الشامل

التوزيعات النقدية المحصلة من الشركة الزميلة خلال السنة

شركة برج هاجر العقارية

2014	2015
37,368,368	37,969,171
37,023,958	34,992,142
11,975,606	12,020,097
19,823,280	17,753,139

الموجودات المتداولة

الموجودات غير المتداولة

المطلوبات المتداولة

المطلوبات غير المتداولة

2014	2015
13,767,701	13,507,648
2,989,780	2,339,345
396,000	448,800

الإيرادات

ربح السنة / إجمالي الدخل الشامل

التوزيعات النقدية المحصلة من الشركة الزميلة خلال السنة

المعلومات الاجمالية للشركات الزميلة التي لا تعتبر جوهرية على حدة

2014	2015
(226,717)	(699,097)
(151,050)	2,157,384
(377,767)	1,461,287
19,456,595	8,003,626

حصة المجموعة في الربح أو الخسارة من العمليات المستمرة

حصة المجموعة في بنود الدخل الشامل الأخرى للسنة

حصة المجموعة في إجمالي الدخل الشامل للسنة

القيمة الدفترية الاجمالية لتلك الشركات الزميلة

8. استثمارات متاحة للبيع

2014	2015
1,137,800	914,285
12,556,388	16,971,784
8,249,255	3,466,177
21,943,443	21,352,246

استثمارات في أسهم - مسعرة

استثمارات في ملكيات خاصة مدارة بواسطة الغير

استثمارات في صناديق عقارية

تم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع وفقاً لأسس التقييم المبينة في إيضاح (3.3).

9. اراضي وعقارات بغرض المتاجرة

2014	2015
7,946,871	8,535,263
480,909	504,603
(115,946)	(214,416)
223,429	41,165
8,535,263	8,866,615

الرصيد كما في 1 يناير

إضافات

مبيعات

رد الإنخفاض في القيمة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

10. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

تتمثل الاستثمارات المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل في استثمارات في ملكيات خاصة مدارة بواسطة الغير. تم تحديد القيمة العادلة لهذه الاستثمارات بناءً على تقارير مديري الاستثمارات وفقاً لأسس التقييم المبينة في إيضاح (3.3).

11. ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى

2014	2015	
4,719,490	4,912,305	ذمم تجارية
154,107	112,105	مستحق من أطراف ذات صلة (إيضاح 26)
(3,994,482)	(4,242,823)	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
879,115	781,587	مبالغ مسددة تحت اقتناء استثمارات
4,264,498	6,807,102	دفعات مقدمة لمقاولين وموردين
736,861	954,733	مصروفات مدفوعة مقدماً
26,818	519,312	تأمينات مستردة
166,601	199,900	أرصدة مدينة أخرى
493,829	608,434	
6,567,722	9,871,068	

بلغت أرصدة الذمم التجارية المستحقة وغير المحصلة 4,746,164 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2015 مكون لها مخصص بمبلغ 4,242,823 دينار كويتي (4,548,239 دينار كويتي) مكون لها مخصص بمبلغ 3,994,482 دينار كويتي - (2014).

فيما يلي تحليل أعمار الذمم التجارية المستحقة وغير المحصلة:

2014	2015	
433,854	260,573	30 - 60 يوم
190,594	142,883	60 - 90 يوم
96,077	90,476	90 - 120 يوم
3,827,714	4,252,232	أكثر من 120 يوم
4,548,239	4,746,164	

فيما يلي حركة مخصص ديون مشكوك في تحصيلها خلال السنة:

2014	2015	
4,545,709	3,994,482	الرصيد كما في 1 يناير
1,418,772	341,001	المكون خلال السنة
(294,175)	(144,824)	رد مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
-	52,164	أثر اقتناء شركة تابعة
(1,675,824)	-	ديون معدومة
3,994,482	4,242,823	الرصيد كما في 31 ديسمبر

12. النقد والنقد المعادل

2014	2015	
-	4,000,000	مرابحاث لدى بنوك ومؤسسات مالية (تستحق خلال 3 شهور)
6,496,065	2,978,333	نقد لدى بنوك ومؤسسات مالية
20,850	27,773	نقد بالصندوق
12,509	-	نقد لدى محافظ استثمارية
6,529,424	7,006,106	
-	1.3	معدل العائد على المراجحات (%)

13. رأس المال

خلال السنة تم توزيع أسهم منحة بنسبة 5% من رأس المال (إيضاح 25) وتم التأشير بتلك الزيادة في السجل التجاري بتاريخ 8 أبريل 2015 وعلى ذلك بلغ رأس مال الشركة الأم المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل 178,708,714 دينار كويتي موزع على 1,787,087,137 سهم بقيمة اسمية قدرها 100 فلس للسهم، وجميع الأسهم نقدية.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

14. أسهم خزينة

2014	2015	
18,789,860	22,688,693	عدد الأسهم - سهم
1.10	1.27	النسبة الي الأسهم المصدرة (%)
1,785,037	1,769,718	القيمة السوقية

تلتزم الشركة الأم بالاحتفاظ باحتياطيات وأرباح مرحلة تعادل تكلفة أسهم الخزينة المشتراة طوال فترة تملكها وذلك وفقاً لتعليمات الجهات الرقابية ذات العلاقة. علماً بأنه عدد 12,696,840 سهم من أسهم الخزينة كما في 31 ديسمبر 2015 (10,000,000 - 2014) محتفظ بها عن طريق إحدى الشركات التابعة

15. احتياطي إجباري

وفقاً لمتطلبات قانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الأم يتم تحويل 10% من صافي ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية ومكافأة مجلس الإدارة ومصروف الزكاة إلى الاحتياطي الإجباري. يجوز للشركة الأم إيقاف هذا التحويل عندما يصل رصيد الاحتياطي إلى 50% من رأس المال. إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع إلا في الحالات التي نص عليها القانون والنظام الأساسي للشركة الأم.

16. احتياطي اختياري

وفقاً لمتطلبات النظام الأساسي للشركة الأم يتم تحويل نسبة مئوية، يقترحها مجلس الإدارة وتوافق عليها الجمعية العامة للمساهمين، من صافي الربح قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية ومكافأة مجلس الإدارة ومصروف الزكاة إلى الاحتياطي الاختياري، ويجوز وقف هذا التحويل بقرار من الجمعية العامة بناءً على اقتراح مجلس الإدارة. قد اقترح مجلس الإدارة للشركة الأم تحويل 5% من صافي ربح السنة قبل الاستقطاعات إلى الاحتياطي الاختياري.

17. احتياطيات أخرى

احتياطي التغير في القيمة العادلة	نصيب المجموعة من احتياطيات شركات زميلة	فائض إعادة تقييم ممتلكات ومنشآت ومعدات	ترجمة عملات أجنبية	الإجمالي	
1,993,323	(1,667,886)	5,547,886	-	5,873,323	الرصيد كما في 1 يناير 2014
2,495,118	(20,043)	-	50,208	2,525,283	إجمالي الأرباح/ (الخسائر) الشاملة للسنة
4,488,441	(1,687,929)	5,547,886	50,208	8,398,606	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2014
4,488,441	(1,687,929)	5,547,886	50,208	8,398,606	الرصيد كما في 1 يناير 2015
(1,390,547)	1,882,955	-	171,862	664,270	إجمالي (الخسائر)/ الأرباح الشاملة للسنة
3,097,894	195,026	5,547,886	222,070	9,062,876	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2015

18. تمويل من الغير

يتمثل بند التمويل من الغير في عقود مرابحات وتورق من مؤسسات مصرفية داخل وخارج دولة الكويت. إن التمويل من الغير مقسم إلي:-

2014	2015	
23,167,474	27,474,926	الجزء المتداول
96,740,402	116,225,325	الجزء غير المتداول
119,907,876	143,700,251	

بلغ متوسط معدل تكلفة التمويل من الغير 3.81 % كما في 31 ديسمبر 2015 (3.85% - 2014).

إن تحليل إستحقاقات التمويل من الغير مبين بإيضاح رقم (3.1).

إن التمويل من الغير ممنوح مقابل رهن ممتلكات ومنشآت ومعدات (إيضاح 5) واستثمارات عقارية (إيضاح 6) واستثمارات في شركات تابعة (إيضاح 24).

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

2014	2015	
1,946,909	1,163,728	19. ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى
1,293,722	3,104,594	ذمم تجارية
3,556,601	3,319,869	محجوز ضمان
689,030	9,632,725	مصاريف مستحقة
1,110,690	3,129,845	إيرادات مقبوضة مقدماً
185,032	159,999	تأمينات من الغير
498,163	518,383	مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
218,706	206,991	ضريبة دعم العمالة الوطنية
204,060	681,988	الزكاة المستحقة
875,369	769,714	توزيعات أرباح مستحقة للمساهمين
10,578,282	22,687,836	أرصدة دائنة أخرى
2014	2015	
14,128,147	14,992,817	20. صافي أرباح استثمارات عقارية
(3,233,691)	(2,748,459)	إيرادات تأجير عقارات
10,894,456	12,244,358	مصاريف تشغيل
4,131,140	1,317,200	صافي إيرادات تأجير عقارات
14,426,947	3,704,454	أرباح بيع
29,452,543	17,266,012	التغير في القيمة العادلة
2014	2015	
118	1,823,935	21. صافي أرباح استثمارات مالية
787,502	384,113	استثمارات متاحة للبيع
787,620	2,208,048	أرباح بيع
		توزيعات نقدية
106,650	-	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
(17,044)	(877,310)	أرباح بيع
413,014	1,051,678	خسائر التغير في القيمة العادلة
502,620	174,368	توزيعات نقدية
1,290,240	2,382,416	
		22. إيرادات / (خسائر) أخرى

تتضمن الإيرادات الأخرى مبلغ 1,137,755 دينار كويتي يتمثل في المحصل من بيع أراضي على الشبوع حيث صدر حكم من المحكمة الكلية خلال عام 2014 بالدعوى رقم 2014/115 ببيع/2 والمقامة من قبل الشركة الأم وآخرين بشأن فرز وتجنيد حصة الملاك من قسائم أراضي على الشبوع بدولة الكويت بمساحة إجمالية 6,277 متر مربع. بلغ نصيب الشركة الأم منها 22%.

قررت المحكمة عرض تلك الأراضي للبيع بالمزاد العلني لتعذر الفرز وقسمة تلك القسائم، وقد صدر حكم بتاريخ 7 يناير 2015 ببيع الجزء الأكبر من العقارات. وقد تمت عملية البيع وقامت المجموعة بتحصيل حصتها نقداً خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

23. ربحية السهم لمساهمي الشركة الأم

يتم احتساب ربحية السهم بقسمة صافي ربح السنة المتاح لمساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الاسهم العادية الذي يتم تحديده على أساس عدد الأسهم القائمة لرأس المال المصدر خلال السنة أخذاً في الاعتبار المتوسط المرجح لأسهم الخزينة، وفيما يلي بيان حساب ربحية السهم:

2014	2015
18,922,382	20,591,397
1,772,764,414	1,766,445,232
10.67	11.66

صافي الربح (دينار كويتي)  
المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة (سهم)  
ربحية السهم الأساسية (فلس)

تم إعادة احتساب ربحية السهم للسنة المقارنة أخذاً في الاعتبار توزيع أسهم منحة (إيضاح 13)

24. استثمارات في شركات تابعة

24.1 تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة التالية:

نسبة المساهمة (%)	اسم الشركة	النشاط	بلد التأسيس
2014	2015		
71.33	71.71	استثمار عقاري	دولة الكويت
100	100	استثمار عقاري	مملكة البحرين
100	100	خدمات فندقية	دولة الكويت
-	45.92	استثمار عقاري	دولة الكويت

تم تجميع البيانات المالية لكل من شركة المتاجرة العقارية وشركة السالمية جروب لتنمية المشاريع وفقاً للبيانات المالية المدققة كما في 31 ديسمبر 2015، كما تم تجميع البيانات المالية لفندق سيمفوني ستايل كويت وشركة التجارية للتطوير العقاري بناءً على المعلومات المالية المعدة من قبل إدارة تلك الشركات كما في 31 ديسمبر 2015.

تم تأسيس شركة التجارية للتطوير العقاري في مملكة البحرين وهي شركة الشخص الواحد برأس مال قدرة 250,000 دينار بحريني.

24.2 في نهاية السنة، تم اقتناء حصة إضافية في رأس مال شركة السالمية جروب لتنمية المشاريع (إيضاح 7). بالرغم من أن نسبة الملكية أقل من 50% من حقوق التصويت إلا أن المجموعة رأت أنها أصبحت تسيطر على هذه الشركة من خلال أغلبية التمثيل في مجلس الإدارة، كما أن نسب الملكية الأخرى تعود إلى شركات زميلة للمجموعة. وبالتالي تم تحويلها من استثمار في شركة زميلة إلى استثمار في شركة تابعة. فيما يلي بيان بالقيمة العادلة للموجودات والإلتزامات المكتناة كما في تاريخ الاقتناء:

4,981,791	النقد والنقد المعادل
1,003,597	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
242,864	ممتلكات ومعدات
71,000,000	استثمارات عقارية
(14,081,700)	تسهيلات إئتمانية
(12,697,495)	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
(31,585)	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
50,417,472	صافي الموجودات المشتراه
(27,265,755)	حصة حقوق الجهات غير المسيطرة - بالقيمة العادلة
23,151,717	حصة الشركة الأم في صافي الموجودات المكتناة
(22,908,167)	القيمة العادلة للحصص المحولة من استثمارات في شركة زميلة
243,550	أرباح شراء بأسعار مخفضة
4,981,791	النقد الناتج عن اقتناء شركة تابعة

إن الاستثمار في شركة السالمية جروب لتنمية المشاريع مرهون مقابل تسهيلات بنكية ممنوحة لتلك الشركة كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة (إيضاح 18).

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

24.3 فيما يلي ملخص البيانات المالية حول الشركة التابعة للمجموعة والتي تتضمن حصص غير مسيطرة مادية:

شركة السالمية جروب لتنمية المشاريع

2015	
5,985,385	الموجودات المتداولة
71,242,865	الموجودات غير المتداولة
9,131,711	المطلوبات المتداولة
17,679,067	المطلوبات غير المتداولة
23,151,717	حقوق الملكية لمساهمي الشركة الأم
27,265,755	حصص الجهات غير مسيطرة

2015	
(434,376)	صافي التدفق النقدي المستخدم في الأنشطة التشغيلية
(2,222,871)	صافي التدفق النقدي المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
3,081,700	صافي التدفق النقدي الناتج من الأنشطة التمويلية
424,453	صافي التغيير في النقد والنقد المعادل للشركة التابعة

شركة المتاجرة العقارية

2014	2015	
2,619,911	2,159,745	موجودات متداولة
40,774,959	42,142,203	موجودات غير متداولة
329,458	660,987	مطلوبات متداولة
30,685,679	31,297,000	حقوق الملكية لمساهمي الشركة الأم
12,379,733	12,343,961	حصص الجهات غير مسيطرة

2014	2015	
9,550,732	2,466,094	الإيرادات
(501,547)	(88,353)	المصروفات

2014	2015	
9,049,185	2,377,741	ربح السنة
6,435,708	1,701,638	ربح السنة العائد لمساهمي الشركة الأم
2,613,477	676,103	ربح السنة العائد لحصص غير مسيطرة

2014	2015	
6,435,708	1,950,869	إجمالي الدخل الشامل العائد لمساهمي الشركة الأم
2,613,477	677,970	إجمالي الدخل الشامل العائد لحصص غير مسيطرة
9,049,185	2,628,839	إجمالي الدخل الشامل للسنة

توزيعات أرباح مدفوعة لحصص غير مسيطرة

2014	2015	
2,104,674	1,344,943	صافي التدفق النقدي الناتج من الأنشطة التشغيلية
65,500	(1,513,613)	صافي التدفق النقدي (المستخدم في) الناتج من الأنشطة الاستثمارية
(2,085,560)	(1,981,759)	صافي التدفق النقدي المستخدم في الأنشطة التمويلية
84,614	399,217	صافي التغيير في النقد والنقد المعادل للشركة التابعة

توزيعات 25.

في 29 مارس 2015 انعقدت الجمعية العامة لمساهمي الشركة الام وتم اعتماد البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 كما تم اعتماد اقتراح مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية بنسبة 6% وتوزيع أسهم منحة بنسبة 5% من رأس المال على المساهمين المقيدون في تاريخ انعقاد الجمعية العامة العادية.

بتاريخ 15 فبراير 2016، اقترح مجلس إدارة الشركة الأم توزيع أرباح نقدية بنسبة 5% عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015.

توزيعات أرباح مدفوعة لحصص غير مسيطرة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

26. المعاملات مع الأطراف ذات الصلة  
تتمثل الأطراف ذات الصلة في مساهمي المجموعة الذين لهم تمثيل في مجلس الإدارة وأعضاء مجلس الإدارة وأفراد الإدارة العليا والشركات الزميلة والشركات التي يكون للشركة تمثيل في مجلس إدارتها. وتتمثل المعاملات الهامة مع الأطراف ذات الصلة والأرصدة الناتجة عن تلك المعاملات في الآتي:

2014	2015	
1,195,191	978,492	المعاملات مزاياء الإدارة العليا
154,107	112,105	الأرصدة
899,977	718,182	ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى (إيضاح 11) أرصدة مستحقة للإدارة العليا

إن أرصدة المستحق من/إلى أطراف ذات صلة لا تحمل أي فوائد وتستحق عند الطلب. تخضع جميع المعاملات مع الأطراف ذات الصلة لموافقة الجمعية العامة للمساهمين.

27. الارتباطات الرأس مالية

2014	2015	
6,014,000	2,675,541	رأس مال غير مستدعى - استثمارات
931,524	2,894,342	عقود مبرمة عن مشاريع قيد التنفيذ
6,945,524	5,569,883	

28. المطلوبات المحتملة

2014	2015	
4,056,286	4,122,436	خطابات ضمان

29. المعلومات القطاعية  
يتركز نشاط المجموعة في قطاعين تشغيليين رئيسيين، هما القطاع العقاري وقطاع الاستثمارات. يتم التقرير عن نتائج القطاعين إلى الإدارة التنفيذية العليا بالمجموعة بالإضافة إلى ذلك، يتم التقرير عن نتائج أعمال المجموعة وموجوداتها والتزاماتها طبقاً للأماكن الجغرافية التي تعمل بها المجموعة. يتم قياس الإيرادات والأرباح والموجودات والالتزامات وفقاً لنفس الأسس المحاسبية المتبعة في إعداد البيانات المالية المجمعة. فيما يلي التحليل القطاعي التشغيلي والذي يتماشى مع التقارير الداخلية المقدمة للإدارة:

2015			
المجموع	القطاع الاستثماري	القطاع العقاري	
34,318,403	13,459,546	20,858,857	الإيرادات
(5,527,062)	(1,252,992)	(4,274,070)	التكاليف المباشرة
28,791,341	12,206,554	16,584,787	مجمل الأرباح
(7,554,387)			تكاليف غير موزعة
30,546			فروق تقييم العملة
21,267,500			صافي الأرباح

2014			
المجموع	القطاع الاستثماري	القطاع العقاري	
34,955,366	2,897,355	32,058,011	الإيرادات
(5,862,623)	(1,018,859)	(4,843,764)	التكاليف المباشرة
29,092,743	1,878,496	27,214,247	مجمل الأرباح
(7,368,447)			تكاليف غير موزعة
(188,437)			فروق تقييم العملة
21,535,859			صافي الأرباح

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

التوزيع الجغرافي			
2015			
المجموع	أخرى	دول الخليج	دولة الكويت
31,799,995	467,893	92,428	31,239,674
(10,532,495)	-	(1,901,839)	(7,910,832)
21,267,500	467,893	(2,529,235)	23,328,842

إجمالي الإيرادات  
إجمالي المصروفات  
صافي الربح / (الخسارة)

2014			
المجموع	أخرى	دول الخليج	دولة الكويت
31,669,212	445,553	902,842	30,320,817
(10,133,353)	(158,505)	(1,223,456)	(8,751,392)
21,535,859	287,048	(320,614)	21,569,425

إجمالي الإيرادات  
إجمالي المصروفات  
صافي الربح / (الخسارة)

التوزيع الجغرافي للموجودات والمطلوبات			
المطلوبات		الموجودات	
2014	2015	2014	2015
83,089,680	124,189,039	352,581,744	412,683,490
48,469,853	43,399,911	32,591,505	37,341,691
-	-	26,653,915	35,932,381
131,559,533	167,588,950	411,827,164	485,957,562

دولة الكويت  
دول الخليج  
أخرى