



مجموعة ش.م.ل.ك.

الصناعات الوطنية

(القابضة)

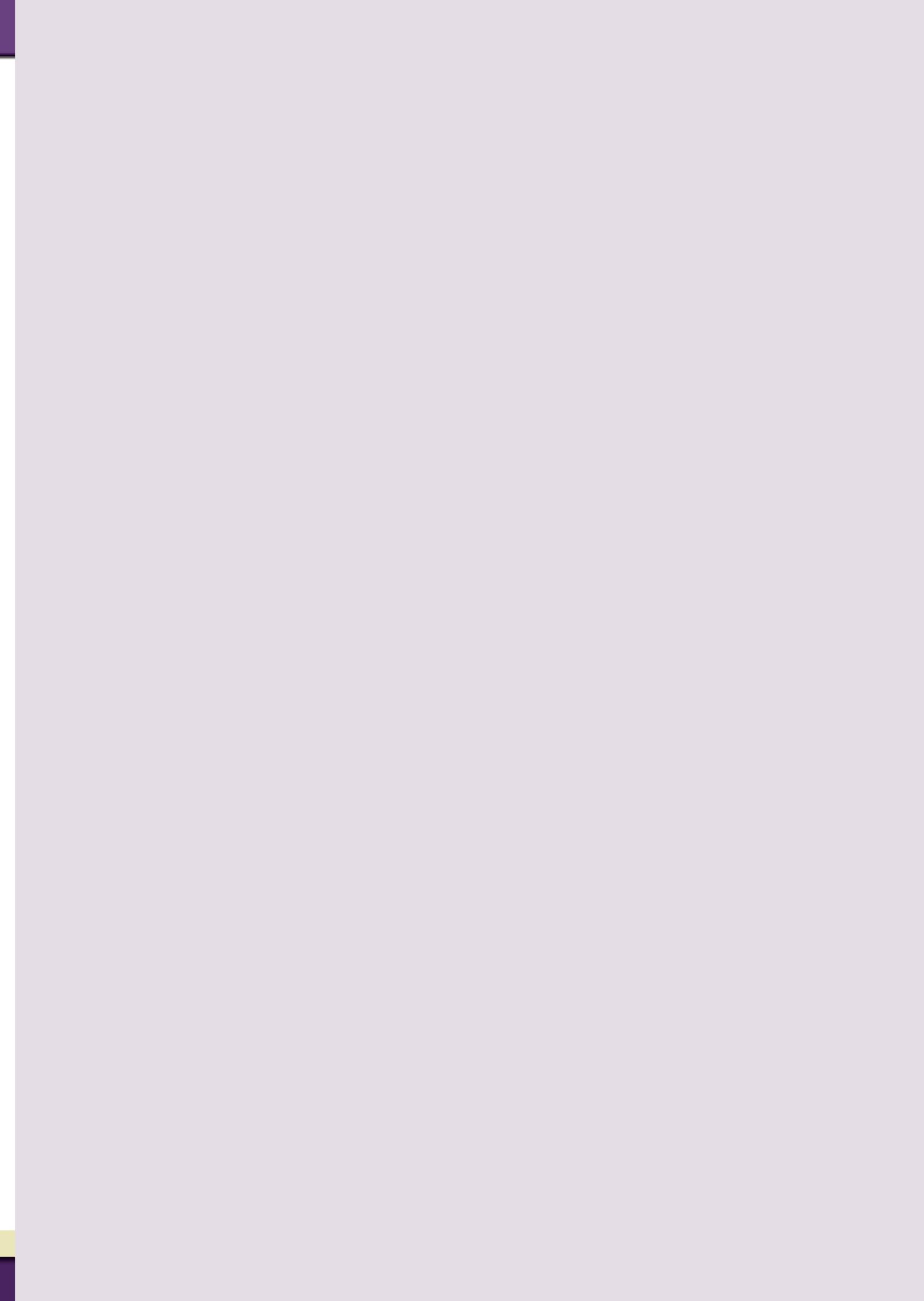
NI Group

National Industries Group
(Holding)

التقرير السنوي Annual Report 2015

مجموعة الصناعات الوطنية القابضة
National Industries Group Holding

بِسْمِ اللّٰهِ الرَّحْمٰنِ الرَّحِيْمِ





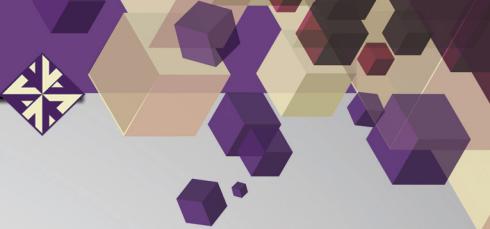
صَاحِبُ الْسَّعْدِ الشَّيْخُ صَلَاحُ الْجَاهِدُ الْجَابِرُ الصَّابِحُ
أَمِيرُ دُوَلَةِ الْكُوَيْتِ



سَمَوَاتُ الشَّيْخِ جَاهِدِ مُبارَكِ الْجَابِرِ الصَّابِحِ
رَئِيسُ مَحَلِّ الْوَزَرَاءِ - دُولَةِ الْكُوَيْتِ



سَمَوَاتُ الشَّيْخِ نَاصِرِ الْمُهَمَّدِ الْجَابِرِ الصَّابِحِ
وَلِيُّ عَهْدِ دُولَةِ الْكُوَيْتِ



المحتويات

5	• أعضاء مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي
7 - 6	• كلمة رئيس مجلس الإدارة
10 - 8	• الأداء السنوي للشركات التابعة والزميلة
96 - 13	• تقرير مراقبي الحسابات المستقلين والإيضاحات

أعضاء مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي

- السيد/ سعد محمد السعد رئيس مجلس الإدارة
- السيد/ سليمان حمد الدلالي نائب رئيس مجلس الإدارة
- السيد/ خالد عبد المحسن الراشد عضو مجلس الإدارة
- السيد/ صلاح خالد الفليج عضو مجلس الإدارة
- السيد/ عبد العزيز إبراهيم الربيعة عضو مجلس الإدارة
- السيد/ علي مراد بهبهاني عضو مجلس الإدارة
- السيد/ حسام فوزي محمد الخرافي عضو مجلس الإدارة
- السيد/ محمد عبد المحسن العصفور عضو مجلس الإدارة المستقل
- السيدة/ مها خالد الغنيم عضو مجلس الإدارة
- السيد/ أحمد محمد حسن الرئيس التنفيذي

كلمة السيد رئيس مجلس الإدارة

السادة المساهمين الكرام،

يسرني، وزملائي أعضاء مجلس الإدارة، أن نرحب بكم في اجتماع الجمعية العامة العادلة السادسة والخمسين ، حيث نعرض لكم البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات للسنة المالية المنتهية في 31/12/2015.

وكان العالم على شفا حلقة جديدة من مسلسل الأزمات العالمية، وبصفة خاصة لمنطقة الشرق الأوسط وهي المنطقة الأكثر التهاباً على مستوى العالم. فمن الناحية السياسية ما زالت الحرب في سوريا على أشدها وخاصة مع تغير الكثير من المعطيات، بالإضافة إلى إشتداد العمليات العسكرية في اليمن التي يشنها التحالف بقيادة السعودية. أما من الناحية الاقتصادية، كان هبوط النفط المتلاحم حتى وصل إلى مستوى أقل من 20 دولاراً أمريكيأً للبرميل مع ارتفاع التوقعات بزيادة العرض وإنخفاض الطلب.

إقليمياً، حققت بورصات الخليج قدر كبير من الخسائر حيث سجلت ميزانية المملكة العربية السعودية عجزاً بالموازنة العامة للمملكة يقارب 90 مليار دولار، أما في الكويت فمع التراجع الذي ضرب أسعار النفط ومنتجاته البتروليكية فقد شهدت الكويت تراجع أرباح قطاعات استثمارية هامة مثل الاتصالات وشركات الاستثمار بالإضافة إلى قطاع البنوك. إنتهى عام 2015 ليشهد سوق الكويت للأوراق المالية خسائر رأسمالية بلغت ما يقرب من 3.5 مليار دينار بنسبة 12% من القيمة الرأسمالية ، حيث بلغت القيمة الرأسمالية بنهاية عام 2015 حوالي 26 مليار دينار مقارنة مع 30 مليار دينار بنهاية عام 2014. كما شهد عام 2015 تراجع جماعي لجميع مؤشرات سوق الكويت حيث تراجع مؤشر "كويت 15" بنسبة 15%， كما تراجع المؤشر السعري للبورصة بنهاية العام بنسبة 14% تقريباً بإغفاله عند مستوى 5615 نقطة خاسراً نحو 900 نقطة، حيث كان إغفاله في نهاية 2014 عند مستوى 6535 نقطة و بذلك تراجعت السيولة بنسبة 36% مقارنة بعام 2014 حيث أنه خلال 2014 تم ضخ حوالي 6 مليارات دينار مقارنة مع ما تم ضخه خلال عام 2015 حوالي 4 مليارات دينار.

ومع ذلك فقد حققت المجموعة صافي ربح بمبلغ 25.4 مليون دينار كويتي مقارنة مع 28.3 مليون دينار كويتي للفترة نفسها من عام 2014 ، كنتيجة لإنخفاض حصة المجموعة في نتائج الشركات التابعة والزميلة بنسبة 36% وإنخفاض إيرادات الاستثمارات بنسبة 33% متأثرة

بانخفاض أسعار النفط الذي أثر بدوره على أسعار أسهم شركات البتروكيماويات (الذى بلغ أكثر من 60 مليون دينار كويتي). كما شهدت المبيعات زيادة بنسبة 10 % لتسجل حوالي 140 مليون دينار كويتي خلال عام 2015 مقارنة مع 127 مليون دينار كويتي في عام 2014، كان لهذا تأثير في حقوق المساهمين المخصصة لمالك الشركة الأم فقد إنخفضت خلال عام 2015 بنسبة 13 % لتسجل 384 مليون دينار كويتي مقارنة مع 440 مليون دينار كويتي في العام السابق نتيجة إنخفاض القيمة العادلة ضمن حقوق المساهمين كما أشرنا إليها بالفقرة السابقة، كما إنخفضت الإلتزامات بنسبة 2 % لتسجل 786 مليون دينار كويتي مقارنة مع 799 مليون دينار كويتي للفترة نفسها من عام 2014 . في سياق حديثنا عن القوائم المالية فنود الأشارة بأنه لا توجد أحداث لاحقة لنهاية السنة المالية المنتهية في 31/12/2015 ذات تأثير جوهري يتوجب الإبلاغ عنها.

خلال عام 2015 قامت هيئة أسواق المال الكويتية بتعديل اللائحة التنفيذية لقانون هيئة أسواق المال، وكذا قامت بتعديل مبادئ الحوكمة ، علماً بأن التطبيق الفعلى لقواعد الحوكمة طبقاً لهيئة أسواق المال سيكون في 30/6/2016 ، والمجموعة لاتألو جهداً في سبيل تطبيق تلك القواعد والممارسات.

تم رفع توصية للجمعية العامة العادية بتوزيع أرباح نقدية بنسبة 10 % من القيمة الأسمية، أي بواقع 10 فلس للمساهمين المقيدين في سجلات المجموعة بتاريخ إجتماع الجمعية العمومية، علماً بأنه تم رفع توصية للجمعية العامة العادية بمكافأة لأعضاء مجلس الإدارة عن عام 2015 بلغت قيمتها 430 ألف دينار كويتي.

وختاماً، فإننا ندعو الله عز وجل أن يحفظ الكويت الحبيبة وينحها الهدوء والطمأنينة والقدرة على المضي قدماً في تنفيذ خططها التنموية في ظل القيادة الحكيمة لحضرة صاحب السمو أمير البلاد وسمو ولي عهده الأمين حفظهما الله ورعاهما.

والله ولي التوفيق،،،

سعد محمد السعد

رئيس مجلس الإدارة

الأداء السنوي للشركات التابعة والزميلة



أولاً : الشركات التابعة

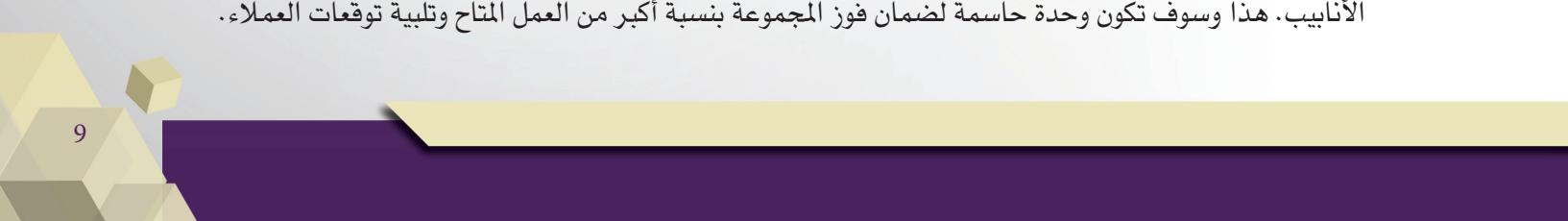
• شركة الصناعات الوطنية

خلال عام 2015 أرتفعت المبيعات بنسبة 1% تقريباً لتسجل حوالي 48 مليون دينار كويتي مقارنة مع 47.6 مليون دينار كويتي خلال عام 2014، وربع العام سجل 7.8 مليون دينار كويتي خلال عام 2015 مقارنة مع 7.4 مليون دينار كويتي خلال عام 2014. خلال عام 2015 تم بناء الأعمال المدنية لمصنع ألواح التكسية بمجموعة مصانع الصليبية ، كما تم توسيعة مصنع المونة إلى ضعف الطاقة الإنتاجية وزيادة الطاقة الإنتاجية لمصنع الأصباغ وإنشاء خط إنتاج ألواح لتصنيع أغطية الكيبل من مادة HDPE، كما تم إنشاء مصنع إنتاج أغطية المنهول من مادة البوليمر وتحديث أسطول مصنع الخلط الجاهز خلال العام. كما أن الشركة بصدور إنشاء مصنع ألواح الحوائط الداخلية الخفيفة وإنشاء مصنع ألواح التكسية المعزولة.

• شركة نور للأستثمار المالي

على الرغم من الانخفاض في المؤشر السعري لسوق الكويت للأوراق المالية جنباً إلى جنب مع التباطؤ الاقتصادي في العديد من القطاعات في المنطقة، واصلت نور في إحراز تقدم على عدد من الجبهات واحتواء تأثير هذه التحديات على أداء الشركة. حيث استمرت في تعزيز محفظتها العقارية، بالإضافة لبعض التخارجات الجزئية الناجحة من استثمارات الملكية الخاصة في الصين والتي أدت إلى تحقيق أرباح محققة على الاستثمارات.

وقد اتخذت نور أيضاً خطوات كبيرة نحو تحسين شركاتها التابعة، على سبيل المثال لا الحصر إفتتاح فندق المجموعة العالمية في الأردن بمطار الملكة علياء الدولي الأردن في فبراير 2015، والذي أدى إلى توليد تدفقات نقدية تشغيلية إيجابية ، أيضاً تمت إعادة هيكلة شركة نورتل التي تبادر أعمالها في خدمات تقنية المعلومات لتحقيق التأزر بين وحداتها وتحويلها إلى النمو والربحية. بالنسبة فيما يتعلق ببنك ميزان المحدود، فقد أضاف البنك أكثر من 120 فرعاً خلال العام لتصل إلى شبكة تضم أكثر من 550 فرعاً والقوى العاملة تمثل أكثر من 8500 موظف، وهو الآن يعد سابع أكبر المصارف الإسلامية في باكستان حيث يبلغ أصوله أكثر من 5 مليارات دولار.



خلال عام 2015، حققت الشركة ربحية وقدرها 1.3 مليون دينار كويتي مقارنة مع 918 الف دينار كويتي خلال عام 2014 بربحية وقدرها 3.3 فلس للسهم.

• شركة ايكاروس للصناعات النفطية

خلال عام 2015 حققت الشركة خسائر صافية بلغت 7.8 مليون دينار كويتي مقابل صافي ربح وقدرها 10 مليون دينار كويتي في عام 2014 بنسبة 177%， وذلك لإنخفاض الحاد في أسعار المنتجات البتروليكية ما أدى إلى تضييق وسبكيم نتيجة الإنخفاض الحاد للطلب من الدول الصناعية. كان من تبعات ذلك الإنخفاض حدوث إنخفاض لكل من إجمالي الأصول بنسبة 43% لتسجل 104 مليون دينار كويتي لعام 2014 ، كما سجلت الشركة انخفاضاً في حقوق المساهمين بنسبة 52% لتسجل 70 مليون دينار كويتي مقارنة مع 145 مليون دينار كويتي لعام 2014 .

• شركة الدرة الوطنية العقارية

قامت شركة الدرة الوطنية العقارية بتحقيق نتائج جيدة حيث ارتفعت الأرباح والأصول وحقوق المساهمين نتيجة توسيع النشاط العقاري للشركة. وقد شهد 2015 زيادة النشاط العقاري بالشركة حيث قامت الشركة بتطوير الأراضي المملوكة لها في مناطق الصالحة والمهبولة في داخل دولة الكويت ، وفي الرياض ودبي من خارج دولة الكويت.

• الصناعات الوطنية المشتركة للطاقة القابضة

استكملت شركة كراتشي للكهرباء أدائها المتميز للعام الرابع على التوالي واستطاعت تحقيق صافي ربح بلغ ما يقارب 273 مليون دولار وبنسبة نمو 120% ، وكذلك ارتفعت حقوق المساهمين بنسبة 80% مقارنة بالفترة السابقة، بالإضافة إلى نجاحها في تخفيض نسبة خسائر النقل والتوزيع بمقدار 11.2% منذ عام 2010 . وفيما يتعلق باستثمار الشركة في مجموعة المطار الدولي (مطار الملكة علياء الدولي) فقد نجح المطار بالمحافظة على حركة المسافرين فوق حاجز 7 ملايين راكب خلال عام 2015 وبزيادة طفيفة عن العام السابق، وتمكن من زيادة نمو حركة الشحن بمقدار 7% على الرغم من الظروف السياسية المحيطة وعدم استقرار المنطقة.

• مجموعة بروكلاد

واصلت مجموعة بروكلاد الاستثمار في التكنولوجيا والبحث والتطوير للمنتجات الجديدة من أجل الحفاظ على مكانتها في طليعة صناعة تكسية وتطحين الأنابيب ، وتوفير المنتجات والخدمات المتخصصة لصناعة النفط والغاز. انخفاض أسعار النفط العالمية وظروف السوق الصعبة جعلت 2015 عاما مليئا بالتحديات. ومع ذلك، فقد قدمت مجموعة بروكلاد سنة أخرى من الأداء القوي في جميع أنحاء المملكة المتحدة والإمارات العربية المتحدة. لكن التأثير العالمي على أسعار النفط أثر على عملياتها في الشرق الأقصى. 2016 سيشهد افتتاح وحدة إضافية ثانية لخدمة عمليات المعالجة الحرارية وتشييف الأنابيب. هذا وسوف تكون وحدة حاسمة لضمان فوز المجموعة بنسبة أكبر من العمل المتاح وتلبية توقعات العملاء.



ثانياً : الشركات الزميلة

• شركة أسمنت الكويت

أستمرت الشركة في تحقيق نتائج طيبة وملحوظة في حجم وقيمة المبيعات من الأسمنت البورتلاندي العادي والمقاوم للكبريتات وكذا زيادة تشغيل وحدات تعبئة أكياس الأسمنت السائب العادي والمقاوم نتيجة التوسعات التي تمت خلال عام 2015 فقد حققت الشركة نمو في المبيعات وقدرة 11% لتحقق مبلغاً وقدرة 93 مليون دينار كويتي مقارنة مع 83 مليون دينار كويتي خلال عام 2014. كما زاد صافي الربح ليسجل 19 مليون دينار كويتي مقارنة مع 17 مليون دينار كويتي خلال عام 2014 ليسجل نسبة نمو قدرها 11% بربحية للسهم بلغت 27,06 فلس للسهم.

إقليمياً فيتم العمل بكفاءة عالية للكسارة الكائنة في إمارة الفجيرة في دولة الإمارات العربية المتحدة مع تركيب وتشغيل خط إنتاج جديد تم تصنيعة ذاتياً.

• شركة التخصيص القابضة

قامت الشركة خلال عام 2015 بتحقيق أرباحاً وقدرها 479 ألف دينار كويتي مقارنة مع أرباحاً وقدرها 5.2 مليون دينار كويتي خلال عام 2014 ومن أسباب هذا الإنخفاض في الأرباح هو نتيجة الإنخفاض في تقييم الأستثمارات المتاحة للبيع والاستثمارات في شركات زميلة بمبلغ 1.5 مليون دينار كويتي وإنخفاض التغير في القيمة العادلة نتيجة إنخفاض أسعار الأسهم.

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقبي الحسابات المستقلين

مجموعة الصناعات الوطنية القابضة

شركة مساهمة كويتية عامة

والشركات التابعة لها

الكويت

31 ديسمبر 2015

المحتويات

صفحة

14 - 13	تقرير مراقب الحسابات المستقل
15	بيان الارباح او الخسائر المجمع
16	بيان الارباح او الخسائر واليرادات الشاملة الاخرى المجمع
17	بيان المركز المالي المجمع
19 - 18	بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
21 - 20	بيان التدفقات النقدية المجمع
96 - 22	إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

الى السادة المساهمين

مجموعة الصناعات الوطنية القابضة - ش.م.ك.ع

الكويت

التقرير حول البيانات المالية المجمعة

لقد قمنا بتدقيق البيانات المالية المجمعة لمجموعة الصناعات الوطنية القابضة (شركة مساهمة كويتية عامة) ((الشركة الأم) والشركات التابعة لها (المجموعة))، وتشمل بيان المركز المالي المجمع كما في 31 ديسمبر 2015 ، والبيان المجمع للارباح أو الخسائر وبيان الارباح او الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى وبيان التغيرات في حقوق الملكية وبيان التدفقات النقدية للسنة المتهنية في ذلك التاريخ ، وملخص لأهم السياسات المحاسبية والمعلومات التوضيحية الأخرى .

مسؤولية الإدارة حول البيانات المالية المجمعة

ان الإدارة هي الجهة المسؤولة عن اعداد وعرض تلك البيانات المالية المجمعة بشكل عادل وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية ، وعن نظام الضبط الداخلي الذي تراه الإدارة مناسباً لتمكينها من إعداد البيانات المالية المجمعة بشكل خال من فروقات مادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ .

مسؤولية مراقبي الحسابات

ان مسؤوليتنا هي ابداء الرأي حول هذه البيانات المالية المجمعة استناداً الى أعمال التدقيق التي قمنا بها . لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقیق . ان هذه المعايير تتطلب الالتزام بمتطلبات قواعد السلوك الأخلاقي والقيام بتحطيم وتنفيذ أعمال التدقيق للحصول على تأكيدات معقولة حول ما إذا كانت البيانات المالية المجمعة خالية من فروقات مادية .

يتضمن التدقيق ، القيام بإجراءات لغرض الحصول على أدلة التدقيق حول المبالغ والافصاحات حول البيانات المالية المجمعة . ويعتمد اختيار تلك الاجراءات على حكم المدقق ، بما في ذلك تقدير المخاطر المتعلقة بالفروقات المادية في البيانات المالية المجمعة ، سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ . وللقيام بتقدير تلك المخاطر ، يأخذ المدقق بعين الاعتبار اجراءات الضبط الداخلي المتعلقة بإعداد وعدالة عرض البيانات المالية المجمعة للمنشأة لكي يتسرى لهم تصميم اجراءات التدقيق الملائمة حسب الظروف ، ولكن ليس لغرض ابداء الرأي حول فعالية اجراءات الضبط الداخلي للمنشأة . كما يتضمن التدقيق ، تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولية التقديرات المحاسبية المعدة من قبل الادارة ، وكذلك تقييم العرض الاجمالي الشامل للبيانات المالية المجمعة .

باعتقادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها تعتبر كافية وملائمة لتتوفر لنا أساساً لابداء رأي حول أعمال التدقيق .

الرأي

برأينا أن البيانات المالية المجمعة تظهر بصورة عادلة ، من كافة النواحي المالية ، المركز المالي لمجموعة الصناعات الوطنية القابضة والشركات التابعة لها كما في 31 ديسمبر 2015 ، والتائج المالية لأعمالها والتدفقات النقدية للسنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية .

التقرير حول المتطلبات القانونية والتشريعية الأخرى

برأينا أن الشركة الأم تحفظ سجلات محاسبية متنظمة وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة الام فيما يتعلق بهذه البيانات المالية المجمعة ، متفقة مع ما هو وارد في تلك السجلات . وقد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية للأغراض 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 الام ، والتعديلات اللاحقة لهم ، وأن الجرد قد أجري وفقاً للأصول المرعية ، وأنه في حدود المعلومات التي توفرت لدينا ، لم تقع خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2015 مخالفات لأحكام قانون الشركات واللائحة التنفيذية أو عقد التأسيس أو النظام الأساسي للشركة الام ، والتعديلات اللاحقة لهم ، على وجه يؤثر مادياً في نشاط المجموعة أو مركزها المالي .

عبداللطيف عبد الله هو شان الماجد
محاسب قانوني (٧٠٤)
باركر راندال (المحاسبون المتحدون)

عبداللطيف محمد العيبان (CPA)
(مراقب مرخص رقم ٩٤، فئة أ)
جرانت ثورنتون - القطامي والعيبان وشركاه

الكويت

23 مارس 2016

بيان الارباح أو الخسائر المجمع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015		
الف د. ك.	الف د. ك.	ايضاح	
126,563	139,877		المبيعات
(96,918)	(107,269)		تكلفة المبيعات
29,645	32,608		مجمل الربح
56,016	37,547	8	ايرادات من استثمارات
41,720	26,913	17	حصة في نتائج شركات زميله
1,140	417	17	ربح من بيع شركات زميلة
740	-	18	ربح من بيع عقارات استثمارية
4,138	1,283	18	التغيرات في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
1,553	2,068		ايرادات ايجار
1,359	5,690	9	ايرادات فوائد وايرادات اخرى
(6,651)	(7,187)		تكاليف التوزيع
(23,857)	(23,592)		مصاريف عمومية واداريه واخري
105,803	75,747		تكاليف التمويل
(30,520)	(28,740)	11	هبوط في قيمة استثمارات متاحة للبيع
(28,205)	(9,851)	19	هبوط في قيمة استثمار في شركات زميلة
(2,171)	(617)	17	هبوط في قيمة أصول غير ملموسة
-	(2,010)	15	هبوط في قيمة ذمم مدينة وأصول أخرى
(1,441)	(323)	21	خسارة تحويل عملات أجنبية
(3,752)	(3,671)		الربح قبل الضريبة الاجنبية
39,714	30,535		الضريبة الاجنبية
(1,590)	(801)	أ 12	
38,124	29,734		الربح قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(863)	(394)	ب 12	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة
(430)	(430)		مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
36,831	28,910	13	ربح السنة
الخاص بـ :			
28,282	25,427		مالكى الشركة الأم
8,549	3,483		الخصص غير المسيطرة
36,831	28,910		
21.3 فلس	19.2 فلس	14	ربحية السهم الأساسية والمخففة والخاصة بمالكى الشركة الأم

ان الإيضاحات المبينة على الصفحتين 22 - 96 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة .

بيان الارباح او الخسائر والامدادات الشاملة الاخرى المجمع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015	إيضاح	
الف د.ك	الف د.ك		
36,831	28,910		ربع السنة

إيرادات شاملة أخرى :

بنود سيتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة :

فروقات اسعار الصرف الناتجة عن تحويل عمليات اجنبية

استثمارات متاحة للبيع :

- صافي التغيرات في القيمة العادلة الناتجة خلال السنة

- المحول إلى بيان الارباح او الخسائر المجمع نتيجة البيع

- المحول إلى بيان الارباح او الخسائر المجمع نتيجة هبوط في القيمة

حصة في إيرادات شاملة أخرى لشركات زميلة :

- التغيرات في القيمة العادلة

مجموع الإيرادات الشاملة الأخرى التي سيتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر
في فترات لاحقة

بنود لن يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة

خسائر خطة منافع محددة الإكتوارية

مجموع الإيرادات الشاملة الأخرى غير المصنفة إلى الأرباح أو الخسائر في فترات
لاحقة

مجموع الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة

مجموع الإيرادات الشاملة للسنة

مجموع الإيرادات الشاملة للسنة الخاصة بـ :

مالكي الشركة الام

الخصص غير المسيطرة

29,730 (56,884)

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 22 - 96 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة .

بيان المركز المالي المجمع

				الأصول
	31 ديسمبر 2014	31 ديسمبر 2015	إيضاح	الأصول غير المتداولة
	الف.د.ك	الف.د.ك		
17,530	12,823	15		الشهرة وأصول غير ملموسة
70,647	70,668	16		ممتلكات وآلات ومعدات
330,968	337,187	17		استثمار في شركات زميلة
61,425	69,482	18		عقارات استثمارية
616,919	493,909	19		استثمارات متاحة للبيع
2,102	1,550	21		ذمم مدينة
1,099,591	985,619			مجموع الأصول غير المتداولة
				الأصول المتداولة
32,023	34,054	20		بضاعة
63,352	47,328	19		استثمارات متاحة للبيع
70,609	87,264	21		ذمم مدينة وأصول أخرى
598	1,000	22		استثمارات مراقبة ووكالة
59,706	84,033	23		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
6,715	16,661	31		ودائع قصيرة الأجل
53,354	43,383	31		أرصدة لدى البنوك ونقد
286,357	313,723			مجموع الأصول المتداولة
1,385,948	1,299,342			مجموع الأصول
				حقوق الملكية والخصوم
				حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم
135,985	135,985	24		رأس المال
(30,375)	(30,375)	25		أسهم خزينة
122,962	122,962	24		علاوة إصدار أسهم
160,785	96,378	26		التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة
27,167	28,827	26		بنود أخرى في حقوق الملكية
23,849	30,225			أرباح مرحلة
440,373	384,002			حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم
146,729	128,909	26		الخصص غير المسيطرة
587,102	512,911			مجموع حقوق الملكية
				الخصوم غير المتداوله
370,254	437,845	27		قرופض طويلة الأجل
478	424			دائنون تأجير
15,809	15,436	28		مخخصات
386,541	453,705			مجموع الخصوم غير المتداولة
				الخصوم المتداولة
55,178	49,621	29		ذمم دائنة وخصوم أخرى
335,453	263,190	30		قرופض قصيرة الأجل
21,674	19,915	31		بنوك دائنة
412,305	332,726			مجموع الخصوم المتداولة
798,846	786,431			مجموع الخصوم
1,385,948	1,299,342			مجموع حقوق الملكية والخصوم

احمد محمد حسن
الرئيس التنفيذي

سعد محمد السعد
رئيس مجلس الادارة

ان الإيضاحات المبنية على الصفحات 22 - 96 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التخديرات في حقوق الملكية المعدة

حقوق الملكية المخاصة بالملكية الشركية للأم

رأس المال	أسمهم خرينة	إصدار اسهم	الرأي العام		الرأي العام	الغيرات	نحو أخرى في	المجموع
			الف.د. ل.	الف.د. ل.				
الف.د. ك.	الف.د. ك.	الف.د. ك.	الف.د. ك.	الف.د. ك.	الف.د. ك.	الف.د. ك.	الف.د. ك.	الف.د. ك.
135,985	(30,375)	122,962	160,785	23,849	440,373	27,167	الف.د. ل.	587,102
الرسيد كنافى ١ يناير 2015								
معاملات مع المالكين								
الزيادة في الحصص غير المسسطة لشركته تابعة خلال السنة (اضاح 26 ج)								
الزيادة في رأس مال الشركات التابعة								
مبليخ مستحق إلى الحصص غير المسسطة عن تخفيض رأس مال شركاته تابعة								
استرداد رأس مال من قبل الحصص غير المسسطة لشركة تابعة								
توزيعات ارباح مدفوعة (اضاح 32)								
صافي تغيرات اخرى في الحصص غير المسسطة								
مجموع معاملات مع المالكين								
الدخل الشامل								
ربح السنة								
إيرادات شاملة أخرى للسنة [خسائر اكتوارية و أخرى] [انظر اوضاع 33 و 26]								
مجموع الإيرادات الشاملة خلال السنة								
احتياطيات محولة (اضاح 26 ب)								
الرصيد في 31 ديسمبر 2015	135,985	(30,375)	122,962	96,378	30,225	384,002	128,909	512,911

تابع / بيان التغييرات في حقوق الملكية المعدنية

حقوق الملكية الخاصة بالكتاب

الآن الأوضاعات المبنية على الصفحات 22 - 26 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التدفقات النقدية المجمع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015	
الف د.ك	الف د.ك	أنشطة التشغيل
39,714	30,535	الربح قبل الضريبة الأجنبية
		تعديلات :
6,848	6,506	الاستهلاك
(4,138)	(1,283)	التغيرات في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
(8)	-	ربح من بيع ممتلكات وآلات ومعدات
(1,140)	(417)	ربح من بيع شركات زميلة
(740)	-	ربح من بيع عقارات استثمارية
2,171	617	هبوط في قيمة استثمار في شركات زميلة
(41,720)	(26,913)	حصة في ارباح شركات زميلة
(13,997)	(14,387)	ايرادات توزيعات ارباح من استثمارات متاحة للبيع
(37,597)	(21,714)	ربح من بيع استثمارات متاحة للبيع
-	2,010	هبوط في قيمة أصول غير ملموسة
1,441	323	هبوط في قيمة ذمم مدينة وأصول أخرى
28,205	9,851	هبوط في قيمة استثمارات متاحة للبيع
3,121	(373)	صافي مخصصات (مردودة) / محملة
30,520	28,740	تكاليف تمويل
(504)	(633)	فوائد / أرباح من ارصدة بنكية وودائع قصيرة الأجل واستثمارات وكالة ومرابحة
12,176	12,862	
		التغيرات في أصول وخصوم التشغيل :
(115)	(2,031)	بضائع
(7,788)	6,329	ذمم مدينة وأصول أخرى
5,493	(24,327)	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(1,104)	(6,173)	ذمم دائنة وخصوم أخرى
8,662	(13,340)	النقد (المستخدم في) / الناتج من العمليات
(453)	(709)	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة المدفوعة
(543)	(743)	ضريبة دعم العمالة الوطنية المدفوعة
(601)	(437)	ضرائب مدفوعة
7,065	(15,229)	صافي التدفقات النقدية (المستخدم في) / الناتجة من أنشطة التشغيل

ان الإيضاحات المبنية على الصفحتين 22 - 96 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة .

تابع / بيان التدفقات النقدية المجمع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015	ايضاح	
الف د.ك	الف د.ك		أنشطة الاستثمار
(7,160)	(8,594)		شراء ممتلكات وألات ومعدات
214	95		المحصل من بيع ممتلكات وألات ومعدات
10,265	-		المحصل من بيع عقارات استثمارية
(16,869)	(4,494)		اضافات الى عقارات استثمارية
(2,490)	(3,922)		استثمار في شركات زميلة
9,122	10,676		توزيعات ارباح مستلمة من شركات زميلة
4,424	4,836		المحصل من بيع شركة زميلة
3,902	(402)		(الزيادة) / النقص في استثمارات وكالة تستحق بعد ثلاثة أشهر
(1,413)	2,512		النقص / (الزيادة) في ودائع محتجزة
(22,446)	(11,279)		شراء استثمارات متاحة للبيع
87,228	64,220		المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع
13,997	14,387		ايرادات توزيعات ارباح مستلمه من استثمارات متاحة للبيع
453	336		فوائد / أرباح مستلمة من ارصدة بنكية وودائع قصيرة الأجل واستثمارات وكالة ومرابحة
79,227	68,371		صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة الاستثمار
			أنشطة التمويل
(189)	(257)		عقود إيجار تمويلي مدفوعة
(32,815)	(42,899)		صافي النقص في قروض طويلة الأجل
8,515	38,227		صافي الزيادة في قروض قصيرة الأجل
(36)	(15,026)		توزيعات ارباح مدفوعة لمالكي الشركة الأم
(30,030)	(28,076)		تكليف تمويل مدفوعة
(6,112)	(1,048)		التغير في الحصص غير المسيطرة
(60,667)	(49,079)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التمويل
25,625	4,063		صافي الزيادة في النقد والنقد المعادل
117	183		فروقات تحويل عملات أجنبية
25,742	4,246		
9,816	35,558		النقد والنقد المعادل في بداية السنة
35,558	39,804	٣١	النقد والنقد المعادل في نهاية السنة

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 22 - 96 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

١ . تأسيس الشركة ونشاطاتها

تأسست مجموعة الصناعات الوطنية القابضة - ش. م. ك. ع («الشركة الأم») في عام 1961 كشركة مساهمة كويتية وذلك بوجب قانون الشركات التجارية في دولة الكويت ، وقد تم تحويلها في أبريل 2003 الى «شركة قابضة». تشكل الشركة الأم والشركات التابعة لها معاً «المجموعة». يتم تداول أسهم الشركة الأم في سوق الكويت للأوراق المالية وسوق دبي المالي .

ان اغراض الشركه الام الرئيسيه هي القيام بما يلي :

- تملك أسهم شركات مساهمة كويتية أو أجنبية وكذلك تملك أسهم أو حصص في شركات ذات مسؤولية محدودة كويتية أو أجنبية أو الإشتراك في تأسيس هذه الشركات بنوعيها واقراضها وإدارتها وكفالتها لدى الغير .
- اقراض الشركات التي تملك فيها اسهماً وكفالتها لدى الغير وفي هذه الحالة يتبع الايصال نسبة مشاركة الشركة القابضة في رأس مال الشركة المقترضة عن 20 % .
- تملك حقوق الملكية الصناعية من براءات اختراع أو علامات تجارية صناعية أو رسوم صناعية أو أية حقوق أخرى تتعلق بذلك وتأجيرها لشركات أخرى لاستغلالها سواء في داخل الكويت أو خارجها .
- تملك المنقولات والعقارات الالزامه لمباشرة نشاطها في الحدود المسموح بها وفقا للقانون .
- استغلال الفوائض المالية المتوفره لدى الشركة عن طريق استثمارها في محافظ استثمارية وعقارية تدار من قبل شركات وجهات متخصصة .

عنوان الشركه الام : ص. ب. 417 الصفاه ، 13005 دولة الكويت .

تم اصدار قانون الشركات الجديد رقم (1) لسنة 2016 في 24 يناير 2016 وتم نشره في الجريدة الرسمية بتاريخ 1 فبراير 2016 والذي يوجهه تم الغاء قانون الشركات رقم (25) لسنة 2012 والتعديلات اللاحقة له وفقا لنص المادة رقم (5) سوف يتم تفعيل القانون الجديد بأثر رجعي اعتبارا من 26 نوفمبر 2012 وسوف يستمر العمل باللائحة التنفيذية للقانون رقم (25) لسنة 2012 الى أن يتم اصدار لائحة تنفيذية جديدة .

اعتمد مجلس ادارة الشركة الأم هذه البيانات المالية المجمعة للإصدار بتاريخ 23 مارس 2016 . ان الجمعية العمومية لمساهمي الشركة الأم لها القدرة على تعديل البيانات المالية المجمعة بعد صدورها .

٢ . أسس الإعداد

يتم اعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية معدله لتشمل اعادة تقييم الممتلكات الملك حر والممتلكات المستأجره ، وقياس بالقيمة العادلة لالاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والأصول المالية المتاحة للبيع بالقيمة العادلة والعقارات الاستثمارية .

تم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي (د.ك) كما تم تقرير جميع القيم الى أقرب ألف (ألف د.ك) فيما عدا ما يتم ذكره غير ذلك .

اختارت المجموعة عرض «بيان الدخل الشامل» في قائمتين «بيان الارباح او الخسائر» و «بيان الارباح او الخسائر والاموال الشاملة الأخرى» .

٣ . بيان الالتزام

تم اعداد البيانات المالية للمجموعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4 . التغيرات في السياسات المحاسبية

ان السياسات المحاسبية المطبقة في اعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة متفقة مع تلك السياسات المستخدمة في السنة السابقة باستثناء ما هو مبين أدناه :

4.1 المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

هناك عدم من المعايير الجديدة والمعدلة مفعولة للفترات السنوية التي تبدأ في او بعد 1 يناير 2015 . فيما يلي المعلومات حول هذه المعايير الجديدة والتي لها صلة بالمجموعة ، مبينة أدناه :

يُفعَل للفترات المالية التي تبدأ في	المعيار أو التفسير
1 يوليو 2014	معيار المحاسبة الدولي رقم 19 خطط المنافع المحددة : مساهمات الموظفين - معدل التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2010 - 2012
1 يوليو 2014	التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2011 - 2013
1 يوليو 2014	

معايير المحاسبة الدولي رقم 19 خطط المنافع المحددة : مساهمات الموظفين - معدل

يقوم هذا البند بتعديل معيار المحاسبة الدولي رقم 19 - منافع الموظفين لتوضيح المتطلبات المتعلقة بالكيفية التي يجب فيها ان تنسب مساهمات الموظفين او الغير المرتبطة بالخدمة الى فترات الخدمة . بالإضافة الى ذلك ، يسمح هذا البند بوسيلة عملية اذا كان مبلغ المساهمات مستقل عن عدد سنوات الخدمة في ان المساهمات يمكن ، لكن ليس مطلوبا ، ان يتم الاعتراف بها كتخفيض في تكلفة الخدمة في الفترة التي يتم فيها تقديم الخدمة ذات الصلة .
لم يكن لهذا التعديل اي تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة .

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2010-2012

- التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 (IFRS 3) - ان المبلغ المحمول الذي لا ينطبق عليه تعريف أداة حق الملكية يتم قياسه لاحقا بالقيمة العادلة في تاريخ كل تقرير مالي مع تسجيل التغيرات في بيان الارباح أو الخسائر المجمع .
- التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 13 (IFRS 13) - ان الاضافة على اساس الاستنتاجات تؤكِّد معالجة القياس الحالية للذمم المدينة والدائنة قصيرة الاجل .
- التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 8 - الإصلاحات المطلوبة فيما يتعلق بتقديرات الإدارة فيما يتعلق بالمعلومات الإجمالية بالقطاعات التشغيلية (الشرح والمؤشرات الاقتصادية) .
- ان مطابقة اصول القطاعات المعلنة مع اجمالي اصول المنشأة مطلوبة في حال يتم تقديمها بشكل منتظم الى رئيس صناع القرارات التشغيلية .
- التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 16 و 38 - عند إعادة تقييم البند ، يتم تعديل القيمة الدفترية الاجمالية بشكل ثابت على إعادة تقييم صافي القيمة الدفترية .
- التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 24 - ان المنشآت التي تقدم خدمات موظفي الادارة العليا الى المنشأة مقدمة التقارير او الشركة الام للمنشأة مقدمة التقارير تعتبر اطراف ذات صلة للمنشأة مقدمة التقارير .
لم يكن لهذه التعديلات المذكورة أعلاه اي اثر مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة .

تابع / اوضاعات حول البيانات المالية المجموعة

4 . تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

4.1 تابع / المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2011-2013

- التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 1 (IFRS 1)-ان التعديل على اساس الاستنتاجات يوضح بان المنشأة التي تقوم باعداد بياناتها المالية وفقا للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 1 قادرة على استخدام كل من :
 - المعايير الدولية للتقارير المالية المفعلة حاليا
 - المعايير الدولية للتقارير المالية التي تم اصدارها لكن لم يتم تفعيلها بعد والتي تسمح بالتطبيق المبكر
- يجب تطبيق نفس النص لكل معيار دولي على جميع الفترات المقدمة .
- التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 (IFRS 3) - لا يتم تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 على تشكيل ترتيب مشترك في البيانات المالية لنفس الترتيب المشترك .
- التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 13 (IFRS 13)-ان نطاق اعفاء المحفظة (IFRS 13.52) يتضمن كافة البنود التي لها مراكز موازنة في السوق و/ او المخاطر الاجتماعية للطرف المقابل التي يتم تسجيلها وقياسها وفقا لمعايير المحاسبة الدولي رقم 39/المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 ، بغض النظر عما اذا كان ينطبق عليها تعريف الاصل/الالتزام المالي .
- التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 40 - تقوم هذه التعديلات بتوضيح العلاقة المتبادلة بين المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 ومتى يتم تطبيقها بعد رقم 40 عند تصنيف العقار كفقار استثماري او عقار يشغل المالك .
- لم يكن لهذه التعديلات المذكورة أعلاه اي تأثير مادي على البيانات المالية المجموعة .

4.2 المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعلة بعد

بتاريخ المصادقة على هذه البيانات المالية المجموعة ، تم اصدار بعض المعايير/ التعديلات والتفسيرات من قبل مجلس المعايير الدولي ولكن لم يتم تفعيلها بعد ولم يتم تطبيقها مبكرا من قبل المجموعة .

توقع الادارة أن يتم تبني كافة التعديلات ضمن السياسات المحاسبية للمجموعة وللمرة الأولى خلال الفترة التي تبدأ بعد تاريخ تفعيل المعيار الجديد أو التعديل أو التفسير . ان المعلومات عن المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة المتوقع أن يكون لها ارتباط بالبيانات المالية للمجموعة مبينة أدناه . هناك بعض المعايير والتفسيرات الجديدة قد تم اصدارها لكن ليس من المتوقع ان يكون لها اي تأثير مادي على البيانات المالية للمجموعة .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4 . تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

4.2 المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعولة بعد

المواءمة التي تبدأ في	يفعل لفترات	المعيار أو التفسير
1 يناير 2018		المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) الأدوات المالية : التصنيف والقياس
1 يناير 2018		المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15) : الإيرادات من العقود مع العملاء
1 يناير 2016		المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 28 بيع او مساهمة الأصول بين المستثمر وشريكه الزميلة او شركة الخاصة - معدل
1 يناير 2016		المعيار الدولي للتقارير المالية 11 المحاسبة عن شراء حصص في عمليات محاصلة - معدل
1 يناير 2019		المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16) عقود الإيجار
1 يناير 2016		معيار المحاسبة الدولي رقم 1 «مبادرة الأفلاج» - معدل
1 يناير 2016		معيار المحاسبة الدولي رقم 16 و 38 توضيح الطرق المعتمدة للاستهلاك والاطفاء - معدل
1 يناير 2016		معيار المحاسبة الدولي رقم 27 طريقة حقوق الملكية في البيانات المالية المنفصلة - معدل
1 يناير 2016		المعايير الدولية للتقارير المالية رقم 10 و 12 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 28 المنشآت الاستثمارية : تطبيق استثناء التجميع - معدل
1 يوليو 2016		التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2012-2014

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 (IFRS 9) – الأدوات المالية

قام مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB) مؤخراً باصدار المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 «الأدوات المالية» (2014) ما يمثل اقاماً خطته لاستبدال معيار المحاسبة الدولي رقم 39 «الأدوات المالية : التحقق والقياس». يقوم المعيار الجديد بادخال تغييرات واسعة النطاق على ارشادات معيار المحاسبة الدولي رقم 39 فيما يتعلق بتصنيف وقياس الأصول المالية كما يقوم ايضاً بادخال نمذج «خسارة ائتمانية متوقعة» جديد خاص بهبوط قيمة الأصول المالية . يقوم المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 أيضاً بتقديم ارشادات جديدة حول تطبيق محاسبة التحوط . شرعت الادارة بتقييم أثر المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 لكنها ليست بعد في وضع يمكنها من تقديم معلومات كمية . فيما يلي المجالات الرئيسية للأثر المتوقع في هذه المرحلة :

- ان تصنيف وقياس الأصول المالية للمجموعة سوف يحتاج الى مراجعة بناء على المعايير الجديدة التي تراعي التدفقات النقدية التعاقدية للاصول وغمذج الاعمال الذي يتم فيه ادارتها
- ان اي هبوط في القيمة مبني على خسارة ائتمانية متوقعة سوف يحتاج الى تسجيل على الدэм التجاري المدينة للمجموعة والاستثمارات في الأصول من نوع الديون المصنفة حالياً كاستثمارات متاحة للبيع ومحفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق ، ما لم يتم تصنيفها كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر وفقاً للمعايير الجديدة
- لم يعد بالامكان قياس الاستثمارات في الاسهم بالتكلفة ناقصاً هبوط القيمة وجميع هذه الاستثمارات سيتم قياسها عوضاً عن ذلك بالقيمة العادلة . سيتم عرض التغيرات في القيمة العادلة في الارباح او الخسائر ما لم تقم المجموعة بتصنيف نهائياً لارجعة فيه لعرضها في بيان الارباح او الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى . الأمر الذي سيؤثر على استثمار المجموعة البالغ 20,895 الف د.ك (انظر ايضاح 19 د) اذا تم الإحتفاظ به لغاية 1 يناير 2018 .
- اذا استمرت المجموعة باختيار خيار القيمة العادلة لبعض الخصوم المالية ، عندها سيتم عرض تغيرات القيمة العادلة في الإيرادات الشاملة الأخرى الى الحد الذي ترتبط فيه تلك التغيرات بمخاطر الائتمان الخاصة بالمجموعة .

تابع / اوضاعات حول البيانات المالية المجمعة

4 . تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

4.2 تابع / المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعولة بعد

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 (IFRS 9) – الأدوات المالية

على الرغم من السماح بالتطبيق المبكر لهذا المعيار ، قررت اللجنة الفنية لدى وزارة التجارة والصناعة في الكويت بتاريخ 30 ديسمبر 2009 تأجيل التطبيق المبكر حتى اشعار آخر .

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15) : الايرادات من العقود مع العملاء

تم استبدال المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15) مكان معيار المحاسبة الدولي رقم 18 الايرادات ومعيار المحاسبة الدولي رقم 11 عقود الائتمان ، وهو يعطي نزوج تحقق جديد يعتمد على مبدأ السيطرة وباستخدام خمس خطوات يتم استخدامها على كافة العقود مع العملاء .

الخطوات الخمس لهذا النموذج هي :

- تعريف العقد مع العميل .
- تعريف التزامات الاداء في العقد .
- تحديد سعر المعاملة .
- توزيع سعر المعاملة على التزامات الاداء كما جاءت بالعقد .
- تسجيل الايرادات عند قيام المنشاة بتلبية التزامات الاداء .

كما يتضمن المعيار ارشادات هامة ، مثل :

- العقود التي تتضمن توريد عدد اثنين أو أكثر من الخدمات أو البضاعة - وكيف يتم احتساب وتسجيل كل جزئية تم تنفيذها على حده وذلك ضمن الترتيبات التي تحتوي على عدة بنود ، وكيف توزع سعر المعاملة ومتى تدمج العقود .
- التوقيت - فيما اذا تطلب تسجيل الايرادات خلال الفترة أو خلال نقطة محددة من الزمن .
- التسعير المتغير ومخاطر الائتمان - والتي تناقش كيفية معالجة الترتيبات التي تحتوي على أدوات سعرية متغيرة أو طارئة (مثال: تنفيذ مشترط) كما تم تحديث بند المعوقات على الايرادات .
- قيمة الوقت - متى تعدل سعر العقد لاغراض تمويلية .

أمور أخرى محددة تتضمن :

- المقابل غير النقدي ومقايضة الاصول .
- تكلفة العقود .
- حق الرد وخارات العملاء الأخرى .
- خيارات المورد باعادة الشراء .
- الكفالات .
- الاصل مقابل الوكيل .
- الترخيص .
- تعويض الكسر .

الانتعاب المقدمة غير القابلة للاسترداد ، و

صفة الامانة وترتيبات الفوترة والاحتفاظ .

لم تقم إدارة المجموعة حتى الآن بتقييم أثر هذا المعيار على هذه البيانات المالية المجمعة .

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4 . تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

4.2 تابع / المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعلة بعد

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 وعيار المحاسبة الدولي رقم 28 بيع او مساهمة الاصول بين المستثمر وشركته الزميلة او شركة المحاصة - معدل

ان التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 «البيانات المالية المجمعة» و عيار المحاسبة الدولي رقم 28 «الاستثمارات في الشركات الزميلة وشركات المحاصة (2011)» تقوم بتوضيح معالجة بيع او مساهمة الاصول من المستثمر الى شركته الزميلة او شركة المحاصة على النحو التالي :

- تتطلب التسجيل الكامل في البيانات المالية للمستثمر للارباح والخسائر الناتجة عن بيع او مساهمة الاصول التي تشكل العمل (كما هو محدد في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 «دمج الاعمال») .
- تتطلب التسجيل الجزئي للارباح والخسائر حيالا لا تشكل الاصول العمل ، اي يتم تسجيل الربح او الخسارة فقط الى حد مصالح المستثمرين التي ليست لها علاقة في تلك الشركة الزميلة او شركة المحاصة .

يتم تطبيق هذه المطلبات بغض النظر عن الشكل القانوني للمعاملة ، مثلاً سواء حدثت عملية بيع او مساهمة الاصول من قبل المستثمر الذي يقوم بتحويل الحصص في الشركة التابعة التي تمتلك الاصول (ما ينتج عنه فقدان السيطرة على الشركة التابعة) او من قبل البيع المباشر للاصول نفسها .

ليس من المتوقع ان يكون لهذه التعديلات أي اثر مادي على هذه البيانات المالية المجمعة .

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 11 المحاسبة عن شراء حصص في عمليات محاصة - معدل

ان التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 11 «ترتيبات المحاصة» تتطلب من مشتري الحصة في عملية المحاصة التي يشكل فيها النشاط العمل (كما هو محدد في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 «دمج الاعمال») لتطبيق كافة المبادئ المحاسبية لعمليات دمج الاعمال في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 والمعايير الدولية للتقارير المالية الاخرى ، باستثناء تلك المبادئ التي تتعارض مع الارشادات الواردة في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 11 . كما تتطلب تلك التعديلات ايضاً الافصاح عن المعلومات المطلوبة من قبل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 والمعايير الدولية للتقارير المالية الاخرى الخاصة بعمليات دمج الاعمال .

تنطبق التعديلات ايضاً على كل من الشراء المبدئي للحصة في عملية المحاصة وشراء حصة اضافية في عملية المحاصة (في الحالة الاخيرة ، لا يتم اعادة قياس الحصص المحفظة بها سابقا) . كما تنطبق التعديلات ايضاً بصورة مستقبلية على شراء الحصص في عمليات المحاصة .

تابع / اوضاعات حول البيانات المالية المجمعة

4 . تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

4.2 تابع / المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعلة بعد

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 - عقود الاجار

يتطلب المعيار الجديد ان يقوم المستأجرين بالمحاسبة عن عقود الاجار «على الميزانية العمومية» وذلك بالاعتراف بأصل «حق الانتفاع» والالتزام الاجاري الامر الذي سيؤثر على معظم الشركات التي تعد تقاريرها بموجب المعايير الدولية للتقارير المالية والتي تعمل في مجال التأجير كما سيكون له تأثيرا جوهريا على البيانات المالية لمستأجرى العقارات والمعدات ذات القيمة العالية . ومع ذلك ، بالنسبة للعديد من الاعمال الأخرى ، ستقوم الاستثناءات الخاصة بعقود الاجار قصيرة الأجل وعقود الاجار ذات الأصول منخفضة القيمة بالتخفيض من هذا التأثير .

لم تقم بعد إدارة المجموعة بتقييم نسبة تأثير المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 على هذه البيانات المالية المجمعة للمجموعة .

معيار المحاسبة الدولي رقم 1 مبادرة الفصاح - معدل

تقوم التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 1 باجراء التغييرات التالية :

- المادية : توضح التعديلات بان (1) المعلومات لا يجب حجبها بالتجميع او بتقديم معلومات غير مادية ، (2) اعتبارات المادية تطبق على كل اجزاء البيانات المالية ، و (3) حتى عندما يتطلب المعيار افاصحا محددا ، عندها يتم تطبيق اعتبارات المادية .
- بيان المركز المالي وبيان الارباح والخسائر والامدادات الشاملة الاخرى : تقوم التعديلات بما يلي : (1) تقديم توضيح بان قائمة بنود المفردات التي سيتم عرضها في هذه البيانات يمكن عدم تجميعها وتجميعها كما هو مناسب وكذلك تقديم ارشادات اضافية حول المجموع الفرعية في هذه البيانات و (2) توضيح ان حصة المنشأة من الامدادات الشاملة الاخرى للشركات الزميلة المحاسبة حسب حقوق الملكية وشركات المحاصة تعين عرضها في مجموعها كبنود مفردات واحدة سواء سيتم لاحقا اعادة تصنيفها ام لا في الارباح والخسائر .

- ملاحظات : تقوم التعديلات باضافة امثلة اضافية للطرق الممكنة لترتيب الملاحظات لتوضيح ان قابلية الفهم والمقارنة يجب النظر فيها عند تحديد ترتيب الملاحظات ولا يثبت ان الملاحظات لا تحتاج الى عرضها بالترتيب المحدد حتى الان في الفقرة 114 من معيار المحاسبة الدولي رقم 1 . كما قام مجلس معايير المحاسبة الدولية ايضا بحذف الارشادات والامثلة المتعلقة بتحديد السياسات المحاسبية الهامة التي لوحظ انها من المحتمل ان تكون غير مفيدة .
- ليس من المتوقع ان يكون لهذه التعديلات أي اثر مادي على هذه البيانات المالية المجمعة .

معيار المحاسبة الدولي رقم 16 و 38 بيان الطرق المعتمدة للاستهلاك والاطفاء - معدل

تم بيان التعديلات التالية على معيار المحاسبة الدولي رقم (16) الممتلكات والالات والمعدات والمعيار رقم (38) الاصول غير الملموسة :

- تعتبر طريقة استهلاك الاصول على أساس الدخل الناتج من النشاط المستخدم به ذلك الاصل طريقة غير مناسبة لاستهلاك الممتلكات والالات والمعدات .
- تعتبر طريقة اطفاء على أساس الدخل الناتج من النشاط الذي يستخدم الاصل غير الملموس طريقة غير مناسبة بشكل عام باستثناء بعض الحالات المحددة .
- التوقعات التي تشير الى انخفاض سعر البيع للمواد التي يتم انتاجها باستخدام اصول تحتوي على تكنولوجيا او توقعات ذات عائد تجاري بطيء والتي بدورها قد تؤدي الى انخفاض التوقعات الاقتصادية من ذلك الاصل .
- ليس من المتوقع ان يكون لهذه التعديلات أي اثر مادي على هذه البيانات المالية المجمعة .

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4 . تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

4.2 تابع / المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولي ولكن غير المفعولة بعد

معيار المحاسبة الدولي رقم 27 طريقة حقوق الملكية في البيانات المالية المنفصلة - معدل ان التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 27 «البيانات المالية المنفصلة» تسمح بان يتم اختياريا المحاسبة عن الاستثمارات في الشركات التابعة وشركات الم الخاصة والشركات الزميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية في البيانات المالية المنفصلة . ليس من المتوقع ان يكون لهذه التعديلات أي اثر مادي على هذه البيانات المالية المجمعة .

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 و 12 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 28 المنشآت الاستثمارية : تطبيق استثناء التجميع - معدل

تهدف التعديلات الى توضيح الجوانب التالية :

- الاعفاء من اعداد بيانات مالية مجمعة : تؤكد التعديلات بان الاعفاء من اعداد بيانات مالية مجمعة لشركة ام متواسطة متاح للشركة الام التي هي شركة تابعة لشركة استثمارية حتى لو قامت الشركة الاستثمارية بقياس جميع الشركات التابعة لها بالقيمة العادلة .
- الشركة التابعة التي تقدم خدمات تتعلق بالأنشطة الاستثمارية للشركة الام : ان الشركة التابعة التي تقدم خدمات تتعلق بالأنشطة الاستثمارية للشركة الام لا يجب تجumiها اذا كانت الشركة التابعة نفسها شركة استثمارية .
- تطبيق طريقة حقوق الملكية من قبل مستثمر شركة غير استثمارية على شركة استثمارية مستثمرة فيها : عند تطبيق طريقة حقوق الملكية على شركة زميلة او شركة محاصة ، عندها يمكن للشركة غير الاستثمارية المستثمرة في شركة استثمارية الاحفاظ بقياس القيمة العادلة المطبق من قبل الشركة الزميلة او شركة الم الخاصة لخصتها في الشركات التابعة .
- الاصحاحات المطلوبة : الشركة الاستثمارية التي تقيس الشركات التابعة لها بالقيمة العادلة تقوم بتقديم الاصحاحات المتعلقة بالشركات الاستثمارية المطلوبة من قبل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 12 . ليس من المتوقع ان يكون لهذه التعديلات أي اثر مادي على هذه البيانات المالية المجمعة .

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2012 - 2014

- التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 5 - تقوم هذه التعديلات باضافة ارشادات محددة في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 5 في الحالات التي تقوم فيها المنشأة باعادة تصنيف الاصل من محتفظ به لغرض البيع الى محتفظ به لغرض التوزيع والعكس وبالعكس وفي الحالات التي تتوقف فيها محاسبة الاصل المحتفظ به لغرض التوزيع .
- التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 7 - تقوم هذه التعديلات بتقديم ارشادات اضافية لتوضيح فيما اذا كان عقد الخدمات مستمر بالاشغال في الاصل المحول ، والتوضيح حول موازنة الاصحاحات في البيانات المالية المجمعة
- التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 19 - تقوم هذه التعديلات بتوضيح ان سندات الشركات ذات الكفاءة العالية المستخدمة في تقييم معدل الخصم الخاص بعناف ما بعد الخدمة يجب تقويمه بنفس العملة التي ستدفع بها تلك المنافع .
- التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 34 - تقوم هذه التعديلات بتوضيح معنى «في مكان آخر في التقرير المرحلي» وتطلب اسنادا ترافقية . ليس من المتوقع ان يكون لهذه التعديلات أي اثر مادي على هذه البيانات المالية المجمعة .

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5 . ملخص السياسات المحاسبية الهامة

ان اهم السياسات المحاسبية وأسس القياسات المحاسبية المستخدمة في اعداد البيانات المالية المجمعة ملخصة أدناه .

5.1 أسس التجميع

إن البيانات المالية للمجموعة تجمع الشركة الأم و جميع شركاتها التابعة .

الشركات التابعة هي جميع المنشآت (بما فيها المنشآت المهيكلة) التي تسيطر عليها المجموعة . تسيطر المجموعة على المنشأة عندما تتعرض المجموعة لـ ، او يكون لها الحق بـ ، عوائد متغيرة من مشاركتها مع المنشأة ويكون لها القدرة على التأثير على تلك العوائد من خلال سلطتها على المنشأة . يتم تجميع الشركات التابعة بالكامل من التاريخ الذي يتم فيه نقل السيطرة إلى المجموعة و يتوقف تجميعها من التاريخ الذي توقف فيه تلك السيطرة . يتم اعداد البيانات المالية للشركات التابعة لتاريخ التقرير والتي لا تزيد عن ثلاثة أشهر من تاريخ التقرير للشركة الأم ، بإستخدام سياسات محاسبية مماثلة . يتم عمل التعديلات لعكس تأثير العواملات الهامة والأحداث الأخرى التي تقع بين هذا التاريخ وتاريخ التقرير للبيانات المالية للشركة الأم . تظهر تفاصيل الشركات التابعة المجمعة الرئيسية في اياضاح (7) حول البيانات المالية المجمعة .

يتم عند التجميع استبعاد الأرصدة والمعاملات الجوهرية المتبادلة بين شركات المجموعة ، بما فيها الأرباح والخسائر غير المحققة من العمليات بين شركات المجموعة . و حيئما يتم استبعاد الخسائر غير المحققة من بيع اصل بين شركات المجموعة عند التجميع ، إلا ان هذا الاصل يجب فحصه ايضا بما يتعلق في هبوط القيمة بالنسبة للمجموعة . يتم تعديل المبالغ المسجلة في البيانات المالية للشركات التابعة و ذلك للتأكد من توافقها مع السياسات المحاسبية المطبقة من قبل المجموعة .

يبدأ تجميع الشركة التابعة عندما تحصل المجموعة على السيطرة على الشركة التابعة و يتوقف عندما تفقد المجموعة السيطرة على تلك الشركة التابعة . ان الأرباح او الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى للشركات التابعة المستحوذ عليها او المستبعدة خلال السنة يتم تسجيلها من التاريخ الذي تحصل فيه المجموعة على السيطرة ، او حتى التاريخ الذي توقف فيه المجموعة عن سيطرتها على الشركة التابعة ، حسب ما هو مناسب .

إن الحصص غير المسيطرة ، تعرض كجزء من حقوق الملكية ، وهي تمثل النسبة في الربح او الخسارة و صافي الأصول للشركات التابعة و غير المحتفظ بها من قبل المجموعة . تقوم المجموعة بتوزيع الحصص من مجموع الإيرادات او الخسائر الشاملة للشركات التابعة بين مالكي الشركة الأم والحساب غير المسيطرة بناءا على حصة ملكية كلابهما . ان الخسائر في الشركات التابعة مخصصة للحساب غير المسيطرة حتى لو كانت النتائج تمثل رصيد عجز .

ان التغير في نسبة ملكية الشركة التابعة ، دون فقد السيطرة يتم المحاسبة عليه كعملية ضمن حقوق الملكية . اذا فقدت المجموعة السيطرة على الشركة التابعة فإنه يتم :

- عدم تحقق الأصول (يتضمن الشهرة) والخصوم للشركة التابعة .
- عدم تتحقق القيم المدرجة لأي حصة غير مسيطرة .
- عدم تتحقق فروقات التحويل المتراكمة ، المسجلة ضمن حقوق الملكية .
- تتحقق القيمة العادلة للنوع المستلم .
- تتحقق القيمة العادلة لأي استثمارات متبقية .
- تتحقق أي فائض أو عجز في الأرباح والخسائر .

اعادة تصنيف حصة الشركة الأم في المحتويات المدققة سابقا في الإيرادات الشاملة الأخرى الى الأرباح والخسائر او الأرباح المحتجزة ، كما هو مناسب ، كما سيتم طلبه إذا استبعدت المجموعة مباشرة الأصول أو الخصوم المتعلقة بها .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5 . تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.2 إندماج الاعمال

تقوم المجموعة بالمحاسبة على عمليات دمج الاعمال باستخدام طريقة الشراء . يتطلب احتساب المبلغ المحول من قبل المجموعة للحصول على السيطرة على شركة تابعة كمجموع القيمة العادلة في تاريخ الشراء للأصول المحولة ، او الالتزامات المستحقة و الحصة في الملكية المصدرة من قبل المجموعة ، والتي تتضمن القيمة العادلة لأي اصل أو إلتزام تاتج عن ترتيبات المبلغ المحتمل . يتم تسجيل تكاليف الشراء عند حدوثها .

يقوم المشتري لكل عملية دمج للاعمال بقياس الحصة غير المسيطرة في حرص المشتري اما بالقيمة العادلة او بالحصة المكافئة لصافي الأصول المحددة للمشتري .

اذا تم تحقيق عملية دمج الاعمال على مراحل ، فان القيمة العادلة بتاريخ الشراء لحصة ملكية المشتري المحفوظ بها سابقا في حرص المشتري يتم اعادة قياسها الى القيمة العادلة كما في تاريخ الشراء وذلك من خلال الارباح والخسائر .

تقوم المجموعة بتسجيل الأصول التي حصلت عليها و الإلتزامات التي تكبدها من دمج الاعمال بغض النظر عن ما اذا كانت مسجلة سابقا في البيانات المالية للشركة المشتراء قبل عملية الشراء . يتم قياس الأصول المحصل علىها و الإلتزامات المتکبده بشكل عام بقيمها العادلة في تاريخ الحيازة .

عند قيام المجموعة بشراء نشاط معين ، تقوم الادارة بتقدير ملائمة تصنیفات وتوجيهات الأصول المالية المنقولة والالتزامات القائمة وفقا للبنود التعاقدية والظروف الاقتصادية والظروف القائمة بتاريخ الشراء . يتضمن ذلك فصل مشتقات الأدوات المالية الموجودة ضمن العقود المبرمة من قبل الشركة المشتراء .

ان اي مبلغ محتمل يتم تحويله من قبل المشتري سيتم تسجيله بالقيمة العادلة بتاريخ الشراء . كما ان التغيرات اللاحقة على القيمة العادلة للمنتج المحتمل الذي يعتبر اما اصلا او التزاما سيتم تسجيلها وفقا لمعايير المحاسبة الدولي IAS 39 اما في الارباح او الخسائر او تغير في ايرادات شاملة اخرى . إذا تم تصنیف المبلغ المحتمل كحقوق ملكية ، فإنه لن يتم اعادة قياسه حتى تتم تسویته نهائيا ضمن ايرادات الشاملة الأخرى .

يتم احتساب قيمة الشهرة بعد تسجيل قيمة الأصول التي تم تعريفها وبشكل منفصل . ويتم احتسابها على أنها الزيادة ما بين : أ) القيمة العادلة لل مقابل المقدم ، ب) القيمة المسجلة للحصص غير المسيطرة في سجلات الشركة التي تم شراؤها ، وبين ، ج) القيمة العادلة كما في تاريخ الشراء ، لأي حقوق ملكية قائمة في الشركة المشتراء فوق القيمة العادلة بتاريخ الشراء لصافي الأصول التي تم تعريفها . اذا كانت القيم العادلة للأصول المعروفة تزيد عن مجموع البند أعلاه ، يتم تسجيل تلك الزيادة (التي تعتبر ربح نتيجة المفاصلة) ضمن الأرباح والخسائر مباشرة .

5.3 الشهرة والأصول غير الملحوظة

5.3.1 الشهرة

تمثل الشهرة في المنافع الاقتصادية المستقبلية الناتجة من دمج الاعمال والتي لا يمكن تعريفها وتسجيلها بشكل منفصل . أنظر ايضاً 5.2 حول كيفية احتساب الشهرة بشكل مبدئي . تدرج قيمة الشهرة بالتكلفة ناقصا خسائر الهبوط في القيمة . يرجى الرجوع الى الايضاح 5,13 الخاص ببيان اجراءات اختبار انخفاض القيمة .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5 . تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.3.2 الأصول غير الملموسة

ان الأصول غير النقدية المحددة التي يتم حيازتها في عملية دمج الاعمال والتي يتوقع منها تدفق منافع مستقبلية يتم معاملتها كأصول غير ملموسة . تكون الأصول غير الملموسة من حقوق الانتفاع غير القابلة للتقادم (IRU) .

ان الأصول غير الملموسة ذات الاعمار المحددة يتم اطفاؤها خلال اعمارها الانتاجية . بالنسبة لاعمال الشبكات التي تخضع عملياتها لترخيص محددة المدة ، يتم تحديد مدة الاطفاء اساسا بالرجوع الى مدة الترخيص غير المتهية والشروط الخاصة بتجديد الترخيص .

ان حقوق الانتفاع غير القابلة للتقادم هي حقوق الانتفاع بجزء من قدرة كابل الارسال البري او البحري المنوح مدة محددة . كما ان حقوق الانتفاع غير القابلة للتقادم يتم تسجيلها بالتكلفة كاصل عندما يكون للمجموعة حق الانتفاع غير القابل للتقادم المحدد بجزء محدد من ذلك الاصل ، بصفة عامة الاليف البصرية او طول موجة طاقة ارسال مخصصة ومدة الحق هي للجزء الرئيسي للعمر الانتاجي لذلك الاصل . يتم اطفاء تلك الحقوق على اساس القسط الثابت خلال اقصر مدة متوقعة للانتفاع ومدة العقد التي تتراوح بين 10 الى 15 سنة .

5.4 الاستثمار في الشركات الزميلة

الشركات الزميلة ، هي تلك الشركات التي بامكان المجموعة ممارسة التأثير الفعال عليها والتي لا تكون شركات تابعة او شركات محاصلة . يتم تسجيل الشركات الزميلة مبدئيا بالتكلفة وبعد ذلك يتم محاسبتها باستخدام طريقة حقوق الملكية . لا يتم الاعتراف بالشهرة أو التعديلات في القيمة العادلة لحصة المجموعة بشكل منفصل ولكن يتم تسجيلها ضمن قيمة الاستثمار في الشركة الزميلة .

عند استخدام طريقة حقوق الملكية ، يتم زيادة وتخفيض قيمة الاستثمار في الشركة الزميلة بحصة المجموعة في الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى لتلك الشركة الزميلة بعد عمل التعديلات الالازمة لمطابقة السياسات المحاسبية مع سياسات المجموعة .

يتم حذف الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة من المعاملات بين المجموعة والشركات الزميلة الى حد حصة المجموعة في تلك الشركات . وعندما يتم حذف الخسائر غير المحققة ، يتم اختبار الأصول المعنية بتلك المعاملات لغرض التأكد من عدم انخفاض قيمتها .

يتم عرض الحصة في نتائج الشركة الزميلة في بيان الدخل المجمع . ان هذا يمثل الربح المخصص لاصحاب حقوق الملكية في الشركة الزميلة وبالتالي هو الربح بعد الضريبة والشخص غير المسيطرة في الشركات التابعة للشركة الزميلة .

لا يتعدي الفرق في تاريخ التقرير للشركات الزميلة والمجموعة عن ثلاثة شهور . يتم عمل التعديلات الالازمة للمعاملات أو الأحداث الجوهرية التي تم بين هذا التاريخ و تاريخ البيانات المالية المجمعة للمجموعة . أن السياسات المحاسبية المستخدمة من قبل الشركة الزميلة هي ذاتها المستخدمة من قبل المجموعة في تلك المعاملات أو الأحداث الشبيهة في نفس الظروف المحيطة .

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية ، تحدد المجموعة ما اذا كان هناك ضرورة لتسجيل خسارة إضافية في هبوط القيمة في استثمار المجموعة في شركتها الزميلة . تحدد المجموعة في تاريخ كل تقرير ما اذا كان هناك اي دليل موضوعي على ان الاستثمار في الشركة الزميلة قد هبطت قيمته . إذا كانت هذه هي الحالة ، تقوم المجموعة بإحتساب مبلغ الهبوط في القيمة بأخذ الفرق بين القيمة الممكن استردادها للشركة الزميلة وقيمتها المدرجة ، وتسجيل المبلغ تحت بند منفصل في بيان الأرباح او الخسائر المجمع .

عند فقدان ميزة التأثير الفعال على الشركة الزميلة ، تقوم المجموعة بقياس وتسجيل اية استثمارات متبقية بقيمتها العادلة . يتم تسجيل أية فروقات بين القيمة الجارية للشركة الزميلة عند فقدان ميزة التأثير الفعال والقيمة العادلة للاستثمارات المتبقية وناتج البيع ضمن بيان الارباح او الخسائر المجمع .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5 . تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.5 التقارير القطاعية

إن لدى المجموعة أربع قطاعات تشغيلية : هي قطاع الإستثمار وقطاع مواد البناء وقطاع الهندسة التخصصية والخدمات الفنديّة وتكنولوجيا المعلومات . وللتعريف تلك القطاعات التشغيلية ، تقوم الادارة بتتبع خطوط الخدمات للمجموعة والتي تمثل متطلباتها وخدماتها الرئيسية . يتم ادارة تلك القطاعات التشغيلية بشكل منفصل حيث أن احتياجات و مصادر كل قطاع تكون مختلفة .

ولأغراض الادارة ، تستخدم المجموعة نفس سياسات المقاييس المستخدمة ضمن البيانات المالية . بالإضافة الى ذلك ، فان الأصول أو الخصوم غير المخصصة لقطاع تشغيلي بشكل مباشر ، لا يتم ادراجها للقطاع .

5.6 الايرادات

تنشأ الايرادات من مبيعات البضاعة وتقديم الخدمات وانشطة الإستثمار وأنشطة العقارات . يتم قياسها عن طريق الرجوع للقيمة العادلة للبالغ المستلمة أو المزمع تقديمها ، بعد استبعاد ضرائب المبيعات والمرتجعات والخصومات التجارية .

يتم تسجيل الايراد الى الحد الذي يكون فيه امكانية الحصول على المنفعة الاقتصادية للمجموعة محتملة ويمكن قياسها بشكل يعتمد عليه وبغض النظر عن وقت تقديم الدفعه . يجب تحقق المعايير التالية قبل الاعتراف بالايراد :

5.6.1 مبيعات البضاعة

يتم تسجيل مبيعات البضاعة عندما تقوم المجموعة بتحويل المخاطر والفوائد الجوهرية الخاصة بالملكية الى المشتري ، عادة عندما يستلم العميل تلك البضائع دون أي قيود .

يتم تسجيل مبيعات البضاعة التي لا تحتاج الى التزامات خدمية جوهرية ، عند تسليمها . عندما تباع البضائع مع محفزات تشجيعية للعملاء ، يتم توزيع الذمة المدينة بين بيع البضاعة وبيع المحفزات المقدمة وعلى أساس القيمة العادلة لها . يتم تسجيل ايراد بيع تلك المحفزات عندما يقوم العميل باستخدامها وتقديمها لغرض الحصول على منتج بديل تقدمه المجموعة .

5.6.2 تقديم الخدمات

تحقق المجموعة ايرادات ما بعد البيع من خدمات وصيانة واستشارات وعقود انشائية . يتم مبدئياً تأجيل المقابل المستلم عن تلك الخدمات وتدرج ضمن المطلوبات الأخرى ، ويتم تسجيلها كايرادات خلال الفترات التي يتم من خلالها تقديم الخدمة .

عند تسجيل خدمات ما بعد البيع وايرادات الصيانة ، تأخذ المجموعة بعين الاعتبار ، وبناء على خبراتها السابقة بذلك ، طبيعة تلك الخدمات ومدى استخدام الزبائن للمنتجات المرتبطة بها .

كما تقوم المجموعة بتحصيل ايرادات الاجارات من عقود التأجير التشغيلية لعقاراتها الاستثمارية . يتم تسجيل ايرادات الاجارات باستخدام طريقة القسط الثابت على عمر عقد الاجار .

ونقوم المجموعة بتحصيل ايرادات العمولة والائعب من ادارة عدة أصول ، واستثمارات بنكية وحسابات أمانة وخدمات وساطة لزيائتها . ويمكن تقسيم ايرادات الائعب على النحو التالي :

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5 . تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.6 تابع / الإيرادات

- ايرادات أتعاب ناتجة عن خدمات تم تقديمها خلال فترة معينة

يتم تسجيل ايرادات أتعاب الخدمات التي يتم تقديمها خلال فترة معينة باستخدام مبدأ الاستحقاق خلال تلك الفترة . تتضمن تلك الأتعاب ايرادات العمولة وادارة الأصول وحسابات الأمانة وخدمات ادارة أخرى .

- ايرادات أتعاب خدمات تم تقديمها ضمن معاملات خدمية

ايرادات الخدمات الناتجة عن تقديم خدمات استشارية محددة مثل خدمات الوساطة ومعاملات ايداعات رأس المال والديون نيابة عن الآخرين أو الناتجة من مناقشة أو المشاركة في مناقشة معاملة نيابة عن أطراف خارجيين ، يتم تسجيلها عند الانتهاء من تقديم الخدمة .

5.6.3 ايرادات الفوائد وما شابهها

يتم تسجيل ايرادات ومصاريف الفوائد عند استحقاقها وباستخدام معدل سعر الفائدة الفعلي .

يتم تسجيل ايراد المرباحات حسب المدة الزمنية المنسوبة له على أن يتم ثبات معدل الايراد مقارنة مع الرصيد المتبقى .

5.6.4 ايراد توزيعات الأرباح

ايرادات توزيعات الأرباح ، خلاف أرباح الشركات الزميلة ، يتم تسجيلها عندما يثبت حق استلام دفعات تلك الأرباح .

5.6.5 ايرادات من بيع عقارات استثمارية

يدرج الإيراد من بيع عقارات استثمارية عند اكتمال عقود البيع وبعد تحويل كافة المخاطر والمزايا المتعلقة بالعقار المباع للمشتري ويمكن قياس مبلغ الإيراد بشكل موثوق .

5.7 المصارييف التشغيلية

يتم تسجيل المصارييف التشغيلية ضمن الأرباح أو الخسائر عند استخدام الخدمات المقدمة أو عند حدوثها .

5.8 تكاليف الاقتراض

يتم رسملة تكاليف الاقتراض الخاصة بشراء أو بناء أو انتاج أصل معين وذلك خلال الفترة الازمة للانتهاء من تحضير هذا الأصل للغرض المراد منه أو لغرض البيع . ويتم تحويل تكاليف الاقتراض الأخرى كمصاريف للفترة التي حدثت فيها ويتم ادراجها كتكاليف تمويل .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5 . تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.9 ممتلكات وألات ومعدات والإستهلاك

تظهر الممتلكات والآلات والمعدات بالتكلفة أو التقييم ناقصا الاستهلاك المتراكم وخسائر هبوط القيمة . يتم احتساب الإستهلاك بطريقة القسط الثابت بنسب مقدره لاستهلاك التكلفة أو التقييم ناقصا القيمة المقدرة المتبقية للممتلكات والآلات والمعدات على فترة العمر الانتاجي المقدر لها كما يلي :

مباني ملك حر	50 سنه أو باقي فترة العمر الإنتاجي أيهما أقل
ممتلكات مستأجرة لأجل طويل	50 سنه أو باقي فترة العقد أيهما أقل
ممتلكات مستأجرة لأجل قصير	فترة العقد
ممتلكات على اراضي مستأجرة	20 سنه - 4
الات ومكانين	15 - 1 سنه
مركبات	10 - 2 سنوات
اثاث ومعدات	10 - 4 سنوات

يتم اضافة الفائض الناتج عن اعادة التقييم الى الإيرادات الشاملة الأخرى مباشرة تحت بند احتياطي اعادة التقييم الذي تعكس فيه الزيادة نقص في التقييم لنفس الأصل والذي تم تسجيل النقص في تقييمه سابقا كمصرف و يتم اضافته في بيان الدخل المجمع . ان اي انخفاض في صافي القيمة المدرجة الناتج عن اعادة التقييم يتم تحميده مباشرة في بيان الدخل المجمع او يتم تخفيض فائض اعادة التقييم بقدر الزيادة الناتجة سابقا عن اعادة التقييم .

يتم تحويل استهلاك الممتلكات المعاد تقييمها على مدى العمر الإنتاجي المقدر المتبقى لها على بيان الدخل المجمع ، وان مبلغا معدلا للاستهلاك المتعلق بزيادة الناتجة عن اعادة التقييم يتم تحويله مباشرة من احتياطي اعادة التقييم الى الارباح المحتفظ بها . لا يتم استهلاك الأرضي ملك حر . تسجل الممتلكات تحت الإنشاء لأغراض الإنتاج أو الإدارية بالتكلفة ناقصا أي خسائر هبوط في القيمة . إن استهلاك هذه الممتلكات يتم على نفس الأساس المتبع لاستهلاك الممتلكات الأخرى ، وذلك اعتبارا من تاريخ استخدام هذه الممتلكات للهدف الذي تم انشاؤها من أجله .

5.10 الأصول المؤجرة

5.10.1 التأجير التمويلي

يتم نقل الملكية الاقتصادية للأصول المؤجرة إلى المستأجر عندما يتحمل هذا المستأجر كافة المزايا والمخاطر المرتبطة بهذا الأصل . وعندما تكون المجموعة هي المستأجر في تلك المعاملات ، يتم تسجيل الأصل المعني في بداية التأجير بالقيمة العادلة للأصل المستأجر أو القيمة الحالية لدفعات الإيجار زائداً الدفعات العرضية (إن وجدت) ، أيهما أقل . يتم تسجيل مبلغ مقابل التزام تأجير تمويلي . كما يتم تصنيف إيجارات الأرض والمباني بصورة منفصلة ويتم تقسيمها إلى عنصر اراضي ومباني وفقاً للقيم العادلة المتصلة بها للحصول المؤجرة بتاريخ تسجيل الأصل بصورة مبدئية .

أنظر اياض 5.9 الخاص بطرق الاستهلاك والاعمار الانتاجية للأصول المحتفظ بها ضمن بند التأجير التمويلي . ويتم تخفيض التزام التأجير التمويلي المقابل بدفعات الإيجار بعد خصم تكاليف التمويل . كما يمثل عنصر الفائدة لدفعات الإيجار في نسبة ثابتة لرصيد رأس المال القائم ويتم تحميده على الارباح او الخسائر كتكاليف تمويل طوال فترة الإيجار .

5.10.2 الإيجار التشغيلي

كافه الإيجارات الأخرى تتم معاملتها كإيجارات تشغيلية . عندما تكون المجموعة هي المستأجر ، فإن الدفعات على اتفاقيات الإيجار التشغيلي يتم تسجيلها كمصاريف على أساس القسط الثابت طوال مدة الإيجار إلا إذا كانت شروط عقد الإيجار مرهقة ففي هذه الحالة يتم أخذ المخصص لصافي القيمة الحالية للالتزام المحتمل . أما بالنسبة للتکاليف المرتبطة بها ، كالصيانة والتأمين ، فيتم تسجيلها كمصاريف عند حدوثها .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5 . تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.11 العقارات الاستثمارية

تمثل العقارات الاستثمارية تلك العقارات المحتفظ بها لغرض التأجير و/ أو لغرض الزيادة في فيتها ، ويتم محاسبتها باستخدام نموذج القيمة العادلة .

يتم قياس العقارات الاستثمارية بمدئيا بالتكلفة ، بما في ذلك تكاليف عملية الشراء . يتم لاحقا اعادة قياس تلك العقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة على اساس فردي عن طريق تقييمات من قبل مقيمين عقريين مستقلين ويتم ادراجها ضمن بيان المركز المالي المجمع .

يتم تسجيل التغيرات في القيمة العادلة في بيان الارباح او الخسائر المجمع .

يتم عدم الإعتراف بالعقارات الاستثمارية عندما يتم التخلص منها او عزلها عن الاستخدام بشكل دائم حيث لا يوجد مكافآب اقتصادية متوقعة بعد التخلص منها . يتم الإعتراف باي ربح أو خسارة من عزل او التخلص من عقار استثماري في بيان الدخل المجمع للسنة التي تم فيها العزل او التخلص لذلك الاستثمار العقاري .

تم التحويلات الى او من العقارات الاستثمارية فقط عندما يكون هناك تغير في الاستخدام . بالنسبة للتحويل من العقار الاستثماري الى عقار يشغلة المالك ، فإن التكلفة المعتبرة للمحاسبة اللاحقة هي القيمة العادلة بتاريخ التغير في الاستخدام . فإذا أصبح العقار الذي يشغله المالك عقارا استثماريا ، عندها تقوم المجموعة باحتساب هذا العقار وفقا للسياسة الظاهرة ضمن بند الممتلكات والآلات والمعدات حتى تاريخ التغير في الاستخدام .

5.12 اختبار انخفاض قيمة الشهرة والأصول غير المالية

للغرض تقدير مبلغ الانخفاض ، يتم تجميع الأصول الى أدنى مستويات تشير الى تدفقات نقدية بشكل كبير (وحدات منتجة للنقد) . وبناء عليه ، يتم اختبار انخفاض قيمة بعض من تلك الأصول وبشكل منفرد ويتم اختبار البعض الآخر على أنه وحدة منتجة للنقد . يتم توزيع الشهرة على تلك الوحدات المنتجة للنقد والتي يكون من المتوقع أن تولد انسيابية من العوائد نتيجة دمج الأعمال وتمثل أقل تقدير تم وضعه من قبل ادارة المجموعة للعواائد المرجوة من هذا الدمج لغرض مراقبة الشهرة .

تم اختبار الوحدات المنتجة للنقد تلك والتي تم توزيع الشهرة عليها (المحددة من قبل ادارة المجموعة على انها معادلة لقطاعاتها التشغيلية) لغرض الانخفاض في القيمة وبشكل سنوي . كما يتم اختبار كافة مفردات الأصول الأخرى أو الوحدات المنتجة للنقد في أي وقت تكون هناك ظروف أو تغيرات تشير الى أن القيمة المدرجة قد لا يكون من الممكن استردادها .

يتم الاعتراف بخسائر هبوط القيمة بالملبغ الذي يمثل الزيادة للقيمة المدرجة للأصل أو الوحدة المنتجة للنقد عن القيمة الممكن استردادها ، وهي الأعلى ما بين القيمة العادلة ناقصا تكاليف البيع و القيمة قيد الإستخدام . لغرض تقدير قيمة الأصل قيد الاستخدام ، تقوم الادارة بتقدير التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من هذا الأصل او وحدة انتاج النقد وكذلك تقدير سعر فائدة معقول لغرض احتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية المستقبلية . إن المعلومات المستخدمة لاختبار انخفاض القيمة تكون مرتبطة مباشرة بأخر موازنة تقديرية معتمدة للمجموعة ، والتي يتم تعديليها عند الضرورة لاستبعاد تأثير اعادة الهيكلة وتطوير الأصول المستقبلية . يتم تقدير سعر الخصم بشكل منفصل لكل اصل او وحدة منتجة للنقد على حدة وهو يعكس تقدير الادارة للمخاطر ، كعوامل مخاطر السوق والأصول المحددة .

تحفظ خسائر انخفاض القيمة للوحدة المنتجة للنقد أولا القيمة الجارية للشهرة المرتبطة بهذه الوحدة المنتجة للنقد . ويتم توزيع ما تبقى من هذا الانخفاض على الأصول الأخرى كل حسب نسبته . وباستثناء الشهرة ، يتم لاحقا اعادة تقدير قيمة الأصول التي تم تحفيض قيمتها في السابق كما يتم لاحقا رد قيمة هذا الانخفاض حتى يعود هذا الأصل الى قيمته الجارية .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5 . تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.13 الأدوات المالية

5.13.1 التحقق ، القياس المبدئي وعدم التتحقق

يتم تتحقق الأصول والخصوص المالية عندما تصبح المجموعة طرفا في الأحكام التعاقدية للأداة المالية وتقاس مبدئياً بالقيمة العادلة بتكاليف المعاملات ، باستثناء تلك المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر والتي تقاس مبدئياً بالقيمة العادلة . مبين ادناء القياس اللاحق للأصول والخصوص المالية .

ان جميع المشتريات والمبيعات «بالطرق المعتادة» للأصول المالية يتم تسجيلها على اساس تاريخ المتاجرة ، اي بالتاريخ الذي تلتزم فيه المنشأة بشراء او بيع الاصول . ان المشتريات اوالمبيعات بالطرق المعتادة هي مشتريات او مبيعات الاصول المالية التي تتطلب تسليم الاصول خلال اطار زمني يتم تحديده بالنظم او بالعرف السائد في الاسواق .

- يتم استبعاد اصل مالي أساساً (أو جزء من اصل مالي أو جزء من مجموعة أصول مالية مماثلة اذا كان ذلك مناسباً) اما
- عندما يتنهى الحق في استلام التدفقات النقدية من تلك الاصول المالية
- او عندما تقوم المجموعة بالتنازل عن حقها باستلام التدفقات النقدية من الاصل او عندما تتحمل الشركة الإلتزام بدفع التدفقات بالكامل دون تأخير مادي الى طرف ثالث بوجوب ترتيب «القبض والدفع» او

(آ) ان تقوم المجموعة بتحويل كافة مخاطر ومزايا الاصل او

(ب) ان لا تقوم المجموعة بتحويل او الاحتفاظ بكافة مخاطر ومزايا الاصل ولكن قامت بتحويل السيطرة على الاصل .

عندما تقوم المجموعة بالتنازل عن حقها في استلام التدفقات النقدية من الاصل او تكون قد دخلت في ترتيب القبض والدفع ، تقوم المجموعة بتقييم إذا ما كانت و الى اي مدى تحتفظ بمخاطر ومزايا الملكية . وإذا لم تقم المجموعة بتحويل او الاحتفاظ جوهريا بكافة مخاطر ومزايا الاصل او تحويل السيطرة على الاصل ، عندها توافق المجموعة تحقق الأصل المحوّل الى مدى التزام المجموعه المتواصيل وبهذه الحالة تقوم المجموعة بتحقيق الإلتزام المتعلق به . ان الاصل المحوّل والالتزام المرتبط به يتم قياسها على اسس تعكس الحقوق والالتزامات التي تحتفظ بها المجموعة . لا يتم تتحقق التزام مالي عندما يتم الاعفاء من الإلتزام المحدد او إعفاؤه او الغاؤه او انتهاء صلاحية استحقاقه . عند استبدال التزام مالي حالي بأخر من نفس المقرض بشروط مختلفة بشكل كبير ، او بتعديل شروط الإلتزام المالي الحالي بشكل جوهري ، يتم معاملة هذا التبدل او التعديل كعدم تتحقق للالتزام الأصلي وتحقق للالتزام الجديد ، ويدرج الفرق في القيمة الدفترية ذات الصلة في بيان الارباح او الخسائر المجمع .

5.13.2 التصنيف والقياس اللاحق للأصول المالية

لغرض القياس اللاحق ، فان الاصول المالية ، غير تلك المحددة والنافذة كأدوات تحوط ، يتم تصنيفها الى الفئات التالية عند التتحقق المبدئي :

- قروض وذمم مدينة
- أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر (FVTPL)
- استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ استحقاقها (HTM)
- أصول مالية متاحة للبيع (AFS) .

ان كافة الاصول المالية ، غير تلك المحددة بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر ، تخضع للمراجعة للتأكد من عدم انخفاض قيمتها على الاقل بتاريخ كل تقرير مالي وذلك لتحديد فيما اذا كان هناك اي دليل موضوعي بأن احد الاصول المالية او مجموعة اصول مالية قد انخفضت قيمتها . يتم تطبيق معايير مختلفة لتحديد انخفاض القيمة لكل فئة من فئات الاصول المالية المبينة ادناء .

ان كافة الايرادات والمصاريف الهامة المتعلقة بالاصول المالية المسجلة في الارباح او الخسائر تظهر ضمن الايرادات من الاستثمارات والفوائد والايارات الأخرى او بنود منفصلة في بيان الارباح او الخسائر المجمع .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

• القروض والذمم المالية

تعتبر القروض والذمم المالية أصول مالية غير مشتقة تتضمن دفعات محددة غير مدرجة في الأسواق المالية النشطة . بعد التتحقق المبدئي ، يتم قياس تلك الأصول المالية باستخدام طريقة التكلفة المطفأة بناء على معدل الفائدة الفعلي ، ناقصاً أي انخفاض في القيمة . يتم الغاء خصم تلك الأرصدة عندما يكون هذا الخصم غير مادي . يتم تضمينها في الأصول الجارية فيما عدا تلك التي لها تاريخ استحقاق أكثر من 12 شهراً من تاريخ نهاية فترة التقرير ، يتم تصنيفها كأصول غير جارية .

يتم مراجعة مدى انخفاض قيمة الأرصدة المدينة الجوهرية على حدا عندما يكونوا قد استحقوا الفترة أو يكون هناك دلائل واقعية على أن أحدى الجهات المدينة سوف تتحقق في التسديد . بالنسبة للذمم المدينة التي لا يمكن اعتبارها منخفضة القيمة بشكل فردي ، يتم مراجعة انخفاض قيمتها كمجموعة وذلك عن طريق ربطها بالقطاع التشغيلي الخاص بها وبالمنطقة وغيرها من المخاطر المحيطة بها . عند ذلك يستند تقدير خسارة انخفاض القيمة على معدلات التخلف التاريخية الأخيرة للجهة المدينة لكل مجموعة محددة .

5 . تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.13 تابع / الأدوات المالية

5.13.2 تابع / التصنيف والقياس اللاحق للأصول المالية

تقوم المجموعة بتصنيف القروض والذمم المالية إلى الفئات التالية :

• استثمارات المربحة والم الرابحة المدينة

المربحة هي معاملة اسلامية تتضمن الشراء والبيع الفوري للاصل بالتكلفة زائداً ربح متفق عليه وتم تسوية المبلغ المستحق على اساس الدفع المؤجل . عندما تكون مخاطر الائتمان الخاصة بالمعاملة متعلقة بمؤسسة مالية ، فإن المبلغ المستحق بموجب عقود المربحة يتم تصنيفه كاستثمار مربحة . وعندما تكون تلك المخاطر متعلقة بجهات أخرى غير البنوك والمؤسسات المالية ، فإنه يتم تصنيف المبلغ المستحق كمربحة مدينة .

ان المربحة المدينة التي تنشأ عن تحويل المجموعة لمعاملات طويلة الاجل على اساس اسلامي يتم تصنيفها كمربحة مدينة تنتجه المجموعة ويتم ادراجها بالمعنى الاولي ناقصاً مخصص مخاطر الائتمان لمواجهة اي انخفاض في القيمة . اما مصاريف الغير كالاتجاع القانونية والتي يتم تكبدها في منح المربحة فيتم معاملتها كجزء من تكلفة المعاملة .

يتم تسجيل كافة المرباحات المدينة عندما يتم تحويل الحق القانوني في السيطرة على استخدام الاصل المعني الى العميل .

• استثمارات وكالة

ان استثمارات الوكالة هي اتفاقية و التي من خلالها تقوم المجموعة بتقديم مبالغ نقدية الى مؤسسه ماليه كاتفاقيه وكالة ، و التي يقوم من خلالها الوكيل بالاستثمار وفق شروط معينه مقابل اتعاب محددة . يلتزم الوكيل باعادة المبلغ في حالة العجز او الاهمال او مخالفه اي من تعليمات وشروط الوكالة .

• القروض والدفعات المقدمة

تمثل القروض والدفعات المقدمة في اصول مالية تنتجه المجموعة بتقديم الاموال مباشرة الى المقترض وهي ذات دفعات ثابتة او محددة وغير مدرجة في سوق نشط .

• ارصدة البنك وودائع قصيرة الاجل

ان النقد في الصندوق والودائع تحت الطلب يتم تصنيفها كأرصدة لدى البنوك ونقد وودائع قصيرة الاجل والتي تمثل ايداعات لدى مؤسسات مالية باستحقاق أقل من سنة .

• الذمم التجارية المدينة والأصول المالية الأخرى

تظهر الذمم التجارية المدينة بمبلغ الفاتورة الاصلي ناقصاً مخصص اي مبالغ غير قابلة للتحصيل . يتم تقدير الديون المشكوك في تحصيلها عندما لا يكون هناك احتمال لتحصيل المبلغ بالكامل . يتم شطب الديون المعدومة عند حدوثها .

ان القروض والمدينون التي لا يتم تصنيفها ضمن اي من الفئات اعلاه يتم تصنيفها «كذمم مدينة اخرى/ اصول مالية اخرى» .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

- الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر ان تصنيف الاستثمارات كأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر يعتمد على كيفية مراقبة الادارة لاداء تلك الاستثمارات .

ان الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الارباح او الخسائر تصنف اما ”كمحفظ بها متاجرة“ او ”محددة“ عند التحقق المبدئي .

تقوم المجموعة بتصنيف الإستثمارات كإستثمارات للمتاجرة اذا تم حيازتها بصفة اساسية لغرض البيع او تكون ضمن محفظة استثمارية تشمل أدوات مالية معينة يتم إدارتها بالمجمل مع وجود دليل يثبت عملية المتاجرة بها الغرض تحقيق ارباح على المدى القصير . فعندما لا يتم تصنيفها كاستثمارات ممحفظ بها لغرض المتاجرة لكن لها قيم عادلة متاحة يمكن الاعتماد عليها والتغيرات في القيمة العادلة تدرج كجزء من بيان الارباح او الخسائر في حسابات الادارة ، عندها يتم تصنيفها كاستثمارات محددة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر عند التتحقق المبدئي .

ان جميع الادوات المالية المشتقة تدرج تحت هذه الفئة ، باستثناء تلك الادوات المحددة والنافذة كأدوات تحوط والتي تطبق عليها متطلبات محاسبة التحوط .

يتم قياس الأصول في هذه الفئة بالقيمة العادلة ويتم تسجيل الارباح او الخسائر في حساب الارباح او الخسائر . ان القيم العادلة للالصول المالية في هذه الفئة يتم تحديدها بالرجوع الى معاملات الاسواق النشطة او باستخدام تقنيات تقييم عند عدم وجود سوق نشط . ان الأصول ضمن هذه الفئة يتم تصنيفها كأصول جارية اذا ما كان يتوقع تسويتها خلال إثنى عشر شهرا ، وخلاف ذلك يتم تصنيفها كأصول غير جارية .

5 . تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.13 تابع / الادوات المالية

5.13.2 تابع / التصنيف والقياس اللاحق للالصول المالية

- استثمارات ممحفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق

ان الاستثمارات الممحفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق هي اصول مالية غير مشتقة ذات دفعات ثابتة او محددة وفتره استحقاق ثابتة بخلاف القروض والذمم المدنية . يتم تصنيف الاستثمارات كاستثمارات ممحفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق اذا كانت لدى المجموعة النية والقدرة على الاحتفاظ بها حتى تاريخ الاستحقاق .

يتم لاحقا قياس الاستثمارات الممحفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية . فإذا كان هناك دليل موضوعي بأن الاستثمار قد انخفضت قيمته وتم تحديده بالرجوع الى معدلات ائتمان خارجية ، يتم عندها قياس الاصل المالي بالقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة . واي تغيرات تطرأ على القيمة المدرجة للاستثمار ، بما في ذلك خسائر انخفاض القيمة ، يتم تسجيلها في الارباح او الخسائر .

لم تقم المجموعة حاليا بتصنيف اي اصول في هذه الفئة .

- الأصول المالية المتاحة للبيع

ان الاصول المالية المتاحة للبيع هي اصول مالية غير مشتقة اما محددة لهذه الفئة او غير مؤهلة لادراجها في اي فئات اخرى للالصول المالية .

ان الاصول المالية التي لا يمكن قياس قيمتها العادلة بشكل يعتمد عليه يتم ادراجها بالتكلفة ناقصا خسائر انخفاض القيمة ، ان وجدت . يتم تسجيل تكاليف انخفاض القيمة في الارباح او الخسائر . ان جميع الاصول المالية الاخرى المتاحة للبيع يتم قياسها بالقيمة العادلة . كما ان الارباح والخسائر تسجل في الارادات الشاملة الاخرى وتدرج ضمن احتياطي القيمة العادلة في حقوق الملكية ، باستثناء

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

خسائر انخفاض القيمة ، وفروقات تحويل العملات الأجنبية على الأصول النقدية تسجل في الارباح او الخسائر . عند استبعاد الأصل او تحديده على انه قد انخفضت قيمته ، فان الارباح او الخسائر التراكمية المسجلة في الإيرادات الشاملة الاخرى يتم اعادة تصنيفها من احتياطي حقوق الملكية الى الارباح او الخسائر وتظهر كتعديل اعادة تصنيف ضمن الإيرادات الشاملة الاخرى .

تقوم المجموعة بتاريخ كل تقرير مالي بالتقدير فيما اذا كان هناك دليل موضوعي على ان احد الأصول الماتحة للبيع او مجموعة اصول مالية ماتحة للبيع قد انخفضت قيمتها . ففي حال استثمارات الأسهم المصنفة كأصول مالية ماتحة للبيع ، يتضمن الدليل الموضوعي انخفاضا جوهريا او متواصلا في القيمة العادلة لاستثمار الأسهم عن تكلفتها . يتم تقدير «الانخفاض الجوهري» مقابل التكلفة الأصلية للاستثمار و «الانخفاض المتواصل» مقابل الفترة التي كانت فيها القيمة العادلة تحت تكلفتها الأصلية . وحيثما كان هناك دليل على انخفاض القيمة ، فإن الخسارة التراكمية يتم حذفها من الإيرادات الشاملة الاخرى ويتم تسجيلها في بيان الارباح او الخسائر المجمع .

يتم تسجيل رد خسائر انخفاض القيمة في الإيرادات الشاملة الاخرى ، باستثناء الأصول المالية التي هي عبارة عن اوراق دين تسجل في الارباح او الخسائر فقط اذا كان بالامكان ربط الرد بشكل موضوعي بحدث حصل بعد تسجيل خسارة انخفاض القيمة . يتم تسجيل الأصول المالية الماتحة للبيع تحت بند الأصول غير الجارية ، مالم يستحق او كانت نية الادارة استبعاده خلال اثنى عشر شهرا من نهاية فترة التقرير .

5 . تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.13 تابع / الأدوات المالية

5.13.3 التصنيف والقياس اللاحق للخصوم المالية

تتضمن الخصوم المالية للمجموعة سندات مصدرة وقروض ودائن اجارة ومستحق الى البنك وذمم تجارية دائنة وذمم دائنة اخرى وادوات مالية مشتقة .

يعتمد القياس اللاحق للخصوم المالية على تصنيفها على النحو التالي :

- الخصوم المالية بخلاف تلك المحددة بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر

تدرج هذه الخصوم بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية . تقوم المجموعة بتصنيف الخصوم المالية بخلاف تلك المحددة بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر الى الفئات التالية .

• القروض

تقاس كافة القروض لاحقا بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية . تسجل الارباح والخسائر في بيان الدخل المجمع عندما يتم عدم تحقق الخصوم ايضا باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية (EIR) لعملية الاطفاء .

• دائن وكالة

تمثل دائن وكالة قروض قصيرة الأجل وفقا لترتيبات تمويل اسلامية تقوم المجموعة بموجبها بالحصول على الأموال بهدف تمويل انشطتها الإستثمارية وتسجل بالتكلفة المطفأة .

• دائن تمويل المرباحية

يتمثل دائن تمويل المرباحية في المبالغ المستحقة الدفع على اساس السداد المؤجل للاصول المشتراة بوجوب اتفاقيات مرباحية . يدرج دائن تمويل المرباحية بجمل المبلغ المستحق مطروحا منه تكلفة التمويل المؤجل . يتم تسجيل تكلفة التمويل المؤجل ضمن المصروف على اساس نسيبي زمني مع الاخذ بعين الاعتبار معدل الاقتراض المتعلق بها والرصيد القائم .

• تمويل اجارة

يتمثل دائن تمويل الاجارة الذي يتهمي بالملكية في اتفاقية تمويل اسلامي تقوم من خلالها المؤسسة بتقديم التمويل لشراء أصل عن طريق تأجير الأصل الذي يتهمي بتحويل ملكيته . ان دائن تمويل الاجارة يظهر بالبلغ الاجامي للبالغ المستحق بعد طرح تكاليف التمويل المؤجلة . يتم تسجيل تكاليف التمويل المؤجلة ضمن المصروف على اساس نسيبي زمني مع الاخذ بعين الاعتبار معدل الاقتراض الخاص بها والرصيد القائم .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

• التأجير و الشراء التأجيري الدائن

ان الاصول التي يتم حيازتها عن طريق اتفاقيات الايجار التمويلي و الشراء التأجيري يتم رسمتها ، كما ان الالتزامات المتعلقة بها فيما عدا رسوم التمويل متضمنة في الالتزامات . ان رسوم التمويل فيما يتعلق بكل التزام يتم تسجيلها ضمن بيان الارباح او الخسائر المجمع عند حدوثها .

• الذمم الدائنة و الخصوم المالية الأخرى

يتم تسجيل الخصوم لمبالغ سيتم دفعها في المستقبل عن بضائع أو خدمات استلمت سواء صدر بها فواتير من قبل المورد ام لم تصدر و تصنف كخصوم تجارية . إن الخصوم المالية بخلاف تلك المحددة بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر غير المصنفة ضمن أي من المذكور أعلاه تصنف كـ «خصوم مالية أخرى» .

ان جميع الأدوات المالية المشتقة وغير المحددة وفعالة كأدوات تحوط يتم المحاسبة عليها بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر . جميع التكاليف المرتبطة بالفائدة والتغيرات في القيمة العادلة لأداة مالية ، ان وجدت ، المسجلة في الأرباح او الخسائر ، تدرج ضمن تكاليف التمويل او الإيرادات الأخرى .

• الخصوم المالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر

تصنف الخصوم المالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر أما خصوم محفظتها للتجارة او محددة لتكون كذلك عند التحقق المبدئي . الخصوم المالية المحفظة بها للتجارة او محددة بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر تدرج لاحقاً بالقيمة العادلة وتسجل الارباح او الخسائر في الارباح او الخسائر . كما ان جميع الأدوات المالية المشتقة وغير المحددة والمفعولة كأدوات تحوط تتحسب بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر .

5 . تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.13 تابع / الأدوات المالية

5.13.3 التصنيف والقياس اللاحق للخصوم المالية

الأدوات المالية المشتقة

حيث تستخدم المجموعة الأدوات المالية المشتقة ، كعقود مبادرات اسعار الفائدة لتقليل مخاطرها المتعلقة بتضارب اسعار الفوائد ، فان الأدوات المالية المشتقة هذه يتم تسجيلها مبدئياً بالتكلفة ، والتي تمثل القيمة العادلة بتاريخ دخول عقد المشتقات المالية ويتم إعادة قياسه لاحقاً بالقيمة العادلة . ان القيمة العادلة للمشتقات المالية هي القيمة المعادلة للربح او الخسارة غير المحققة الناتجة من تقدير المشتقات حسب اسعار السوق بإستخدام اسعار تقييم مقدمة من مؤسسات مالية على اساس معلومات السوق السائدة . تدرج المشتقات ، ان وجدت ، كأصول عندما تكون القيمة العادلة موجبة ، وتدرج كخصوم عندما تكون القيمة العادلة سالبة .
لاتطبق المجموعة مبدأ التحوط المحاسبي واي ارباح او خسائر محققة او غير محققة (من التغير في القيمة العادلة) يتم تسجيلها في بيان الارباح او الخسائر المجمع .

5.13.4 التكلفة المطفأة للأدوات المالية

يتم احتساب هذه التكلفة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية ناقصاً مخصص انخفاض القيمة . ان عملية الاحتساب تأخذ بعين الاعتبار اي علاوة او خصم على الشراء وتتضمن تكاليف ورسوم المعاملة التي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من سعر الفائدة الفعلية .

5.13.5 تسوية الأدوات المالية

يتم تسوية الاصول والخصوم المالية ويتم ادراج صافي المبلغ في بيان المركز المالي المجمع اذا كان هناك حق قانوني قابل للتنفيذ حالياً لتسوية المبالغ المسجلة وكانت هناك نية للتسوية على اساس صافي لتحقق الاصول وتسوية الخصوم في آن واحد .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5.13.6 القيمة العادلة للادوات المالية

ان القيمة العادلة للادوات المالية التي يتم تداولها في اسواق نشطة بتاريخ كل تقرير مالي يتم تحديدها بالرجوع الى اسعار السوق المدرجة او اسعار المتداولين (سعر العرض للمراکز المالية الطويلة وسعر الطلب للمراکز المالية القصيرة) ، دون اي خصم خاص بتكاليف المعاملة . بالنسبة للادوات المالية التي لا يتم تداولها في سوق نشط ، يتم تحديد القيمة العادلة لها باستخدام تقنيات تقييم مناسبة . وهذه التقنيات قد تتضمن استخدام معاملات على اسس تجارية حديثة في السوق ؛ الرجوع الى القيمة العادلة الحالية لاداة مالية اخرى ماثلة بصورة جوهرية ؛ تحليل تدفقات نقدية مخصومة او اساليب تقييم اخرى .
تحليل القيم العادلة للادوات المالية وتفاصيل اخرى عن كيفية قياسها متوفرة في الايضاح 36 .

5.14 البضاعة

تظهر البضاعة بالتكلفة والقيمة الممكن تحقيقها ايهما اقل . تتضمن التكلفة كافة المصارييف المتعلقة مباشرة بعمليه التصنيع بالإضافة الى نسب مناسبة لمصاريف الانتاج غير المباشرة المتعلقة بها وذلك استنادا الى الطاقة العاديه للتشغيل . اما التكاليف الخاصة بالبنود القابلة للتبدل بصورة عاديه فيتم تحديدها باستخدام المتوسط الموزون للتكلفة .
يتمثل صافي القيمة الممكن تحقيقها في سعر البيع المقدر في السياق العادي للاعمال ناقصا ايه مصاريف بيع ملائمه .

5 . تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.15 حقوق الملكية ، الاحتياطيات ودفعات توزيعات الارباح

يتمثل رأس المال في القيمة الاسمية للاسهم التي تم اصدارها ودفعها .
تتضمن علاوة اصدار الاسهم اي علاوات يتم استلامها عند اصدار رأس المال . واي تكاليف معاملات مرتبطة باصدار الاسهم يتم خصمها من علاوة الاصدار .

يتكون الاحتياطي القانوني والاختياري من مخصصات لارباح الفترة الحالية والسابقة وفقا لمتطلبات قانون الشركات والنظام الاساسي للشركة الام .

تتضمن البنود الأخرى حقوق الملكية ما يلي :

- احتياطي تحويل العملات الأجنبية - والذي يتكون من فروقات تحويل العملات الاجنبية الناتجة عن تحويل البيانات المالية للشركات الاجنبية للمجموعة الى الدينار الكويتي وحصة المجموعة في احتياطي تحويل العملة الاجنبية الظاهرة في بيان المركز المالي للشركة الزميلة .

- احتياطي القيمة العادلة - والذي يتكون من الارباح والخسائر المتعلقة بالاصول المالية المتاحة للبيع
تتضمن الارباح المحتفظ بها جميع الأرباح المحافظ عليها للفترة الحالية والسابقة . وجميع المعاملات مع مالكي الشركة الام تسجل بصورة منفصلة ضمن حقوق الملكية .

توزيعات الارباح المستحقة لاصحاب حقوق الملكية تدرج في الخصوم الاخري عند اعتماد تلك التوزيعات في اجتماع الجمعية العمومية .

5.16 أسهم الخزينة

ت تكون اسهم الخزينة من اسهم الشركة الام المصدرة والتي تم اعادة شرائها من قبل المجموعة ولم يتم اعادة اصدارها او الغائها حتى الان . يتم احتساب اسهم الخزينة باستخدام طريقة التكلفة . ويعجب هذه الطريقة ، فان متوسط التكلفة الموزون للاسهم المعد شراؤها يحمل على حساب له مقابل في حقوق الملكية .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

عند اعادة اصدار اسهم الخزينة ، تقييد الارباح بحساب منفصل في حقوق الملكية ، (ربح من بيع الاحتياطي اسهم الخزينة) ، وهو غير قابل للتوزيع . واي خسائر محققة تحمل على نفس الحساب الى مدى الرصيد الدائن على ذلك الحساب . كما ان اي خسائر زائدة تحمل على الارباح المحفظ بها ثم على الاحتياطي القانوني وال اختياري . لا يتم دفع اي ارباح نقدية على هذه الاسهم . ان اصدار اسهم المنحة يزيد من عدد اسهم الخزينة بصورة نسبية ويخفض من متوسط تكلفة السهم دون التأثير على اجمالي التكلفة لاسهم الخزينة .

5.17 المخصصات ، الأصول والالتزامات الطارئة

يتم تسجيل المخصصات عندما يكون على المجموعة التزام حالي قانوني او استدلالي نتيجة لحدث ماضي ويكون هناك احتمال الطلب من المجموعة تدفق مصادر اقتصادية الى الخارج ويكون بالامكان تقدير المبالغ بشكل يعتمد عليه . ان توقيت او مبلغ هذا التدفق قد يظل غير مؤكدا .

يتم قياس المخصصات بالنفقات المقدرة المطلوبة لتسوية الالتزام الحالي استنادا الى الدليل الاكثر وثوقا والمتوفر بتاريخ التقرير المالي ، بما في ذلك المخاطر والتقديرات غير المؤكدة المرتبطة بالالتزام الحالي . وحيثما يوجد عدد من الالتزامات المماثلة ، فإن احتمالية طلب تدفق مصادر اقتصادية الى الخارج في التسوية تحدد بالنظر في درجة الالتزامات ككل . كما يتم خصم المخصصات الى قيمها الحالية ، حيث تكون القيمة الزمنية للنقد جوهرية .

لا يتم تسجيل الاصول الطارئة في البيانات المالية المجمعة لكن يتم الافصاح عنها عندما يكون هناك احتمال تدفق منافع اقتصادية الى الداخل .

لا يتم تسجيل الالتزامات الطارئة في بيان المركز المالي المجمع لكن يتم الافصاح عنها الا اذا كان احتمال تدفق منافع اقتصادية الى الخارج امرا مستبعدا .

5 . تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.18 ترجمة العملات الأجنبية

5.18.1 عملة العرض الرئيسية

تعرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي والتي هي ايضا العملة الرئيسية للشركة الام . تقوم كل منشأة في المجموعة بتحديد عملتها الرئيسية الخاصة بها وبالنحو المدرجة في البيانات المالية لكل منشأة يتم قياسها باستخدام تلك العملة الرئيسية .

5.18.2 معاملات العملة الاجنبية والارصدة

يتم تحويل معاملات العملة الاجنبية الى العملة الرئيسية للمنشأة المعنية في المجموعة باستخدام اسعار الصرف السائدة في تواريخ المعاملات (سعر الصرف الفوري) . ان ارباح و خسائر الصرف الاجنبي الناتجة عن تسوية مثل تلك المعاملات وعن اعادة قياس البند النقدي المقومة بالعملة الاجنبية باسعار الصرف في نهاية السنة المالية تسجل في الارباح او الخسائر . بالنسبة للبنود غير النقدية ، لا يتم اعادة ترجمتها في نهاية السنة ويتم قياسها بالتكلفة التاريخية (تحوّل باستخدام اسعار الصرف في تاريخ المعاملة) ، باستثناء البند غير النقدي المقاسة بالقيمة العادلة والتي يتم ترجمتها باستخدام اسعار الصرف في التاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة . ان فروق التحويل على الأصول الغير نقدية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الارباح والخسائر تدرج كجزء من ارباح او خسائر القيمة العادلة في بيان الدخل المجمع والأصول المتاحة للبيع متضمنة في التغيرات المتراكمة بالقيمة العادلة المدرجة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5.18.3 العمليات الأجنبية

في البيانات المالية للمجموعة ، فإن جميع الأصول والخصوم والمعاملات الخاصة بمنشآت المجموعة ذات العملة الرئيسية بخلاف الدينار الكويتي يتم ترجمتها إلى الدينار الكويتي عند التجميع .

تم عند التجميع تحويل الأصول والخصوم إلى الدينار الكويتي بسعر الاقفال بتاريخ التقرير . ان تعديلات الشهرة والقيمة العادلة الناشئة عن شراء منشأة أجنبية قد تمت معاملتها كأصول وخصوم لمنشأة أجنبية وتم تحويلها إلى الدينار الكويتي بسعر الاقفال . كما ان الإيرادات والمصاريف قد تم تحويلها إلى الدينار الكويتي بمتوسط السعر طوال فترة التقرير . فروقات الصرف تحمل على / تقييد في الإيرادات الشاملة الأخرى وتسجل في الاحتياطي ترجمة العملة الأجنبية ضمن حقوق الملكية . وعند بيع / تصفية عملية أجنبية ، فإن فروقات الترجمة التراكمية المتعلقة بها والمسجلة في حقوق الملكية يتم إعادة تصنيفها إلى الربح أو الخسائر وتسجل كجزء من الربح او الخسائر عند البيع / التصفية .

5.19 مكافأة نهاية الخدمة

تقدم المجموعة وشركتها التابعة المحلية مكافآت نهاية الخدمة لموظفيها . يستند استحقاق هذه المكافآت إلى الراتب النهائي وطول مدة الخدمة للموظفين خصوصاً لاتمام حد أدنى من مدة الخدمة وفقاً لقانون العمل وعقود الموظفين . ان التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت تستحق طوال فترة التعيين . ان هذا الالتزام غير الممول يمثل المبلغ المستحق الدفع لكل موظف نتيجة لانتهاء الخدمة بتاريخ التقرير . بالنسبة لموظفيها الكويتيين ، تقوم المجموعة بعمل مساهمات للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية تحسب نسبة من رواتب الموظفين وتقتصر التزامات المجموعة على هذه المساهمات التي تسجل كمصاريف عند استحقاقها .

5.20 تكاليف منافع التقاعد (الخاص بالشركات الأجنبية التابعة)

يتم تسديد المساهمات لمنافع التقاعد المحددة وخطط منافع التقاعد المحددة بوجوب توصيات صادرة من خبراء إكتواريين ومستشارين مستقلين . يتم تحميل المساهمات لمنافع التقاعد المحددة على بيان الربح او الخسائر المجمع على أساس الإستحقاق .

فيما يتعلق بخطط منافع التقاعد المحددة فإن إلتزام المنفعة (أو الأصل) يتم الإعتراف به في بيان المركز المالي المجمع ويتم احتسابها على أساس القيمة الحالية للإلتزامات واجبة السداد باستخدام طريقة تقدير الوحدة الدائنة بالإضافة إلى أي ربح أو خسائر إكتوارية غير محققة ناقصاً أي تكاليف غير محققة متعلقة بخدمة سابقة ناقصاً القيمة السوقية لاصول الخطط .

ان مصروفات خطط منافع التقاعد المحددة يتم تحميلاً على بيان الربح او الخسائر المجمع ويتم احتسابها باجمالي التكاليف الحالية للخدمة (باستخدام طريقة تقدير الوحدة الدائنة) ، صافي تكلفة الفائدة عن إلتزامات المنافع المحددة المخصوصة من العوائد المتوقعة من أصول الخطط ، الأرباح والخسائر الإكتوارية المحققة ، تكاليف الخدمة السابقة المحققة وأثار التسوية أو التقليص .

يتم تحقق الأرباح او الخسائر الإكتوارية كاملاً في الإيرادات الشاملة الأخرى .

5 . تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.21 المدفوعات بالأسهم

يتلقى بعض موظفي المجموعة مكافآت في صورة معاملات مدفوعات بالأسهم حيث يقدم الموظفون خدمات مقابل أسهم («معاملات التسوية بالأسهم») .

معاملات التسوية بالأسهم

تقاس تكلفة معاملات التسوية بالأسهم مع الموظفين وفقاً لطريقة القيمة الفعلية . يتم تحديد التكلفة وفقاً لهذه الطريقة بمقارنة القيمة السوقية لأسهم الشركة في نهاية الفترة مع سعر الإصدار . تتحقق تكلفة معاملات التسوية بالأسهم ، مع الزيادة المقابلة في حقوق الملكية ، على مدى الفترة التي يتم خلالها الوفاء بشروط الأداء والتي تنتهي بتاريخ اكتساب الموظفين لحقوقهم .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5.22 الضرائب

5.22.1 ضريبة دعم العمالة الوطنية (NLST)

تحسب ضريبة دعم العمالة الوطنية وفقاً للقانون رقم 19 لسنة 2000 وقرار وزير المالية رقم 24 لسنة 2006 بنسبة 2.5% من ربح المجموعة الخاضع للضريبة . حسب القانون فإن الخصومات المسموح بها تتضمن ، الحصة من ارباح الشركات الرميلة وتوزيعات الارباح النقدية من الشركات المدرجة الخاضعة لضريبة دعم العمالة الوطنية .

5.22.2 مؤسسة الكويت للتقدم العلمي (KFAS)

تحسب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة 1% من ربح المجموعة الخاضع للضريبة وفقاً لعملية الاحتساب المعدلة بناء على قرار اعضاء مجلس المؤسسة والذي ينص على ان الايرادات من الشركات الرميلة والتابعة الكويتية المساهمة والتحويل الى الاحتياطي القانوني يجب استثناؤها من ربح السنة عند تحديد الحصة .

5.22.3 الزكاة

تحسب حصة الزكاة بنسبة 1% من ربح المجموعة وفقاً لقرار وزارة المالية رقم 58/2007 الساري المفعول اعتباراً من 10 ديسمبر 2007 للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 و 2015 ، لا يوجد على الشركة الام اي التزام تجاه ضريبة دعم العمالة الوطنية ومؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة بسبب خسائر الضريبة التي تم تكبدها . ويعجب لواحة ضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ، لا يسمح بترحيل اي خسائر الى السنوات المستقبلية او السنوات السابقة .

5.22.4 الضرائب المقطعة

ان المجموعة معفاة من ضريبة الدخل والضرائب المقطعة في الكويت . مع ذلك ، في بعض السلطات القضائية ، فان ايرادات الاستثمار وارباح رأس المال تخضع للضريبة المقطعة المخصومة من مصدر الدخل . ان الضريبة المقطعة هي مصطلح عام يستخدم لمبلغ الضريبة المقطعة المخصومة من مصدر الدخل وهي ليست جوهرية بالنسبة للمجموعة . كما تقوم المجموعة بعرض الضريبة المقطعة بصورة منفصلة عن مجمل ايرادات الاستثمار في بيان الارباح او الخسائر المجمع . ولغرض بيان التدفقات النقدية المجمع ، يتم عرض التدفقات النقدية الواردة من الاستثمارات بالصافي بعد طرح الضرائب المقطعة ، عند الاقضاء .

5.22.5 الضريبة على الشركات التابعة الأجنبية

تحسب الضريبة على الشركات التابعة الأجنبية على اساس اسعار الضرائب المطبقة والمقررة طبقاً للقوانين السائدة ولوائح وتعليمات الدول التي تعمل فيها تلك الشركات التابعة .

تقديم الضرائب الموجله لكل الفروقات المؤقتة ، يتم تسجيل الضرائب الموجلة مقابل مصاريف الضريبة غير المسجلة عندما يكون هناك احتمال بأن الخساره قد يتم استخدامها مقابل ارباح مستقبلية .

5.25 أصول بصفة الامانة

ان الاصول المحتفظ بها بصفة الامانة لا يتم معاملتها كأصول للمجموعة ، وعليه ، لا يتم ادراجها في هذه البيانات المالية المجمعة .

5.23 النقد والنقد المعادل

لاغراض بيان التدفقات النقدية المجمع ، فإن النقد والنقد المعادل يتكون من نقد وارصدته لدى البنوك وودائع قصيرة الاجل واستثمارات مرابحة ووكالة واستثمارات قصيرة الاجل عالية السيولة تستحق خلال ثلاثة اشهر من تاريخ إنشائها مطروحاً منه بنوك دائنة والأرصدة البنكية المحتجزة .

5.24 أصول بصفة الامانة

ان الاصول المحتفظ بها بصفة الامانة لا يتم معاملتها كأصول للمجموعة ، وعليه ، لا يتم ادراجها في هذه البيانات المالية المجمعة .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6 . أحكام الادارة الهامة وعدم التأكيد من التقديرات

ان اعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة يتطلب من الادارة اتخاذ الاحكام والتقديرات والافتراضات التي تؤثر على القيمة المدرجة لكل من الايرادات والمصاريف والاصول والخصوم والافصاح عن الالتزامات الطارئة في نهاية فترة التقارير المالية . مع ذلك ، فان عدم التأكيد من تلك الافتراضات والتقديرات قد تؤدي الى نتائج تتطلب تعديلاً جوهرياً على القيمة المدرجة لكل من الاصول والخصوم والتي قد تتأثر في الفترات المستقبلية .

6.1 أحكام الادارة الهامة

عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة ، تقوم الادارة باتخاذ الاحكام الهامة التالية والتي لها اكبر الاثر على المبالغ المدرجة في البيانات المالية المجمعة :

6.1.1 تصنيف الادوات المالية

يتم اتخاذ احكام في تصنيف الادوات المالية بناء على نية الادارة بالشراء . تقوم هذه الاحكام بتحديد ما إذا تم قياسها لاحقاً بالتكلفة أو بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة وفيما اذا كانت التغيرات في القيمة العادلة للادوات المالية مدرجة في بيان الارباح او الخسائر او في الايرادات الشاملة الأخرى .

تقوم المجموعة بتصنيف الاصول المالية كأصول محتفظ بها لغرض المتاجرة اذا تم حيازتها بصفة اساسية من اجل تحقيق ربح قصير الاجل .

ان تصنيف الاصول المالية كأصول بالقيمة العادلة من خلال بيان الارباح او الخسائر يعتمد على كيفية قيام الادارة بمراقبة اداء تلك الاصول المالية . عندما لا يتم تضمينها للممتاجرة ولكن يكون لها قيم عادلة متوفرة بسهولة والتغيرات في القيم العادلة يتم ادراجها كجزء من الارباح او الخسائر في حسابات الادارة ، عندها يتم تضمينها بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر .

ان تصنيف الاصول كقروض و مدینین يعتمد على طبيعة تلك الاصول . فاذا لم تتمكن المجموعة من المتاجرة في هذه الاصول المالية بسبب سوق غير نشط وكانت النية هي استلام دفعات ثابتة او محددة ، عندها يتم تضمينها كأصول المالية كقروض و مدینین .

جميع الاصول المالية الأخرى يتم تضمينها كأصول متاحة للبيع .

6.1.2 تصنيف العقارات

تتخذ الادارة عند حيازة عقار معين سواء كان يجب تضمينه كعقار للممتاجرة او عقار استثماري . ان مثل هذه الاحكام عند الحيازة ستحدد لاحقاً ما اذا كانت هذه العقارات ستقتاس لاحقاً بالتكلفة او القيمة الحقيقة ايهما اقل ، او بالقيمة العادلة ، و اذا ما كانت التغيرات في القيمة العادلة لتلك العقارات ستسجل في بيان الارباح او الخسائر .

تقوم المجموعة بتصنيف العقار كعقار للممتاجرة اذا تم حيازته بصفة اساسية بغرض بيعه ضمن نشاط الاعمال العادية .

و تقوم المجموعة بتصنيف العقار كعقار استثماري اذا تم حيازته لتحقيق ايرادات من تأجيره او لرفع قيمته او لاستخدامات مستقبلية غير محددة .

6.1.3 تقييم السيطرة

عند تحديد السيطرة ، تقوم الادارة بالنظر فيما اذا كانت المجموعة لديها القدرة العملية على توجيه الانشطة ذات الصلة للشركة المستثمر فيها من تلقائ نفسها لانتاج عوائد نفسها . ان تقييم الانشطة ذات الصلة والقدرة على استخدام سلطتها للتأثير على العوائد المتغيرة تتطلب احكاماً هامة .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6 . تابع / أحكام الادارة الهامة وعدم التأكيد من التقديرات

6.1.4 محاسبة طريقة حقوق الملكية للمنشآت التي تملك فيها المجموعة أقل من 20% من حقوق التصويت

قامت الادارة بتقييم مستوى التأثير الذي تملكه المجموعة على شركتها الزميلة ، شركة مباني - ش.م.ك.ع ، وكذلك التحديد بان لها تأثيرا هاما على الرغم من ان ملكية الاسهم في تلك الشركة الزميلة هي اقل من 20% بسبب العوامل المذكورة في الايضاح 17.3 . وبناء على ذلك ، فقد تم تصنيف هذا الاستثمار كشركة زميلة وتمت المحاسبة عليها باستخدام طريقة حقوق الملكية .

6.2 عدم التأكيد من التقديرات

ان المعلومات حول التقديرات والافتراضات التي لها اهم الاثر على تحقق وقياس الاصول والخصوم والابادات والمصاريف مبينة أدناه . قد تختلف النتائج الفعلية بصورة جوهرية .

6.2.1 انخفاض قيمة الشهرة والاصول غير الملموسة الاخرى

تحدد المجموعة فيما اذا كانت الشهرة والاصول غير الملموسة قد انخفضت قيمتها على اساس سنوي على الاقل ، الامر الذي يتطلب تقديرها للقيمة المستخدمة للوحدات المنتجة للنقد التي يتم توزيع الشهرة عليها . يتطلب تقدير القيمة المستخدمة ان تقوم المجموعة بعمل تقدير للتغيرات النقدية المستقبلية المتوقعة من الوحدة المنتجة للنقد وكذلك اختيار معدل خصم مناسب من اجل احتساب القيمة الحالية لتلك التغيرات النقدية .

خلال السنة 2015 ، قامت المجموعة بتسجيل خسارة هبوط يبلغ 2,010 الف د.ك (2014 : لاشيء الف د.ك) مقابل اصول غير ملموسة معينة .

6.2.2 انخفاض قيمة الشركات الزميلة

تقوم المجموعة بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية بالتحديد فيما اذا كان من الضروري تسجيل اي خسارة انخفاض في القيمة على استثمار المجموعة في الشركات الزميلة بتاريخ كل تقرير مالي بناء على وجود اي دليل موضوعي على ان الاستثمار في الشركة الزميلة قد انخفضت قيمته . فإذا كان هذا هو الحال ، تقوم المجموعة باحتساب مبلغ الانخفاض كالفرق بين المبلغ الممكن استرداده للشركة الزميلة وقيمة المدرجة وتسجيل المبلغ في بيان الارباح او الخسائر المجمع .

خلال السنة 2015 ، قامت المجموعة بتسجيل خسارة هبوط يبلغ 617 الف د.ك (2014 : 2,171 الف د.ك) مقابل استثمارات في شركات زميلة .

6.2.3 انخفاض قيمة استثمارات الاسهم المتاحة للبيع

تقوم المجموعة بمعاملة استثمارات الاسهم المتاحة للبيع على انها انخفضت قيمتها عندما يكون هناك انخفاض جوهري او متواصل في القيمة العادلة عن تكلفتها او عند وجود دليل موضوعي على انخفاض القيمة . ان تحديد الانخفاض «الجوهري» او «المتواصل» يتطلب تقديرات هامة .

خلال السنة 2015 ، قامت المجموعة بتسجيل خسارة هبوط يبلغ 9,851 الف د.ك (2014 : 28,205 الف د.ك) مقابل استثمارات متاحة للبيع .

6.2.4 انخفاض قيمة القروض والذمم المدينة

تقوم ادارة المجموعة بمراجعة البنود المصنفة كقروض ومديون (يتضمن استثمارات وكالة ايضاح 22) بشكل دوري لتقدير اذا كان يجب تسجيل مخصص هبوط القيمة في بيان الارباح او الخسائر المجمع . بشكل خاص ، فإن الأحكام مطلوبة من الإدارة في تقدير الكميات والتوكيد للتغيرات النقدية المستقبلية عند تحديد مستوى المخصصات المطلوبة . مثل هذه التقديرات ضرورية بناء على افتراضات حول عدة عوامل تتضمن درجات مختلفة من الأحكام وعدم التأكيد .

خلال سنة 2015 ، سجلت المجموعة خسائر في هبوط القيمة يبلغ 323 الف د.ك (2014 : 1,441 الف د.ك) مقابل قروض ومديون .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6. تابع / أحكام الادارة الهامة وعدم التأكيد من التقديرات

6.2 عدم التأكيد من التقديرات

6.2.5 انخفاض قيمة البضاعة

تسجل البضاعة بالتكلفة وصافي القيمة الممكن تحقيقه ايهما اقل . وعندما تصبح البضاعة قدية او متقدمة ، يتم عمل تقدير لصافي قيمتها الممكن تحقيقه . بالنسبة للمبالغ الهامة بصورة فردية ، يتم عمل هذا التقدير على اساس افرادي . اما بالنسبة للمبالغ غير الهامة بصورة فردية ، لكنها قدية او متقدمة ، فيتم تقييمها بصورة مجمعة ويتم تطبيق مخصص لها حسب نوع البضاعة ودرجة القدم او التقادم استنادا الى اسعار البيع التاريخية .

تقوم الادارة بتقدير صافي القيمة الممكن تحقيقه للبضاعة مع الاخذ بعين الاعتبار الدليل الاكثر وثوقا المتوفر بتاريخ كل تقرير مالي . قد يتاثر التتحقق المستقبلي لهذه البضاعة بالтехнологيا المستقبلية او باية تغيرات اخرى يحدثها السوق والتي قد تخفض من اسعار البيع المستقبلية .

بتاريخ المركز المالي ، بلغ مجمل البضاعة 35,414 الف د.ك (2014 : 33,571 الف د.ك) كما بلغ مخصص البضاعة القديمة والمتقدمة 1,360 الف د.ك (2014 : 1,548 الف د.ك) . وأي فرق بين المبالغ التي يتم تحقيقها فعلا في فترات مستقبلية والمبالغ المتوقعة سيتم تسجيله في بيان الارباح أو الخسائر المجمع .

6.2.6 الاعمار الانتجاجية للاصول القابلة للاستهلاك / الاطفاء

تقوم الادارة بمراجعة تقديرها للاعمار الانتجاجية للاصول القابلة للاستهلاك/ الاطفاء بتاريخ كل تقرير مالي استنادا الى الاستخدام المتوقع للاصول . ان التقديرات غير المؤكدة في هذه التقديرات تتعلق بتقادم فني قد يغير استخدام بعض البرامج وأصول غير ملموسة وممتلكات وآلات والمعدات .

6.2.7 القيمة العادلة للادوات المالية

تقوم الادارة بتطبيق تقييمات لتحديد القيمة العادلة للادوات المالية عندما لا تتوفر هناك اسعار سوق نشط . وهذا يتطلب من الادارة تطوير تقديرات وافتراضات استنادا الى معطيات سوقية وذلك باستخدام بيانات مرصودة سيتم استخدامها من قبل المتداولين في السوق في تسعير الاداة المالية . فاذا كانت تلك البيانات غير مرصودة ، تقوم الادارة باستخدام افضل تقديراتها . قد تختلف القيم العادلة المقدرة للادوات المالية عن الاسعار الفعلية التي سيتم تحقيقها في معاملة على اسس تجارية بتاريخ التقرير .

6.2.8 اعادة تقييم العقارات الاستثمارية

تسجل المجموعة العقارية الاستثمارية بالقيمة العادلة ، مع تسجيل التغيرات في القيمة العادلة في بيان الارباح او الخسائر المجمع . تقوم المجموعة بتعيين مختصين مستقلين لتحديد القيمة العادلة . ان المختصين يستخدمون تقييمات لتحديد القيمة العادلة . قد تختلف القيمة العادلة المقدرة للعقارات الاستثمارية عن الاسعار الحقيقية التي يمكن تحقيقها في المعاملات التجارية البحتة في تاريخ التقرير .

6.2.9 التزامات منافع التقاعد المحددة

تقدير الإدارة للتزامات منافع التقاعد بناء على عدد من الفرضيات المهمة كنسب التضخم الإعتيادية ، و نسب الوفاة ، و معدلات الخصم و توقع زيادة المنافع في المستقبل . ان التعدد في هذه الفرضيات قد يؤثر جوهريا على مخصص منافع التقاعد و المبلغ المحمول على السنة (تحليل اوضح رقم 33) .

6.2.10 مخصص الضرائب الأجنبية

قامت المجموعة بتكوين مخصص للتزامات الضرائب المحتملة التي قد تنشأ على الايرادات الاجنبية . تم تقييم هذه المخصصات بناء على المعلومات المتوفرة للادارة كما في تاريخ التقارير المالية . ان الالتزام الفعلى الذي قد ينشأ او لا ينشأ في حال قامت السلطات الضريبية ذات الصلة بإجراء تقييم رسمي قد يختلف جوهريا عن المخصص الفعلى الذي تم تكوينه (أنظر ايضا اوضح 12) .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

7 . الشركات التابعة

7.1 ان تفاصيل الشركات التابعة المجموعة الرئيسية للمجموعة كما في نهاية فترة التقرير هي كما يلي :

نسبة حصة الملكية المحفظة بها من قبل المجموعة المجموعة 2014 دسمبر 31 %	نسبة حصة الملكية المحفظة بها من قبل المجموعة المجموعة 2015 دسمبر 31 %	طبيعة العمل	بلد التسجيل ومكان العمل		
				شركة الدرة الوطنية العقارية - ش. م. ك (مغلقة)	شركة الصناعات الوطنية المشتركة للطاقة القابضة - ش. م. ك (مغلقة)
* 97	*97	عقارية	الكويت	شركة الدرة الوطنية العقارية - ش. م. ك (مغلقة)	شركة الصناعات الوطنية المشتركة للطاقة القابضة - ش. م. ك (مغلقة)
* 96	*96	استثمارات	الكويت	شركة الدرة الوطنية العقارية - ش. م. ك (مغلقة)	شركة الصناعات الوطنية المشتركة للطاقة القابضة - ش. م. ك (مغلقة)
* 99	*99	استثمارات	الكويت	شركة الدرة الوطنية العقارية - ش. م. ك (مغلقة)	شركة الصناعات الوطنية المشتركة للطاقة القابضة - ش. م. ك (مغلقة)
* 97	*97	استثمارات	الكويت	شركة الدرة الوطنية العقارية - ش. م. ك (مغلقة)	شركة الصناعات الوطنية المشتركة للطاقة القابضة - ش. م. ك (مغلقة)
100	100	هندسة تخصصية	جيبرني	مجموعة الصناعات الوطنية (جيبرني) المحدودة	جيبرني
100	100	هندسة تخصصية	المملكة المتحدة	جيبرني	جيبرني
100	100	هندسة تخصصية	الامارات العربية المتحدة	شركة مجموعة بروكلاد المحدودة	جيبرني
100	100	استثمارات	البحرين	جيبرني	جيبرني
100	100	استثمارات	الامارات العربية المتحدة	جيبرني	جيبرني
100	100	استثمارية قابضة	جزيرة العذراء البريطانية	جيبرني	جيبرني
85	85	استثمارات	جزر كaiman	جيبرني	جيبرني
72	72	نفطية	الكويت	جيبرني	جيبرني
51	51	صناعية	الكويت	جيبرني	جيبرني
51	51	استثمارات	الكويت	جيبرني	جيبرني

* تبلغ ملكية المجموعة في هذه الشركات التابعة 100 % والخاصة المتبقية محتفظ بها من قبل المساهمين بالنيابة عنها .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

7 . تابع / الشركة التابعة

7.2 الشركات التابعة مع الحصص غير المسيطرة الهامة

تتضمن المجموعة ثلاثة شركات تابعة مع الحصص غير المسيطرة الهامة :

الاسم	نسبة حصة الملكية وحقوق التصويت المحتفظ بها من قبل الحصص غير المسيطرة	الربح المخصص للحصص غير المسيطرة	الربع المخصص للحصص غير المسيطرة	الحصص غير المسيطرة المتراكمة	31 ديسمبر 2014	31 ديسمبر 2015	الف.د.ك	الالف.د.ك	31 ديسمبر 2014	31 ديسمبر 2015	الف.د.ك	الالف.د.ك	31 ديسمبر 2014	31 ديسمبر 2015	الف.د.ك	الالف.د.ك
شركة نور للاستثمار المالي - ش.م.ك.ع (NFI)	% 49	% 49	(1,935)	2,349	48,377	47,507	47,507	48,377	31 ديسمبر 2014	31 ديسمبر 2015	الف.د.ك	الالف.د.ك	31 ديسمبر 2014	31 ديسمبر 2015	الف.د.ك	الالف.د.ك
شركة الصناعات الوطنية - ش.م.ك.ع (NIC)	% 49	% 49	3,921	3,418	51,444	55,802	55,802	51,444	31 ديسمبر 2014	31 ديسمبر 2015	الف.د.ك	الالف.د.ك	31 ديسمبر 2014	31 ديسمبر 2015	الف.د.ك	الالف.د.ك
شركة ايكاروس للصناعات النفطية - ش.م.ك.ع (IPI)	% 28	% 28	1,896	2,831	41,123	20,171	20,171	41,123	31 ديسمبر 2014	31 ديسمبر 2015	الف.د.ك	الالف.د.ك	31 ديسمبر 2014	31 ديسمبر 2015	الف.د.ك	الالف.د.ك
الشركات التابعة الفردية غير الهامة مع الحصص غير المسيطرة			(399)	(49)	5,785	5,429	5,429	5,785	31 ديسمبر 2014	31 ديسمبر 2015	الف.د.ك	الالف.د.ك	31 ديسمبر 2014	31 ديسمبر 2015	الف.د.ك	الالف.د.ك
			3,483	8,549	146,729	128,909	128,909	146,729								

ملخص ادناه المعلومات المالية للشركات التابعة المذكورة اعلاه قبل الخزوفات داخل المجموعة :

31 ديسمبر 2015			
IPI	NIC	NFI	
الف.د.ك	الف.د.ك	الف.د.ك	
66,635	69,206	140,558	الاصول غير المتداولة
37,444	44,556	45,632	الاصول المتداولة
104,079	113,762	186,190	مجموع الاصول
25,449	5,642	100,536	الخصوم غير المتداولة
8,567	12,680	21,715	الخصوم المتداولة
34,016	18,322	122,251	مجموع الخصوم
50,233	45,535	22,047	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الام
19,830	49,905	41,892	الحصص غير المسيطرة (تتضمن الحصص غير المسيطرة المدرجة في بيان المركز المالي للشركات التابعة)

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2014			
IPI	NIC	NFI	
الف د.ك.	الف د.ك.	الف د.ك.	
165,838	69,061	143,232	الاصول غير المتداولة
15,502	41,887	57,341	الاصول المتداولة
181,340	110,948	200,573	مجموع الاصول
30,364	5,451	106,909	الخصوم غير المتداولة
6,681	13,299	29,985	الخصوم المتداولة
37,045	18,750	136,894	مجموع الخصوم
103,454	45,298	22,962	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الام
40,841	46,900	40,717	الخصص غير المسيطرة (تتضمن الخصص غير المسيطرة المدرجة في بيان المركز المالي للشركات التابعة)

7 . تابع / الشركات التابعة

7.2 تابع / الشركات التابعة مع الخصص غير المسيطرة الهامة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015			
IPI	NIC	NFI	
الف د.ك.	الف د.ك.	الف د.ك.	
9,476	49,884	32,288	الإيرادات
(5,619)	3,889	640	ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الام
(2,218)	4,020	(2,236)	ربح السنة الخاص بالخصوص غير المسيطرة
(7,837)	7,909	(1,596)	ربح السنة
(41,838)	(969)	(1,232)	الإيرادات الشامة الأخرى للسنة الخاصة بمساهمي الشركة الام
(16,517)	(874)	492	الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة الخاصة بالخصوص غير المسيطرة
(58,355)	(1,843)	(740)	مجموع الإيرادات الأخرى الشاملة للسنة
(47,457)	2,920	(592)	الإيرادات الشامة الأخرى للسنة الخاصة بمساهمي الشركة الام
(18,735)	3,146	(1,744)	الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة الخاصة بالخصوص غير المسيطرة
(66,192)	6,066	(2,336)	مجموع الدخل الشامل للسنة
(2,178)	(2,597)	(115)	توزيعات ارباح مدفوعة للخصوص غير المسيطرة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014			
IPI	NIC	NFI	
الف د.ك.	الف د.ك.	الف د.ك.	
14,212	48,865	31,610	الإيرادات
7,251	3,731	466	ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الام
2,862	3,629	(414)	ربح السنة الخاص بالخصوص غير المسيطرة
10,113	7,360	52	ربح السنة
(22,668)	743	1,559	الإيرادات الشامة الأخرى للسنة الخاصة بمساهمي الشركة الام
(8,949)	786	1,637	الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة الخاصة بالخصوص غير المسيطرة
(31,617)	1,529	3,196	مجموع الإيرادات الأخرى الشاملة للسنة
(15,417)	4,474	2,025	مجموع الدخل الشامل للسنة الخاصة بمساهمي الشركة الام
(6,087)	4,415	1,223	مجموع الدخل الشامل للسنة الخاصة بالخصوص غير المسيطرة
(21,504)	8,889	3,248	مجموع الدخل الشامل للسنة
(2,075)	-	-	توزيعات ارباح مدفوعة للخصوص غير المسيطرة

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015		
IPI	NIC	NFI
الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك
(1,464)	6,663	6,975
14,146	(7,996)	10,179
(12,500)	(3,293)	(13,935)
182	(4,626)	3,219

صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية

صافي التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية

صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية

صافي التدفقات النقدية (الخارجية) / الدخلة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014		
IPI	NIC	NFI
الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك
(1,262)	15,171	12,404
8,192	(3,660)	5,106
(7,208)	(6,367)	(19,084)
(278)	5,144	(1,574)

صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية

صافي التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية

صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية

صافي التدفقات النقدية الخارجية

7 . تابع / الشركات التابعة

7.3 استحواذ على شركة تابعة

خلال السنة السابقة ، استحوذت احدى الشركات التابعة المحلية للمجموعة على 60 % في حصة كيل سات لخدمات الستلايت ، شركة كويتية ذات مسؤولية محدودة (تعمل في تأجير وبيع حقوق الإنتفاع الغير قابلة للتقادم) وقد تم تسجيل معاملة الاستحواذ وفق متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (3) – IFRS 3 كما يلي :

الف د.ك	اجمالي المقابل
2,511	قيمة الحصص غير المسيطرة
638	
3,149	
	نافص : المبالغ المسجلة للموجودات المحددة المشتراء والمطلوبات المحتملة
1	نقد وأرصدة لدى البنك
46	ذمم تجارية وذمم مدينة أخرى
8,326	أصول غير ملموسة (ايضاح 15.2)
(5,224)	ذمم تجارية وذمم دائنة أخرى
3,149	مجموع صافي الموجودات المعترف بها
-	الشهرة

تم الإنتهاء من تخصيص سعر الشراء في 2015 بناء على إعادة التفاوض على شروط الشراء كما هو مبين في ايضاح 15.2 .

7.4 ان بعض الحصص غير المسيطرة في الشركات التابعة اعلاه هي بأسماء أطراف ثالثة ممثلين نيابة عن الشركة الأم .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

7.5 ان شركة لؤلؤة الشاطئ للمشاريع المحدودة ، هي منشأة ذات اغراض خاصة (SPV) ، والتي تم تأسيسها خلال سنة 2011 وان مجموع الأصول بقيمة دفترية تبلغ 119,358 الف د.ك (2014 : 103,631 الف د.ك) و مجموع الخصوم بقيمة تبلغ 69,371 الف د.ك (2014 : 66,876 الف د.ك) للشركة الأم محتفظ بها لدى المنشأة ذات الأغراض الخاصة (SPV) .

8. ايرادات استثمارات

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015	ايرادات توزيعات ارباح :
الف د.ك	الف د.ك	
1,633	685	- من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
13,997	14,387	- من استثمارات متاحة للبيع
37,597	21,714	ربح من بيع استثمارات متاحة للبيع
1,617	466	ربح محقق من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
1,172	295	ربح غير متحقق من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
56,016	37,547	

9. ايرادات فوائد وايرادات اخرى

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015	
الف د.ك	الف د.ك	
504	633	فوائد / أرباح من ارصدة بنكية وودائع قصيرة الأجل واستثمارات مرابحة ووكالة
351	281	ايرادات من تمويل عقود آجلة من العملاء
65	225	ايرادات خدمات
54	1,810	رسوم إدارة وإكتتاب
8	-	ربح من بيع ممتلكات وألات ومعدات
-	1,802	صافي ربح يتعلق بتصفية / استبعاد شركات تابعة أجنبية ×
377	939	ايرادات أخرى
1,359	5,690	

* نتج الربع أساساً من تحقيق صافي الاحتياطيات لترجمة العملات الأجنبية الإيجابية التي تم حجزها في السنوات السابقة في حقوق الملكية فيما يتعلق بتصفية / استبعاد الشركات التابعة الأجنبية .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

10 . صافي الربح أو (الخسارة) على الأصول المالية

ان صافي الربح أو (الخسارة) على الأصول المالية تم تحليله على فئات كالتالي :

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015	
الف د.ك	الف د.ك	
326	390	- ارصدة لدى البنك وودائع قصيرة الأجل
178	243	- إستثمارات مرابحة ووكالة
351	281	- ذمم مدينة وأصول أخرى (إيرادات من تجارة مستقبلية)
(1,441)	(323)	- هبوط في قيمة ذمم مدينة وأصول أخرى
		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر :
3,172	(911)	- المحافظ بها لغرض المتاجرة
1,250	2,357	- محددة عند التسجيل المبدئي
		استثمارات متاحة للبيع :
(13,581)	(75,497)	- مدرجة في الإيرادات الشاملة الأخرى (يتضمن الحصة غير المسيطرة)
		- محولة من الإيرادات الشاملة الأخرى إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع :
(28,205)	(9,851)	• من هبوط القيمة
26,190	12,561	• من البيع
25,404	23,540	- مدرجة مباشرة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع
13,644	(47,210)	صافي الربح المدرجة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع
27,225	28,287	صافي الخسارة المدرج في الإيرادات الشاملة الأخرى
(13,581)	(75,497)	
13,644	(47,210)	

11 . تكاليف التمويل

ان تكاليف التمويل يتعلق أغلبها بالبنوك الدائنة والاقتراض قصير وطويل الأجل ودائنوا جارة . جميع الالتزامات المالية مدرجة بالتكلفة المطفأة .

12 . الضريبة ومساهمات قانونية أخرى

أ) الضريبة الأجنبية

* الضريبة على الشركات التابعة الأجنبية

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015	
الف د.ك	الف د.ك	
(56)	(388)	مصرف ضريبة حالية المحمى خلال السنة الحالية
(211)	(124)	مصرف ضريبة مؤجلة المحمى خلال السنة الحالية
(267)	(512)	
		الضرائب الأخرى - الشركة التابعة المحلية **
(334)	(289)	المحمى خلال السنة
(989)	-	المخصص المتعلق بالسنوات الماضية
(1,323)	(289)	
(1,590)	(801)	
		ب) حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة للشركات التابعة المحلية ***
(173)	(84)	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(470)	(222)	مخصص ضريبة دعم العمالة الوطنية
(220)	(88)	مخصص الزكاة
(863)	(394)	

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

* تم أحساب الضريبة اعلاه وفقاً لقانون الضرائب المطبق في المملكة المتحدة .

** يمثل ما ذكر اعلاه في الضريبة المتعلقة بغير ارادات توزيعات الارباح المستلمة من استثمارات في احدى دول مجلس التعاون الخليجي . خلال الربع الرابع من السنة السابقة ، اكتشفت احدى الشركات التابعة بأنه قد يكون هناك التزام ضريبي محتمل على ايرادات توزيعات الارباح المستلمة من منشآت أجنبية تقع في احدى دول مجلس التعاون الخليجي (بنسبة 5%) لم تكن ادارة الشركة التابعة على علم به في الماضي . كما لم يتم عمل اي مطالبات او تقييمات ضريبية من قبل اي جهة رقابية كما في هذا التاريخ . مع ذلك وبناء على مشورة وردت من مستشارين ومعلومات اخرى توفرت لادارة الشركة التابعة ، على اساس تحفظي ، قامت المجموعة بالاحتياط لمبلغ 1,323 الف د.ك في نهاية 31 ديسمبر 2014 . وبناء عليه ، قامت المجموعة خلال الفترة الحالية ايضاً بتكوين مخصص بمبلغ 216 الف د.ك على اي ضرائب قد تنشأ على ايرادات توزيعات الارباح المسجلة كغير ارادات خلال السنة . تم ادراج المخصصات ضمن الذمم الدائنة والخصوم الاجرى . علاوة على ذلك ، خلال الربع الثالث للسنة الحالية ، استلمت المجموعة توزيعات ارباح من منشأة أجنبية تقع في احدى دول مجلس التعاون الخليجي وهذه التوزيعات تم استلامها بعد طرح الضرائب البالغة 73 الف د.ك ، حيث قام مدير المحفظة بخصم الضريبة ذات الصلة من الحساب . مع ذلك ، قررت المجموعة بأخذ مجمل ايرادات توزيعات الارباح بمبلغ 73 الف د.ك واظهاره بصورة منفصلة كمصاريف ضرائب .

*** إن الحصص والمخصصات هي على ربح الشركات التابعة المحلية ، حيث لم يتم أحساب حصص ومخصصات للشركة الأم للسنة الحالية (2014 : لا شيء) حيث ان صافي النتائج الخاضعة للضريبة الخاصة بمالكي الشركة الأم كانت خسارة .

13 . ربح السنة

تم احتساب ربح السنة بعد خصم المصروفات التالية :

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015	
الف د.ك	الف د.ك	
32,258	30,678	تكاليف الموظفين
6,848	6,506	الإستهلاك

بلغ عدد الموظفين العاملين في الشركة الأم كما في 31 ديسمبر 2015 : 67 موظف (2014 : 73) .

14 . ربحية السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمالكي الشركة الأم

تم احتساب ربحية السهم بتقسيم ربح السنة الخاصة بمالكي الشركة الأم على المتوسط الموزون لعدد الأسهم القائمة خلال السنة كما يلي :

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015	
28,282	25,427	ربح السنة الخاصة بمالكي الشركة الأم (الف د.ك)
1,325,056,996	1,325,056,996	المتوسط المرجع لعدد الأسهم القائمة خلال السنة (باستثناء أسهم الخزينة) - أسهم
21.3	19.2 فلس	ربحية السهم الأساسية والمخففة

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

15 . الشهرة وأصول غير ملموسة

15.1 الشهرة

الف د.ك	الف د.ك	
9,221	9,245	الرصيد في 1 يناير
34	-	تعديلات
(10)	10	تعديلات تحويل عملة أجنبية
9,245	9,255	

15 . تابع / الشهرة وأصول غير ملموسة

15.1 تابع / الشهرة

تمثل الشهرة زيادة تكلفة الحيازة عن حصة المجموعة في القيمة العادلة للأصول والخصوم المحددة للشركات التابعة المقترنة . الشهرة البالغة 2,029 الف د.ك (31 ديسمبر 2014 : 2,029 الف د.ك) ومتبلغ 7,226 الف د.ك (31 ديسمبر 2014 : 7,216 الف د.ك) تم توزيعها على أعمال خدمات تكنولوجيا المعلومات والوحدة الهندسية التخصصية للمجموعة على التوالي ، حيث أنها تمثل وحدة توليد النقد المتوقع الاستفادة منها من خلال عمليات دمج الأعمال . وهو أيضاً أدنى مستوى يتم عنده مراقبة الشهرة لأغراض تحديد انخفاض القيمة .

اختبار الانخفاض في القيمة

تقوم المجموعة سنوياً على الأقل بتحديد ما إذا كان هناك انخفاض في قيمة الشهرة . ويطلب ذلك تحديد المبلغ الممكن استرداده لوحدات توليد النقد التي توزع عليها هذه البنود . ويتم تحديد المبلغ الممكن استرداده استناداً إلى عمليات احتساب القيمة المستخدمة أو القيمة العادلة ناقصاً تكلفة البيع ، أيهما أعلى .

استخدمت الإدارة الأسلوب التالي لتحديد قيمة الافتراضات الأساسية لعمليات احتساب القيمة المستخدمة :

الافتراضات الأساسية : الأساس المستخدم لتحديد القيمة التي سيتم تخصيصها لافتراضات الأساسية

إن متوسط معدل النمو المتوقع من 0 % إلى 5 % سنوياً (2014 : من 0% إلى 10%) . إن القيمة المحددة معدل النمو تعكس الخبرة السابقة والتغيرات في البيئة الاقتصادية .

تم التوصل إلى التدفقات النقدية بعد فترة الخمس سنوات باستخدام معدل نمو يبلغ من 0 % إلى 3 % (2014 : من 0 % إلى 3%). إن هذا المعدل لا يتجاوز متوسط معدل النمو للأجل الطويل للسوق الذي تعمل فيه وحدة توليد النقد .

معدلات الخصم بنسبة من 3.5 % إلى 16.9 % (2014 : من 3.5 % إلى 22 %) . إن معدلات الخصم المستخدمة هي معدلات ما قبل الضريبة وتعكس مخاطر محددة تتعلق بوحدة توليد النقد .

أجرت المجموعة تحليل الحساسية بتنويع عوامل هذه المدخلات بواسطة هوامش معقولة وتحديد ما إذا نتج عن التغيير في عوامل المدخلات أي تغيير في الشهرة المتعلقة بوحدات توليد النقد التي انخفضت قيمتها . استناداً إلى التحليل أعلاه ، لا يوجد مؤشر على انخفاض قيمة الشهرة المضمنة في أي وحدة من وحدات توليد النقد .

15 . تابع / الشهرة وأصول غير ملموسة

15.2 الأصول غير الملموسة - حق الإنتفاع الغير قابل للتقادم (IRU)

ت تكون الأصول غير الملموسة من حق الإنتفاع الغير قابل للتقادم لأصول اتصالات تم الحصول عليها من شركة تابعة خلال سنة 2014 وان الحركة عليه كما يلي :

31 ديسمبر 2014	31 ديسمبر 2015	
الف د.ك	الف د.ك	التكلفة
-	8,326	كما في بداية السنة
8,326	-	اضافات متعلقة بإستحواذ على شركة تابعة (يوضح 7.3)
-	(2,685)	انخفاض بالتكلفة بسبب اعادة التفاوض لشروط تعاقدية
-	(2,010)	انخفاض القيمة خلال السنة
8,326	3,631	الرصيد كما في نهاية السنة
الإطفاء المتراكم		
-	(41)	كما في بداية السنة
(41)	(22)	المحمل على السنة
(41)	(63)	كما في نهاية السنة
8,285	3,568	صافي القيمة الدفترية كما في نهاية السنة
17,530	12,823	مجموع الشهرة والأصول غير الملموسة

يشمل هذا البند اصل غير ملموس على شكل حق استخدام غير قابل للتقادم (IRU) لاصول اتصالات مدرجة بـ 3,568 الف د.ك (31 ديسمبر 2014 : 8,285 الف د.ك) ناشئة من شركة تابعة .

خلال السنة الحالية قامت الشركة التابعة باعادة التفاوض حول الشروط المالية وغيرها من شروط الاستخدام ، وبالتالي ، وفقا لشروط تعاقدية جديدة ، فإن القيمة الدفترية المتعلقة بالإلتزام قد انخفضت بمبلغ 2,685 الف د.ك و 2,605 الف د.ك على التوالي . وبالتالي ، ووفقا للمعلومات المتاحة ، فإن ادارة المجموعة قد اعترفت بانخفاض قيمة بمبلغ 2,010 الف د.ك والتي تشمل صافي رسوم الالغاء بقيمة 456 الف د.ك المتعلقة بالعقد السابق .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية الموجة

16 . ممتلكات وألات ومعدات
للسنة المثلية في 31 ديسمبر 2015

المجموع	ممتلكات قيد الأشلاء	الآلات ومعدات ومركبات مسجّرة	اثاث ومعدات	مركبات	الآلات ومساكن وآلات ومساكن	ممتلكات ملك حر	ارض	النكافه أو التفسيم
النفـدـ بـدـ	الـنـفـدـ بـدـ	الـنـفـدـ بـدـ	الـنـفـدـ بـدـ	الـنـفـدـ بـدـ	الـنـفـدـ بـدـ	الـنـفـدـ بـدـ	الـنـفـدـ بـدـ	
170,424	3,384	2,766	14,020	11,160	82,967	37,738	547	16,427
254	-	(51)	(1)	(3)	(52)	86	2	220
8,594	479	325	490	558	6,321	264	50	107
(2,280)	-	-	-	-	-	(2,280)	-	-
(1,775)	-	-	(138)	(33)	(688)	(916)	-	-
175,217	3,863	3,040	14,371	11,682	88,548	34,892	599	16,754
								1,468
								في 31 ديسمبر 2015
								الاستهلاك وخصائص هبوط القيمه
99,777	-	1,608	9,665	9,779	51,046	24,229	44	3,406
(54)	-	(20)	(2)	(189)	19	3	133	-
6,506	-	182	374	669	3,918	764	6	593
(1,680)	-	-	(135)	(33)	(596)	(916)	-	-
104,549	-	1,770	9,902	10,417	54,179	24,096	53	4,132
								في 31 ديسمبر 2015
								صافي القيمه الدفتريه
70,668	3,863	1,270	4,469	1,265	34,369	10,796	546	12,622
70,647	3,384	1,158	6,575	1,381	31,921	11,289	503	13,021
								في 31 ديسمبر 2014

الممتلكات المقدمة على أراضي مستأجرة ، هي على أراضي مستأجرة من حكومة دولة الكويت ، يعمود إيجار قابلة للتجزيل . تمثيل الممتلكات قيد الأشلاء بشكل اساسي التكافل الخاصية يتسعه أحد المصانع المحلية لاحدى الشركات التابعة المحلية وإنشاء خطوط انتاج من قبل شركة تابعة . خلال السنوات السابقة ، تم رسملة اجراء من خطوط الاتصال والتي اكتسبت وأصبحت جاهزة لغرض الاستخدام في الفترة المناسبة . سيتم تحويل الشكفة المتعلقة بما في خطوط الاتصال والمرافق الى فئات الأصول المناسبة عددها تصريح جاهزة للاستخدام .

تابع / إيضاحات دول البيانات المالية المجمحة

16 . تابع / ممتلكات وألات ومعدات
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

17 . استثمار في شركات زميلة

ان تفاصيل الشركات الزميلة الرئيسية للمجموعة كما في نهاية فترة التقرير هي كما يلي :

نسبة الملكية 31 ديسمبر 2014	نسبة الملكية 31 ديسمبر 2015	طبيعة العمل	بلد التسجيل والمكان الرئيسي للعمل		
				بنك ميزان المحدود - (مدرجة)	
49	49	تمويل اسلامي	باكستان		
33	33	خدمات مالية	الكويت	شركة التخصيص القابضة - ش. م. ك. ع (مدرجة)	
26	26	صناعي	الكويت	شركة اسمنت الكويت - ش. م. ك. ع (مدرجة)	
24	24	عمليات المطار	الأردن	مجموعة المطار الدولي ش. م. ع	
18	18	عقارات	الكويت	شركة المباني - ش. م. ك. ع - (مدرجة)	

الالف د.ك 31 ديسمبر 2014	الالف د.ك 31 ديسمبر 2015			ان الحركة خلال السنة هي كما يلي :
		الف د.ك	الف د.ك	
294,406	330,968			الرصيد في 1 يناير
2,490	3,922			إضافات خلال السنة
41,720	26,913			حصة في الناتج
2,472	(9,119)			حصة في الإيرادات الشاملة الأخرى
(9,122)	(10,676)			إيرادات توزيعات أرباح مستلمة
(3,284)	(4,419)			بيع شركات زميلة
(2,171)	(617)			هبوط في القيمة
4,457	296			تعديلات ترجمة عملات أجنبية
-	(81)			تعديلات أخرى
330,968	337,187			الرصيد في نهاية السنة

- 17.1 جميع الشركات الزميلة المبينة أعلاه يتم محاسبتها باستخدام طريقة حقوق الملكية في هذه البيانات المالية المجمعة .
- 17.2 ان هنالك حصة جوهرية من شركة زميلة بقيمة مدرجة تبلغ 123,959 الف د.ك (2014 : لاشيء الف د.ك) يتم الاحتفاظ بهذه الاسهم في حسابات المحافظ لدى مؤسسات متخصصة (ايضاح 27 ج) .
- 17.3 خلال السنة الحالية ، قامت المجموعة جزئياً ببيع حصة غير جوهرية من شركة مباني - ش. م. ك. ع نتج عنه صافي ربح يبلغ 395 الف د.ك (2014 : 1,140 الف د.ك) . على الرغم من أن المجموعة تمتلك نسبة 18 % من الشركة المستثمر فيها ، الا أنها تمارس تأثيراً فعالاً على الشركة الزميلة عن طريق ممثليها في مجلس الإدارة .
- 17.4 ان المعلومات المالية الملخصة فيما يتعلق باهم الشركات الزميلة للمجموعة مبينة أدناه . ان المعلومات المالية الملخصة أدناه تمثل المبالغ المعروضة في البيانات المالية للشركات الزميلة (وليس حصة المجموعة من تلك المبالغ) معدلة للفروقات في السياسات المحاسبية بين المجموعة والشركة الزميلة .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

17 . تابع / استثمار في شركات زميلة

17.4.1 شركة مباني ش.م.ك.ع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014	2015 ديسمبر 31	
الف د.ك	الف د.ك	
902,948	1,024,568	الأصول غير المتداولة
32,369	38,061	الأصول المتداولة
(196,673)	(269,614)	الخصوم غير المتداولة
(59,004)	(44,178)	الخصوم المتداولة
(444)	(374)	الخصص غير المسيطرة
679,196	748,463	حقوق الملكية المخصصة بمساهمي الشركة الزميلة

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014	2015 ديسمبر 31	
الف د.ك	الف د.ك	
186,718	84,993	الإيرادات
178,686	77,381	ربح السنة
2,170	3,008	الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة
180,856	80,389	مجموع الدخل الشامل للسنة
3,260	1,999	توزيعات الأرباح المستلمة من الشركة الزميلة خلال السنة

مبين أدناه تسوية للمعلومات المالية الملخصة اعلاه الى القيمة الدفترية للاستثمار في شركة مباني ش.م.ك.ع :

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014	2015 ديسمبر 31	
الف د.ك	الف د.ك	
679,196	748,463	صافي اصول الشركة الزميلة الخاص بمساهمي الشركة الزميلة
18.04%	17.51%	نسبة حصة ملكية المجموعة
122,527	131,056	الحصة في الشركة الزميلة
11,146	10,819	الشهرة
411	303	تعديلات أخرى
134,084	142,178	القيمة الدفترية للاستثمار

كما في 31 ديسمبر 2015 ، كانت القيمة العادلة لحصة المجموعة في شركة مباني - ش.م.ك.ع والمدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية مبلغ 136,892 الف د.ك (2014: 126,617 الف د.ك) بناء على سعر السوق المدرج والمتوفر في سوق الأوراق المالية والتي تعتبر معطيات من المستوى (1) من حيث المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 13 .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

17 . تابع / استثمار في شركات زميلة

17.4.2 شركة اسمنت الكويت ش.م.ك.ع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015	
الف د.ك	الف د.ك	
252,242	233,711	الاصول غير المتداولة
75,987	66,056	الاصول المتداولة
(86,409)	(68,464)	الخصوم غير المتداولة
(41,973)	(44,634)	الخصوم المتداولة
199,847	186,669	حقوق الملكية

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015	
الف د.ك	الف د.ك	
59,536	69,534	الإيرادات
14,080	16,301	ربح السنة
4,457	(10,611)	الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة
18,537	5,690	مجموع الدخل الشامل للسنة
3,381	3,381	توزيعات الأرباح المستلمة من الشركة الرمزية خلال السنة

مبينمين أدناه تسوية للمعلومات المالية الملخصة اعلاه الى القيمة الدفترية للاستثمار في شركة اسمنت الكويت ش.م.ك.ع :

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015	
الف د.ك	الف د.ك	
199,847	186,669	صافي اصول الشركة الرمزية الخاص بمساهمي الشركة الرمزية
% 25.617	% 25.617	نسبة حصة ملكية المجموعة في الشركة الرمزية
51,195	47,819	الحصة في الشركة الرمزية
14,893	14,893	الشهرة
4,371	4,421	تعديلات اخرى
70,459	67,133	القيمة الدفترية للاستثمار

كما في 31 ديسمبر 2015 ، كانت القيمة العادلة لحصة المجموعة في شركة اسمنت الكويت - ش.م.ك.ع والمدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية مبلغ 71,382 الف د.ك (2014 : 71,382 الف د.ك) بناء على سعر السوق المدرج والمتوفّر في سوق الاوراق المالية ، والتي تعتبر معطيات من المستوى (1) من حيث المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 13 .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

17 . تابع / استثمار في شركات زميلة

17.4.3 بنك ميزان المحدود

2014 ديسمبر 31	2015 ديسمبر 31	
الف د. ك	الف د. ك	
246,520	426,873	أصول غير متداولة
1,043,025	1,126,181	أصول متداولة
(103,427)	(118,006)	خصوم غير متداولة
(1,108,860)	(1,351,779)	خصوم متداولة
77,258	83,269	حقوق الملكية
السنة المنتهية في 2014 ديسمبر 31	السنة المنتهية في 2015 ديسمبر 31	
الف د. ك	الف د. ك	
53,308	95,955	الإيرادات
22,460	14,887	ربح السنة
(1,109)	511	الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة
21,351	15,398	اجمالي الإيرادات الشاملة للسنة
2,481	3,883	توزيعات ارباح مستلمة من الشركة الزميلة خلال السنة

بين أدناه تسوية للمعلومات المالية المختصرة أعلاه إلى القيمة الدفترية للاستثمار في بنك ميزان المحدود :

2014 ديسمبر 31	2015 ديسمبر 31	
الف د. ك	الف د. ك	
77,258	83,269	صافي اصول الشركة الزميلة الخاصة بمساهمي الشركة الزميلة
% 49.11	% 49.11	نسبة حصة ملكية المجموعة في الشركة الزميلة
37,941	40,893	الحصة في الشركة الزميلة
9,262	9,182	الشهرة
47,203	50,075	القيمة الدفترية للاستثمار

كما في 31 ديسمبر 2015 كانت القيمة العادلة لحصة المجموعة في بنك ميزان المحدود المدرج في سوق كراتشي للأوراق المالية مبلغ 65,290 الف د. ك (2014 : 67,661 الف د. ك) بناء على سعر السوق المدرج والمتوفر في سوق الأوراق المالية ، والتي تعتبر معطيات من المستوى (1) من حيث المعيار الدولي للتقارير المالية رقم IFRS 13 .

تضمن الحصة في نتائج الشركات الزميلة مبلغ 419 الف د. ك (2014 : 4,035 الف د. ك) والذي يمثل حصة المجموعة في ربح صفقة شراء مدرجة في بنك ميزان المحدود . تم تحديد هذا الربح على انه قابل للتوزيع فقط لارباح الاسهم موافقة مسبقة من الجهة المنظمة في الباكستان .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

17 . تابع / استثمار في شركات زميلة

17.4.4 شركة التخصيص القابضة - ش.م.ك.ع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015	
الف د.ك	الف د.ك	
144,313	114,902	الاصول غير المتداولة
39,311	43,262	الاصول المتداولة
(28,514)	(11,542)	الخصوم غير المتداولة
(41,630)	(44,628)	الخصوم المتداولة
(894)	(2,016)	الخصص غير المسيطرة
112,586	99,978	حقوق الملكية

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015	
الف د.ك	الف د.ك	
13,539	18,316	الايرادات
4,326	110	ربح السنة
5,867	(119)	الايرادات الشاملة الاخرى للسنة
10,193	(9)	مجموع الدخل الشامل للسنة
-	1,102	توزيعات الارباح المستلمة من الشركة الزميلة خلال السنة

مبين أدناه تسوية للمعلومات المالية الملخصة اعلاه الى القيمة الدفترية للاستثمار في شركة التخصيص القابضة ش.م.ك.ع :

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015	
الف د.ك	الف د.ك	
112,586	99,978	صافي اصول الشركة الزميلة الخاص بمساهمي الشركة الزميلة
%33.3	% 33.3	نسبة حصة ملكية المجموعة في الشركة الزميلة
37,491	33,293	الحصة في الشركة الزميلة
(3,843)	(4,571)	تعديلات اخرى
33,648	28,722	القيمة الدفترية للاستثمار

كما في 31 ديسمبر 2015 ، كانت القيمة العادلة لحصة المجموعة في شركة التخصيص القابضة - ش.م.ك.ع المدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية مبلغ 12,280 الف د.ك (2014 : 12,157 الف د.ك) بناء على سعر السوق المدرج والمتوفر في سوق الوراق المالية ، والتي تعتبر معطيات من المستوى (1) من حيث المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 13 .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

17. تابع / استثمار في شركات زميلة

17.4.5 مجموعة المطار الدولي ش.م.ع

الف.د.ك.	الف.د.ك.	
254,283	274,263	الاصل غير المتداولة
41,588	62,644	الاصل المتداولة
(117,639)	(126,406)	الخصوم غير المتداولة
(52,737)	(85,878)	الخصوم المتداولة
125,495	124,623	حقوق الملكية

الف.د.ك.	الف.د.ك.	
55,973	63,525	الايرادات
(11,379)	(10,051)	خسارة السنة
(1,570)	2,384	الايرادات الشاملة الأخرى للسنة
(12,949)	(7,667)	مجموع الدخل الشامل للسنة

مبين أدناه تسوية للمعلومات المالية الملخصة اعلاه الى القيمة الدفترية للاستثمار في مجموعة المطار الدولي - ش.م.ع :

الف.د.ك.	الف.د.ك.	
125,495	124,623	صافي اصول الشركة الزميلة الخاص بمساهمي المجموعة
٪24	24%	نسبة حصة ملكية المجموعة
30,119	29,910	الحصة في الشركة الزميلة
418	757	تعديلات أخرى
30,537	30,667	القيمة الدفترية للاستثمار

إن مجموعة المطار الدولي - ش.م.ع ، هو استثمار غير مدرج .

17.5 المعلومات الاجمالية للشركات الزميلة والتي لا تعتبر جوهرية بشكل فردي لمجموعة

الف.د.ك.	الف.د.ك.	
(3,861)	4,250	حصة المجموعة من النتائج خلال السنة
(93)	(7,711)	حصة المجموعة من الايرادات الشاملة الأخرى خلال السنة
(3,954)	(3,461)	حصة المجموعة من مجموع الدخل الشامل
15,037	18,412	اجمالي القيمة الدفترية لحصة المجموعة في هذه الشركات الزميلة كما في تاريخ التقرير
-	311	اجمالي توزيعات الارباح المستلمة من الشركات الزميلة خلال السنة

17.6 ان حصة المجموعة في الالتزامات الطارئة للشركات الزميلة تبلغ 109,461 الف د.ك (2014 : 91,859 الف د.ك) . هذا

يتضمن حصة المجموعة من الالتزامات الطارئة المتعلقة بنك اجنبي (بنك ميزان المحدود) والتي بلغت 65,495 الف د.ك

(2014 : 55,875 الف د.ك) .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

18 . عقارات استثمارية

ان الحركة على العقارات الإستثمارية هي كما يلي :

31 ديسمبر 2014	31 ديسمبر 2015	
الف د.ك	الف د.ك	
49,943	61,425	القيمة العادلة كما في 1 يناير
16,869	4,494	اضافات
(9,525)	-	الإستبعاد
-	2,280	اعادة تصنيف من ممتلكات وألات ومعدات (ج)
4,138	1,283	التغير في القيمة العادلة
61,425	69,482	

ان العقارات الإستثمارية تتكون من اراضي ومباني في البلدان التالية :

31 ديسمبر 2014	31 ديسمبر 2015	
الف د.ك	الف د.ك	
54,506	62,530	الكويت
6,163	6,205	السعودية
415	431	الأردن
341	316	الامارات العربية المتحدة
61,425	69,482	المجموع

- أ) ان العقارات الإستثمارية مسجلة بالقيمة العادلة ، والتي تم تحديدها بناء على تقييمات تم الحصول عليها من قبل مقيمين مستقلين .
(انظر اياضاح 36 للتفصيل) .
- ب) ان العقارات الإستثمارية والتي تبلغ 39,055 الف د.ك (2014 : 34,040 الف د.ك) مضمونة مقابل قروض بنكية وترتيبات تمويل اسلامية أخرى (انظر اياضاح 27) .
- ج) خلال السنة ، قامت احدى الشركات التابعة للمجموعة بتحويل احدى المباني بقيمة مدرجة 2,280 الف د.ك من عقار يشغلها المالك الى عقار استثماري بناء على تغيير الإستخدام والذي كان مؤجر للغير خلال السنة . ان القيمة العادلة للعقار حسب التقييم المستقل كما في تاريخ التحويل تقارب قيمة التحويل .
- د) خلال السنة ، ان تكاليف الاقتراض 297 الف د.ك (2014 : 280 الف د.ك) تم رسمتها الى عقارات استثمارية قيد التطوير .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

19 . استثمارات متاحة للبيع

2014 ديسمبر 31	2015 ديسمبر 31	
الف د.ك	الف د.ك	
		غير متداولة
2,500	483	صناديق مداره
120,835	115,303	- محلية
123,335	115,786	- أجنبية
		مساهمات في حقوق ملكية غير مسورة
23,781	23,779	- محلية
176,375	165,479	- أجنبية
200,156	189,258	
		أسهم مسورة
104,398	78,736	- محلية
189,030	110,129	- أجنبية
293,428	188,865	
616,919	493,909	
		متداولة أسهم مسورة (أ)
63,061	46,851	- محلية
291	477	- أجنبية
63,352	47,328	
680,271	541,237	

(أ) ان الأسهم المسورة والمصنفة كمتداولة كما في 31 ديسمبر تمثل الإستثمارات المتبقية والمحولة من إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في 1 يوليو 2008 (انظر اياضاح 32) .

(ب) تتضمن الصناديق المدارة استثمارات بصناديق ملكية خاصة بقيمة دفترية تبلغ 26,647 الف د.ك (2014 : 30,559 الف د.ك) إن المعلومات عن هذه الإستثمارات محدودة بالتقديرات المالية الدورية المقدمة من مدراء الإستثمار . تسجل هذه الإستثمارات بالقيمة الصافية للأصول المقررة من مديرى الإستثمار . نتيجة لطبيعة هذه الإستثمارات ، فإن صافي قيمة الأصول المقررة من مدراء الإستثمار تمثل افضل تقدير للقيمة العادلة المتوفره لهذه الإستثمارات .

(ج) في نهاية السنة ، اعترفت المجموعة بخسارة هبوط في القيمة تبلغ 4,016 الف د.ك (2014 : 12,826 الف د.ك) مقابل إستثمارات في أسهم محلية وأجنبية مسورة معينة ، حيث انخفضت قيمتها السوقية في تاريخ التقرير بشكل جوهري عن تكلفتها . كما قامت المجموعة ايضا بالاعتراف بخسارة هبوط في القيمة تبلغ 5,835 الف د.ك (2014 : 15,379 الف د.ك) مقابل إستثمارات في أسهم غير مسورة وصناديق محلية وأجنبية معينة بناء على تقديرات من قبل الإدارة ضمن المعلومات المتوفرة لديهم وصافي قيمة الأصل المقرر من قبل مدراء الإستثمار .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

19 . تابع / استثمارات متاحة للبيع

- (د) ان استثمارات وصناديق مدارة غير مسurerه بقيمة 20,895 الف د.ك (2014 : بقيمة 57,520 الف د.ك) مسجلة بالتكلفة ناقصا هبوط القيمة ان وجدت ، حيث ان قيمتها العادلة لا يمكن تحديدها بصورة يمكن الإعتماد عليها . وليس لدى إدارة المجموعة أي علم بأية ظروف قد تشير الى هبوط في القيمة / هبوط إضافي في قيمة هذه الإستثمارات .
- (هـ) خلال السنة ، قامت احدى الشركات التابعة للمجموعة بإبرام اتفاقية مع طرف أجنبي لبيع أسهم أجنبية غير مسurerة بقيمة مدرجها تبلغ 27,624 الف د.ك مقابل مبلغ 29,977 الف د.ك (صافي بعد الضريبة) محققة صافي ربح يبلغ 2,353 الف د.ك مسجلة في بيان الارباح او الخسائر المجمع تحت بند» ربح من بيع استثمارات متاحة للبيع ». استلمت المجموعة مبلغ 7,518 الف د.ك من اجمالي سعر البيع الكلي وبباقي الرصيد البالغ 22,459 الف د.ك متضمن في بند» ذمم مدينة واصول اخرى » في بيان المركز المالي المجمع .
- و) خلال السنة ، قامت المجموعة ببيع استثمارات مسurerة الى شركتها الزميلة وبقيمة دفترية تبلغ 949 الف د.ك مقابل مبلغ 975 الف د.ك وحققت صافي ربح يبلغ 26 الف د.ك . وقد تم خصم المبلغ المستحق من الرصيد المستحق للشركات الزميلة .
- ي) ان الاستثمارات بقيمة عادلة تبلغ 181,450 الف د.ك (2014 : 200,309 الف د.ك) مضمونة مقابل قروض قصيرة الأجل (انظر ايضاح 30) وقروض طويلة الأجل (أنظر ايضاح 27) .

20 . بضاعة

31 ديسمبر 2014	31 ديسمبر 2015	
الف د.ك	الف د.ك	
16,313	15,578	منتجات جاهزة واعمال قيد التنفيذ
13,626	15,178	مواد اولية واستهلاكية
3,219	3,626	قطع غيار وأخرى
413	1,032	بضائعه بالطريق
33,571	35,414	
(1,548)	(1,360)	مخصص البضائع المتقدمة وبطبيعة الحركة
32,023	34,054	

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

21 . ذمم مدينه وأصول أخرى

الأصول المالية	الف د.ك	الف د.ك	2015 ديسمبر 31	2014 ديسمبر 31
صافي ذمم تجارية				26,271
مستحق من بيع عقارات استثمارية أجنبية (ب)				938
مستحق من بيع استثمارات (د)				21,615
مستحق من شركات زميلة				1,724
مستحق من أطراف ذات صلة أخرى				955
مستحق من موظفي الإدارة العليا				233
مدفوعات مقدمة عن شراء استثمارات				68
مستحق من الشركة الكويتية للمقاصله (تجارة مستقبلية)				5,250
مستحق من شركات وساطه استثمارية				2,124
فوائد وابرادات مستحقة أخرى				1,222
أصول مالية أخرى				9,132
			ناقصا : مبالغ تستحق بعد سنة	
			83,696	69,532
			(1,550)	(2,102)
			82,146	67,430
الأصول غير المالية				
أصول أخرى				
			5,118	3,179
			5,118	3,179
			87,264	70,609

21 . تابع / ذمم مدينه وأصول أخرى

أ) الذمم التجارية لا تحمل فائدة وهي تستحق بشكل عام من 30 الى 90 يوما .
ان التحليل الزمني للذمم التجارية كما في 31 ديسمبر كما يلى :

مجموع الذمم التجارية	الف د.ك	الف د.ك	2015 ديسمبر 31	2014 ديسمبر 31
ليست مستحقة ولا يوجد هبوط في قيمتها				18,555
مستحقة ولكن لا يوجد هبوط في قيمتها :				24,135
- اقل من ثلاثة اشهر				3,422
- 3 - 6 شهور				4,294
			28,689	26,271

لا تعتبر الذمم التجارية والتي لم يتعدى استحقاقها ستة اشهر قد هبطت قيمتها حيث انها مرتبطة بعملاء ليس لديهم تاريخ حديث بعدم مقدرتهم على السداد .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

- ب) إن المبلغ المستحق من عملية بيع عقار استثماري الواقع في المملكة العربية السعودية والبالغ 12,405 الف د.ك (مبيع خلال 2011) يستحق السداد على دفعات . من ضمن المبلغ المستحق ، كما في 31 ديسمبر 2015 ، توقع الادارة تحصيل الرصيد المتبقى المستحق بـ 972 الف د.ك خلال عام 2016 .
- ج) خلال السنة ، قامت المجموعة بتسجيل خسارة هبوط بلغت 323 الف د.ك (2014 : 1,441 الف د.ك) مقابل ذمم تجارية وذمم مدينة أخرى .
- د) يتضمن مبلغ 22,459 الف د.ك المستحق من بيع استثمارات متاحة للبيع من احدى الشركات التابعة المحلية للمجموعة (انظر اياضاح 19 هـ) . لاحقاً لتاريخ التقرير ، استلمت المجموعة الرصيد القائم بالكامل .

22. استثمارات مرابحة وكالة

		نسبة العائد الفعلي % (للسنة)		
31 ديسمبر 2014	31 ديسمبر 2015	2014	2015	
الف د.ك	الف د.ك			
14,324	14,324	-	-	مستحق من شركة استثمارية إسلامية محلية / مستحق من اطراف ذات صلة
(14,324)	(14,324)	-	-	مخصص الانخفاض في القيمة
<hr/>				
598	1,000	0.5%	1.13%	مودعة لدى بنوك إسلامية محلية
598	1,000			

لم يتم ادراج أرباح على استثمار وكالة انخفضت قيمتها خلال السنة الحالية (2014 : لاشيء) .

تمثل استثمارات وكالة إيداع مبلغ 14,324 الف د.ك (2014 : 14,324 الف د.ك) لدى شركة استثمارية إسلامية محلية والتي استحقت في الربع الأخير من سنة 2008 . إن الشركة المستثمر بها لم تسدد هذا المبلغ في تاريخ الاستحقاق . وعلى الرغم من أنه تم تحديد تاريخ استحقاق جديدة من قبل المحكمة . إلا أن الشركة المستثمر بها عجزت مرة أخرى عن دفع القسط الثاني والثالث المقررین في يونيو 2014 و 2015 على التوالي . تمأخذ مخصص كامل للذمم المدينة وفقاً لقانون المخصصات لبنك الكويت المركزي .

قامت المجموعة خلال السنوات السابقة بتحمل كافة التبعات المالية والقانونية وذلك بتحمل تحصيل استثمارات وكالة بمبلغ 9,968 الف د.ك (مخالفة بذلك قانون الشركات التجارية لسنة 1960) تم ايداعها لدى شركة الاستثمار المذكورة اعلاه من قبل المجموعة بصفة الأمانة بموجب اتفاقية وكالة مع اطراف ذات صلة على الرغم من وجود نص بالعقد ينص على عدم تحمل المجموعة لاي تبعات مالية او قانونية . باشرت المجموعة بالاجراءات القانونية ضد الاطراف لاسترداد المبلغ مع الفوائد المقررة عليه . أمرت محكمة الاستئناف خلال سنة 2014 الاطراف ذات الصلة بدفع مبلغ 8,285 الف د.ك مع نسبة 7% من الفوائد المقررة عليه الى المجموعة لكن قامت محكمة التمييز بحكم لصالح الاطراف ذات الصلة خلال السنة الحالية . ان الاجراءات القانونية المتعلقة بالمبالغ المتبقية 1,683 الف د.ك ما زالت قيد التنفيذ .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

23 . استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

2014 ديسمبر 31	2015 ديسمبر 31		
الف د.ك	الف د.ك		محفظتها للمتاجره :
26,193	16,992		أسهم مسحورة
6,776	7,261		- محلية
32,969	24,253		- أجنبية
			محدده عند التحقق المبدئي :
7,936	7,709		صناديق محلية
18,801	52,071		صناديق ومحافظ دولية مدارة
26,737	59,780		
59,706	84,033		

(أ) في عام 2008 ، وبسبب التطورات الهامة التي حدثت في الأسواق المالية العالمية ، قامت المجموعة بإعادة تصنيف استثمارات بلغت قيمتها العادلة كما في 1 يوليو 2008 مبلغ 380,755 الف د.ك من تصنيف «استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر» إلى تصنيف «استثمارات متاحة للبيع». تبلغ القيمة العادلة للإستثمارات المتبقية المعاد تصنيفها كما في 31 ديسمبر 2015 مبلغ 47,328 الف د.ك (2014 : 63,352 الف د.ك) .

(ب) خلال العام 2008 ، قام أحد صناديق السوق النقدي المحلي والذي تستثمر فيه احدى الشركات التابعة لالمجموعة بمبلغ 1,401 الف د.ك كما في 31 ديسمبر 2015 (2014 : 1,624 الف د.ك) بایقاف طلبات الإسترداد . تم اخطار ادارة الشركة التابعة من قبل مدراء هذه الصناديق بان الاسترداد يعتمد على مدى توفر السيولة النقدية . كما تم اخطار ادارة الشركة التابعة من قبل مدير الصندوق بان الطلب المقدم لتصفيه الصندوق قد تم قبوله من قبل الجهات المعنية . تم تقدير الاستثمار بالقيمة العادلة بناءاً على تقرير صافي الأصول غير المدقق المقدم من مدير الصندوق كمـا في 1 مارس 2015 . تتوقع إدارة الشركة التابعة تحقيق هذه الإستثمارات بقيمة ليست بأقل من قيمتها الدفترية .

(ج) ان أسهم مسحورة محفظة بها من قبل شركات تابعة محلية بقيمة عادلة تبلغ 3,586 الف د.ك (2014 : 9,840 الف د.ك) مضمونة مقابل قروض قصيرة الأجل (انظر ايضاح 30) وقروض طويلة الأجل (انظر ايضاح 27) .

24 . رأس المال وعلاوة اصدار الأسهم

(أ) في 31 ديسمبر 2015 ، يتكون رأس مال الشركة الأم المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل نقداً من 075 ، 359 ، 853 ، 1 سهم بقيمة اسمية 100 فلس للسهم الواحد (31 ديسمبر 2014 : 1,359 ، 853,075 سهم) .

(ب) ان علاوة الاصدار غير قابلة للتوزيع .

(ج) في اجتماع الجمعية العمومية السنوية المنعقد في 20 مايو 2015 ، وافق المساهمون على توزيعات ارباح نقدية بواقع 12 % (2013 : لا شيء) أو ما يعادل 12 فلس للسهم الواحد وتوزيعات اسهم منحة بواقع لا شيء للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 . في اجتماع الجمعية العمومية السنوية المنعقد في 28 مايو 2014 ، وافق المساهمون على توزيع 5 % من الأسهم القائمة كأسهم منحه كما بتاريخ اجتماع الجمعية العمومية السنوية والتي تشكل 64 ، 754,908 سهم بقيمة 100 فلس للسهم بمبلغ 6,475 الف د.ك .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

25 . أسماء خزينة

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015	
34,796,079	34,796,079	عدد الأسهم
2.56%	2.56%	نسبة الأسهم المصدرة
6,611	4,245	القيمة السوقية (الف.د.ك.)
30,375	30,375	التكلفة (الف.د.ك.)

ان الإحتياطي في الشركة الام معادل لتكلفة اسهم الخزينة وهو غير قابل للتوزيع .
 كما في 31 ديسمبر 2015 و 2014 ، فإن احدى الشركات الزميلة للمجموعة لديها 599،475 سهم (131 ، 131 : 2014) من أسهم الشركة الأم بما يعادل 9,7 % (2014 : 9,7 %) من أسهم الشركة الأم المصدرة .

26 . التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة وبنود أخرى في حقوق الملكية والخصص غير المسيطرة

أ) التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015	
الف.د.ك.	الف.د.ك.	الرصيد في 1 يناير
164,439	160,785	الرصيد في 1 يناير
		إيرادات شاملة أخرى :
(6,229)	(49,252)	صافي التغيير في القيمة العادلة لاستثمارات متاحة للبيع
(22,953)	(11,246)	المحول لبيان الأرباح او الخسائر المجمع من بيع استثمارات متاحة للبيع
23,288	5,335	المحول لبيان الأرباح او الخسائر المجمع من هبوط قيمة استثمارات متاحة للبيع
2,240	(9,244)	حصة في تعديل القيمة العادلة لشركات زميلة
(3,654)	(64,407)	الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة
160,785	96,378	الرصيد في 31 ديسمبر

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

26 . تابع / التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة وبنود أخرى في حقوق الملكية والمحصل غير المسيطرة

ب) بنود أخرى في حقوق الملكية

المجموع	احتياطي تحويل عملة أجنبية	احتياطي ربح بيع اسهم خزينة	احتياطي عام	احتياطي قانوني	الرصيد في 31 ديسمبر 2014
الف	الف	الف	الف	الف	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
27,167	(1,521)	18,452	1,694	8,542	
					ابيرادات شاملة أخرى :
(965)	(965)	-	-	-	فروقات تحويل عملة أجنبية
(965)	(965)	-	-	-	الابيرادات الشاملة
2,625	-	-	-	2,625	المحول للاحتياطيات
28,827	(2,486)	18,452	1,694	11,167	الرصيد في 31 ديسمبر 2015
18,552	(4,395)	18,452	1,892	2,603	الرصيد في 31 ديسمبر 2013
38	38	-	-	-	إعادة توزيع للمحصل غير المسيطرة للشركة التابعة
38	38	-	-	-	المعاملات مع المالكين
					ابيرادات شاملة أخرى :
2,836	2,836	-	-	-	فروقات تحويل عملة أجنبية
2,836	2,836	-	-	-	الابيرادات الشاملة
(690)	-	-	(690)	-	المحول من احتياطي شركة تابعة ×
6,431	-	-	492	5,939	احتياطي في الشركات التابعة المحولة
27,167	(1,521)	18,452	1,694	8,542	الرصيد في 31 ديسمبر 2014

احتياطي قانوني

وفقاً لقانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الأم ، يتم تحويل 10 % من ربح السنة قبل طرح حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة ولكن بعد المحصل غير المسيطرة إلى حساب الاحتياطي القانوني . يجوز للشركة الأم ان تقرر وقف هذا التحويل السنوي عندما يعادل رصيد الاحتياطي القانوني 50 % من رأس المال المدفوع .

ان التوزيع من الاحتياطي القانوني محدد بالمبلغ المطلوب لتأمين توزيع أرباح على المساهمين بنسبة 5 % من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الارباح الحفظ بها بتأمين توزيع هذا الحد . لا يتم التحويل في السنة التي تتحقق بها المجموعة خسائر أو عند وجود خسائر متراكمة .

احتياطي عام

وفقاً للنظام الأساسي للشركة الأم يتم تحويل نسبة معينة من الربح قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي ودعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة ولكن بعد المحصل غير المسيطرة إلى الاحتياطي العام وفقاً لقرار مجلس الإدارة وموافقة الجمعية العمومية . للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 ، اقترح مجلس الادارة عدم التحويل الى الاحتياطي العام وذلك خصوصاً لموافقة الجمعية العمومية .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

26 . تابع / التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة وبنود اخرى في حقوق الملكية والمحصص غير المسيطرة
ج) المحصص غير المسيطرة

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015	
الف د.ك	الف د.ك	الرصيد في 1 يناير
147,976	146,729	
(804)	-	صافي النقص في المحصص غير المسيطرة نتيجة الإستحواذ على شركة تابعة
-	3,195	صافي الزيادة في المحصص غير المسيطرة لشركة التابعة خلال السنة ×
-	2,052	الزيادة في راس المال للشركات التابعة
(3,912)	(1,732)	مبلغ مستحق الى المحصص غير المسيطرة من تحفيض راس المال لشركة تابعة **
-	(18)	استرداد رأس المال من قبل المحصص غير المسيطرة لشركة تابعة
(2,075)	(4,890)	توزيعات أرباح نقدية مدفوعة للمحصص غير المسيطرة من الشركات التابعة
1,633	-	إعادة توزيع للمحصص غير المسيطرة لشركة تابعة
679	345	صافي التغيرات الأخرى في المحصص غير المسيطرة
(4,479)	(1,048)	المعاملات مع المحصص غير المسيطرة
8,549	3,483	ربح السنة
		إيرادات شاملة أخرى :
2,138	(46)	فروقات عملة ناتجة من ترجمة عمليات أجنبية
(9,367)	(23,535)	صافي التغير في القيمة العادلة لاستثمارات متاحة للبيع
(3,237)	(1,315)	المحول لبيان الأرباح او الخسائر المجمع من بيع استثمارات متاحة للبيع
4,917	4,516	المحول لبيان الأرباح او الخسائر المجمع من هبوط قيمة استثمارات متاحة للبيع
232	125	حصة من إيرادات شاملة أخرى في شركات زميلة
(5,317)	(20,255)	مجموع الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة
3,232	(16,772)	مجموع الإيرادات الشاملة للسنة
146,729	128,909	الرصيد في 31 ديسمبر

* خلال السنة ، قامت احدى الشركات التابعة للمجموعة بزيادة رأسمالها من 11,000 الف د.ك الى 15,000 الف د.ك (40,000 الف سهم بقيمة 100 فلس للسهم الواحد وعلاوة اصدار بقيمة 10 فلس للسهم الواحد) . قامت المجموعة بالمساهمة جزئيا في هذه الزيادة من خلال شركة تابعة أخرى للمجموعة وعموجها انخفضت مساهمة المجموعة في الشركة التابعة من 100 % الى 82,85 % . ان صافي الأصول بتاريخ التحفيض البالغ 1,953 الف د.ك والمتعلق بالمحصص غير المسيطرة قد تم تحويله الى حصة غير مسيطرة في بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع . وبالتالي ، فإن الفرق بين الناتج الندبي المحصل وحصة المحصص غير المسيطرة من صافي الأصول بتاريخ التحفيض والبالغ 358 الف د.ك قد تم تسجيله كخسارة تحفيض في بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع كما في 31 ديسمبر 2015 .

** خلال السنة ، قرر مساهمو احدى الشركات التابعة المحلية للمجموعة تحفيض رأسمالها بشكل اضافي بمبلغ 4,000 الف د.ك (2014 : 9,000 الف د.ك) والتي تتضمن مبلغ 1,732 الف د.ك (2014 : 3,912 الف د.ك) يخص المحصص غير المسيطرة . بعد الانتهاء من الإجراءات الالازمة تم دفع مبلغ 1,726 الف د.ك تشمل تحفيض راس المال السابق (2014 : 3,932 الف د.ك) تم دفعه للمحصص غير المسيطرة والبالغ المتبقى ظهر ضمن الدعم الدائنة والخصوم الأخرى .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

27 . قروض طويلة الأجل

العمله			معدل الفائد	
قرص تقليدية	الف د.ك	الف د.ك	الفعلي	
الدينار الكويتي (ايصال 27 ج)	349,330	289,258	% 5 - % 3.5	
الدولار الامريكي	56,274	93,545	% 4 - % 2.39	
اليورو	1,281	1,450	% 4.7 - % 2.4	
	406,885	384,253		
	(86,472)	(83,348)		نافضا : المستحق خلال سنة
	320,413	300,905		
				ترتيبات تمويل اسلامية
	101,563	80,153	% 4 - % 3.06	مرابحة دائنة (ايصال 27 ج)
	61,712	62,855	% 5.5 - % 3.8	ترتيبات تمويل اسلامية اخرى
	163,275	143,008		
	(113,434)	(6,068)		نافضا : المستحق خلال سنة
	49,841	136,940		
	370,254	437,845		المجموع

(أ) خلال العامين 2011 و 2012 ، قامت احدى الشركات التابعة المحلية للمجموعة باعادة هيكلة ترتيبات التمويل لديها مع بعض البنوك المحلية وبناء عليه فان القروض البالغة 154,710 الف د.ك (منه مبلغ 53,702 الف د.ك تم دفعه حتى تاريخ التقرير ومبلغ 314 ،4 الف د.ك بعد تاريخ التقرير) قد تم تحويلها الى تسهيلات مضمونة طويلة الاجل . وفقا لاتفاقيات اعادة هيكلة القروض ، فان هذه القروض بحاجة الى ضمان بنسبة 100 % . كما في 31 ديسمبر 2015 ، فان هذه القروض مضمونة جزئيا (ايصالات 18 و 19 و 23) وعملية تحديد وتحويل الرصيد المطلوب الى اوراق مالية قابلة للتداول لم يتم بعد الانتهاء منها .

الدفعه الثالثة للقسط البالغة 38,677 الف د.ك استحقت في 2014 و 2015 ووافق المقرضون على دفع 50 % من القسط الثالث خلال اربعة أشهر من تاريخ الاستحقاق الاصلبي ، وتم دفع مبلغ 15,024 الف د.ك في 2015 كما تم سداد المبلغ المتبقى في 2016 والبالغ 4,314 الف د.ك .

بلغت قروض الشركة التابعة المحلية المستحقة 101,008 الف د.ك كما في تاريخ التقرير منه مبلغ 314 ،4 الف د.ك تم تسويته بعد ذلك وهي حاليا في مرحلة إعادة جدولة القروض البالغة قيمتها 96,694 الف د.ك وهي 50 % (19,339 الف د.ك) من القسط الثالث و مبلغ 77,355 الف د.ك لآخر قسط ما زال مستحقا .

قامت الشركة التابعة المحلية بتقديم خطة إعادة جدولة مدرونية الى جميع مقرضيها ، وطلبت من جميع المقرضين بتمديد اتفاقيات لتجميد الوضع الراهن ومواصلة المناقشات للوصول الى حل مقبول لإعادة جدولة المدرونية . لاحقا لتاريخ التقرير ، أكد المقرضون بأنهم سوف يستمرون على التفاوض على إعادة هيكلة الدين للوصول الى حلول جدولة المدرونية المناسبة . وفقا لذلك ، تتوقع ادارة الشركة التابعة المحلية انهاء جدولة المدرونية خلال الاشهر القادمة .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

27 . تابع / قروض طويلة الأجل

ب) ان قروض اليورو مضمونة مقابل ممتلكات وآلات ومعدات بقيمة دفترية تبلغ 804 الف د.ك (2014 : 934 الف د.ك) . وكذلك ، فان ترتيبات تمويل اسلامية اخرى تبلغ 8,869 الف د.ك (2014 : 6,905 الف د.ك) مضمونة مقابل ممتلكات وآلات ومعدات بقيمة دفترية تبلغ 11,130 الف د.ك (2014 : 4,605 الف د.ك) .

ج) تتضمن القروض قصيرة الأجل كما في 31 ديسمبر 2014 مبلغ 101,563 ألف د.ك من القرض الإسلامي المشترك و 25,000 ألف د.ك من القرض التقليدي المستحق في أغسطس 2015 .

خلال السنة ، قامت الشركة الام باعادة جدولة القرض التقليدي البالغ 25 الف د.ك مع نفس البنك المحلي ويستحق الان خلال سنتين . تم تسوية القرض الاسلامي المشترك البالغ 101,563 الف د.ك من العائدات التي تم الحصول عليها من خلال اتفاقيتي تسهيلات تم ابراهيمها ، احدى هاتين الاتفاقيتين هي اتفاقية تسهيل مراجحة مكونة من بنوك محلية واقليمية بمبلغ 80,153 الف د.ك تستحق خلال 3 سنوات والاتفاقية الاخرى هي تسهيل قرض تقليدي مع بنك اجنبي جديد بمبلغ 20,000 الف د.ك يستحق خلال سنة واحدة . ويعوجب شروط اتفاقيات التسهيلات الجديدة ، فان اسهم احدى الشركات الزميلة المدرجة ذات القيمة الدفترية البالغة 123,959 الف د.ك محفوظ بها في حساب محفظة أمانة لدى مؤسسات متخصصة (انظر ايضاح 17.2) .

28 . مخصصات

الف د.ك	الف د.ك	
4,359	3,784	مستحقات التقاعد (انظر ايضاح 33)
10,637	10,890	مخصص مكافأة نهاية الخدمة
724	742	مخصص تكاليف ردم الخفر
295	224	مخصص ممتلكات مؤجره
16,015	15,640	
(206)	(204)	ناقصا : مخصص ممتلكات مؤجره - مبالغ تستحق خلال اقل من سنة
15,809	15,436	

ان مخصص الممتلكات المؤجره ، يتعلق بتكاليف عقود عدة عقارات مثقلة بالإلتزامات (بالصافي بعد الإيجارات المستحقة المقدرة) والتزامات العقارات المستهلكة للشركات التابعة الأجنبية وذلك على مدى فترات متفاوتة تنتهي في 2017 .

29 . ذمم دائنه وخصوم أخرى

الف د.ك	الف د.ك	خصوص مالية
14,930	14,717	ذمم تجاريه دائنه
2,729	3,393	فوائد مستحقة
950	2,236	توزيعات أرباح دائنة
236	265	دائنون تأجير - مبالغ تستحق خلال اقل من سنة
206	204	مخصص ممتلكات مؤجره - مبالغ تستحق خلال اقل من سنة
1,505	1,505	ذمم دائنه من الإستحواذ على شركة تابعة
3,504	899	ذمم دائنه من الإستحواذ على أصول غير ملموسة

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4,682	4,161	ضربيه دعم العمالة الوطنية
1,094	557	مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة
1,500	1,716	مخصص الضريبة الاجنبية
6,944	6,578	مستحقات أخرى
1,419	238	مستحق الى شركات زميلة (انظر ايضاح 35)
2,456	514	مستحق الى اطراف ذات صله (انظر ايضاح 35)
1,235	1,194	ذمم دائنة مستحقة الى حচص غير مسيطرة ناتجة عن تخفيض رأس مال احدى الشركات التابعة المحلية
5,885	7,080	خصوم مالية اخرى
49,275	45,257	
		خصوم غير مالية
5,676	4,157	دائنون اخرون
227	207	مستحقات
5,903	4,364	
55,178	49,621	

30 . قروض قصيرة الأجل

العمله	معدل الفائدة		
	2014 دیسمبر 31	2015 دیسمبر 31	الفعلی
قروض تقليدية	الف د.ك	الف د.ك	
الدينار الكويتي	41,187	89,108	% 4.75 - % 4
الدولار الأمريكي	76,095	70,770	% 5.88 - % 1.33
الجنيه الإسترليني واليورو	657	-	% 3.5 - % 2
قروض طويلة الأجل تستحق خلال سنة	117,939	159,878	
	86,472	83,348	
الإجمالي	204,411	243,226	
ترتيبات تمويل اسلامية			
مراقبة ووكالة واجارة دائنة	17,608	13,896	% 4.5
ترتيبات تمويل اسلامية طويلة الأجل تستحق خلال سنة (انظر ايضاح 27 ج)	113,434	6,068	
	131,042	19,964	
	335,453	263,190	

أ . إن ترتيبات تمويل اسلامية تتضمن اجارة دائنة بـ 17,825 الف د.ك (2014 : 17,785 الف د.ك) وهي مضمونة مقابل عقارات استثمارية لشركات تابعة محلية (انظر ايضاح 18) .

ب . كما في 31 ديسمبر 2015 ، قامت احدى الشركات التابعة المحلية باستخدام مبلغ 1,050 الف د.ك (صافي) (2014 : 1,500 الف د.ك) من تسهيلات القروض البالغة 7,000 الف د.ك الممنوحة من قبل احد البنوك المحلية وهو مضمون مقابل استثمارات محلية بقيمة عادلة تبلغ 8,260 الف د.ك (2014 : 6,767 الف د.ك) .

ت . إن قروض بالدولار الأمريكي ما يعادل مبلغ 69,230 الف د.ك (2014 : 66,793 الف د.ك) وقروض بالدينار الكويتي تبلغ 44,854 الف د.ك (2014 : 74,371 الف د.ك) مضمونة مقابل استثمارات متاحة للبيع معينة (انظر ايضاح 19) .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

31 . النقد والنقد المعادل

نسبة الفائدة / العائد الفعلي	31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2014	الف د.ك
%			الف د.ك
ودائع قصيرة الأجل	16,661	6,715	% 1.35 - % 0.41
أرصدة لدى البنوك ونقد	43,383	53,354	% 1.35 - % 0.62
بنوك دائنة	(19,915)	(21,674)	% 6.0 - % 5.5
نافقاً : ارصدة محتجزة	40,129	38,395	
النقد والنقد المعادل لاغراض بيان التدفقات النقدية المجمع	(325)	(2,837)	
35,558	39,804		

32 . توزيعات ارباح

خصوصاً لموافقة الجهات المختصة والجمعية العامة للمساهمين ، يقترح مجلس إدارة الشركة الام توزيعات ارباح نقدية بواقع 10 % (2014: 12%) أو ما يعادل 10 فلس (2014: 12 فلس) للسهم الواحد .

في اجتماع الجمعية العمومية السنوية المنعقد في 20 مايو 2015 ، وافق المساهمون على توزيعات ارباح نقدية بواقع 12 % (2013: لا شيء) أو ما يعادل 12 فلس للسهم الواحد بمبلغ 15,901 الف د.ك وتوزيعات اسهم منحة بواقع لا شيء للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 .

33 . خطط التقاعد ذات المنافع المحددة

لدى المجموعة خطط تقاعدية ذات منافع محددة لموظفي بعض الشركات التابعة في المملكة المتحدة . تقوم هذه الخطط بتقديم منافع بناء على الراتب النهائي وطول مدة الخدمة عند التقاعد . تخضع هذه الخطط لهدف التمويل القانوني بموجب قانون المعاشات 2004 في المملكة المتحدة . يتم عمل تقسيم للخطط مرة على الأقل كل ثلاثة سنوات وذلك لتحديد فيما إذا كان قد تم الوفاء بهذه التمويل القانوني . وكجزء من هذه العملية ، يتعين على المجموعة الاتفاق مع أمناء الخطط على المساهمات التي سيتم دفعها لمعالجة أي نقص ضد هدف التمويل القانوني . تدار الخطط من قبل أمين مهني يتم تعينه من قبل المجموعة . يكون هذا الأمين مسؤولاً عن تقييم الأموال وإدارة دفعات المنافع واستثمار أصول الخطط . كما يقوم الأمين أيضاً بتفويض بعض هذه الأعمال إلى مستشاريهم المهنيين عند الاقتضاء .

تعرض المجموعة بسبب هذه الخطط إلى عدد من المخاطر وهي :

- مخاطر الاستثمار : تحافظ الخططة باستثمارات في فئات الأصول ، كالأسهم التي لديها قيم سوقية متقلبة وعندما يكون من المتوقع أن تقدم هذه الأصول عوائد حقيقة على المدى الطويل ، فإن التقلبات قصيرة المدى قد تؤدي إلى الحاجة إلى تمويل إضافي في حال ظهور عجز .

- مخاطر معدلات أسعار الفائدة : يتم تقييم التزامات الخطط باستخدام عوائد سوقية على سندات الشركات عالية الجودة لخصم الالتزامات . وحيث أن الخطط تحفظ بأصول كالأسهم ، قد لا تتحرك قيمة الأصول والالتزامات بنفس الطريقة .

- مخاطر التضخم : هناك جزء هام من المنافع بوجوب الخطط مرتبطة بالتضخم . وعلى الرغم من أن أصول الخطط يتوقع أن تقدم تحوطاً جيداً ضد التضخم على المدى الطويل ، فإن الحركات على المدى القصير قد تؤدي إلى ظهور عجز .

- مخاطر الوفيات : في حال عاش الأعضاء أكثر من العمر الافتراضي ، عندها سيظهر عجز في الخطط .

- بالنسبة لبعض أجزاء الخطط ، من المفترض أن يقوم الأعضاء باستبدال 20 % من معاشهم التقاعدي نقداً عند التقاعد . وفي حال تم في المتوسط أخذ معاش تقاعدي أقل ، سيؤدي هذا إلى ظهور عجز .

- يحتفظ الأمين بيوالص تأمين لبعض أعضاء الخطط . يوجد هناك مخاطر ضئيلة جداً أن تقوم شركات التأمين بالتخلف عن بيوالص التأمين الخاصة بها الأمر الذي سيؤدي إلى الحاجة إلى تمويل إضافي .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

33 . تابع / خطط التقاعد ذات المنافع المحددة

أثر الخطط على التدفقات النقدية المستقبلية للمجموعة

يتطلب من المجموعة الاتفاق على خطط المساهمات مع أمين الخطة بعد عملية التقييم التي يجب انجازها مرة على الأقل كل ثلاث سنوات . وفي حال اظهر التقييم عجزاً أكبر من المتوقع ، عندها قد يطلب من المجموعة زيادة المساهمات عن تلك المذكورة في خطط المساهمات الحالية . والعكس بالعكس ، اذا كان الوضع افضل من المتوقع ، عندها قد يتم تخفيض المساهمات .

توقع المجموعة المساهمة بـ 753 الف د.ك في خطط المنافع المحددة الخاصة بها الامر الذي تم الاتفاق عليه مع الوصي على المعاشات التقاعدية في الوقت المحدد تماشياً مع المشورة الاكتوارية وتهدف الى حذف العجز خلال فترة مقبولة من الزمن . الإيضاحات التالية تشمل جميع البرامج وبشكل اجمالي . تم عمل الحسابات الاكتوارية لتحديد التزامات التقاعد ومصاريف التقاعد المتعلقة بخطط منافع التقاعد المحددة .

تم استخدام الفرضيات التالية في احتساب الإلتزامات والمصاريف المتعلقة بالتقاعد :

2014 ديسمبر 31	2015 ديسمبر 31	
% 3.50	3.45%	معدل الخصم كما في 31 ديسمبر
% 3.15	3.20%	افتراض التضخم (RPI)
% 2.15	2.20%	تأجيل إعادة التقييم (CPI)
% 3.50	3.45%	العائد المتوقع تحقيقه على أصول الخطة
N/A	N/A	الزيادة المستقبلية في الرواتب
% 3.15	3.20%	الزيادة المستقبلية في منافع التقاعد
		الوفاة بعد التقاعد

جدائل SAPS (SINA) مع متوسط توقعات

مجموعة سنة الولادة وزيادة % 1.25 : 2014 :

(على الأقل سنوياً % 1.25)

بموجب جداول الوفيات المطبقة ، العمر المتوقع عند الموت للفرد عند عمر 65 سنة كما يلي :

2014 ديسمبر 31	2015 ديسمبر 31	
89,3	89,1	ذكر حالياً بعمر 45
91,9	91,7	انثى حالياً بعمر 45
87,5	87,3	ذكر حالياً بعمر 65
90,0	89,7	انثى حالياً بعمر 65

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

33 . تابع / خطط التقاعد ذات المنافع المحددة

ان معدل فترة المتوسط الموزون للخصوم لكل خطة هو 16 سنة (2014 : 17 سنة)

				بيان الارباح او الخسائر المجمع
السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015	الف د.ك	الف د.ك	
(956)	(836)			تكليف فوائد
798	700			العائد المتوقع تحقيقه على الأصول
(3)	12			مصاريف مستحقة
(161)	(124)			صافي المصاريف السنوية الحملة ضمن المصاريف العمومية والإدارية

ان تسوية الحركة في الإلتزامات لخطط منافع التقاعد المحددة كما يلي :

				بيان المركز المالي المجمع
31 ديسمبر 2014	31 ديسمبر 2015	الف د.ك	الف د.ك	
4,044	4,359			التزام مدور
161	124			بيان الارباح او الخسائر المجمع (بالصافي)
(744)	(837)			مساهمات
966	167			خسائر اكتوارية
(68)	(29)			تعديلات العملة الأجنبية
4,359	3,784			خصوم مرحلة

				تسوية التزامات بيان المركز المالي المجمع
31 ديسمبر 2013	31 ديسمبر 2014	الف د.ك	الف د.ك	
24,330	23,396			القيمة الحالية للالتزامات
(20,082)	(19,745)			القيمة العادلة لرصيد أصول الخطط
4,248	3,651			صافي عجز الخطط
111	133			خسائر اكتuarية غير مسجلة
4,359	3,784			صافي الخصوم المدرجة في بيان المركز المالي المجمع

33 . تابع / خطط التقاعد ذات المنافع المحددة

التغيرات في القيمة الحالية للالتزامات منافع التقاعد المحددة :

				الالتزامات منافع التقاعد الافتتاحية
31 ديسمبر 2014	31 ديسمبر 2015	الف د.ك	الف د.ك	
21,948	24,330			الالتزامات منافع التقاعد الافتتاحية
956	836			تكليف فوائد
2,564	(112)			(أرباح) / خسائر اكتوارية
3	(12)			(إيرادات) / مصاريف مستحقة
(913)	(1,567)			منافع ومصاريف مدفوعه
(228)	(79)			تعديلات فروقات عملة
24,330	23,396			الالتزامات منافع التقاعد النهائية

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

التغيرات في القيمة العادلة لاصول الخطة :

31 ديسمبر 2014	31 ديسمبر 2015	
الف د.ك	الف د.ك	
18,030	20,082	القيمة العادلة لاصول الخطة الافتتاحية
798	700	فوائد على الاصول
1,615	(233)	(خسائر) / أرباح اكتوارية
744	837	مساهمات بواسطة أصحاب العمل
(913)	(1,567)	منافع ومصاريف مدفوعة
(192)	(74)	تعديلات فروقات عملة
20,082	19,745	القيمة العادلة لاصول الخطة النهائية

33 . تابع / خطط التقاعد ذات المنافع المحددة

ان القيمة العادلة لبند اصول الخطة هي كما يلي :

31 ديسمبر 2014	31 ديسمبر 2015	
الف د.ك	الف د.ك	
		أصول الخطة :
8,073	5,554	أسهم
11,424	13,915	سندات
585	276	أصول اخرى
20,082	19,745	

كان العائد الفعلي على اصول الخطة بعد طرح المصارييف خلال الفترة 2.3 % (13.2% : 2014) .

حساسية القيمة المدرجة على الخصوم

ان التزام المنافع المحددة سيتأثر بالتغييرات في الإفتراضات الاكتوارية . يبين الجدول التالي التأثير المحتمل للتغيرات الصغيرة بصورة نسبية في الإفتراضات الرئيسية .

تعديلات على الإفتراضات

الأثر التقريري على الخصوم	
الف د.ك	
(1,120)	معدل الخصم
1,264	زيادا 0.5%
305	ناقصا 0.5%
(302)	التضخم
548	زيادا 0.25%
(548)	ناقصا 0.25%
	الحياة المتوقعة
	زيادا سنة واحدة
	ناقصا سنة واحدة

لاحظ ان الحساسيات المذكورة اعلاه تقريرية وتبين فقط التأثير المحتمل للافتراض المعدل في حين تبقى الافتراضات الأخرى كما هي .



يتكر نشاط المجموعة في اربع قطاعات رئيسية ، هي قطاع الاسثمار وقطاع البناء وقطاع الهندسة التخصصية والخدمات الفنديّة وتقديم المعلومات . يتم التقرير عن نتائج القطاعات إلى الإداره العليا بالجموعة . بالإضافة إلى ذلك ، يتم قياس نتائج أعمال المجموعة لقطاعات والموارد والمطلوبات طبقاً للأماكن التي تعمل بها المجموعة .

فيما يلي التحليل المقطعي والذي يتناول معاشر التقارير الداخليه المقلمه للاداره :

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

34 . تحليل المطالعات

		مواد البناء		استثمار		هندسية تخصيصه		الخدمات التفصيلية		وتقديم المعلومات		المجموع	
		31 ديسمبر 2014		31 ديسمبر 2015		31 ديسمبر 2014		31 ديسمبر 2015		31 ديسمبر 2014		31 ديسمبر 2015	
		الف د.إ.		الف د.إ.		الف د.إ.		الف د.إ.		الف د.إ.		الف د.إ.	
		233,229		213,795		13,654		15,701		65,280		75,960	
		أيرادات القطاع		48,216		106,651		73,918					
		(56,016)		(37,547)		(41,720)		(26,913)		(740)		-	
		(1,140)		(417)		(1,140)		(417)		(1,138)		(1,283)	
		(1,553)		(2,068)		(1,359)		(5,690)		(1,359)		(5,690)	
		126,563		139,877		73,986		62,946		(1,428)		(2,828)	
		4,020		7,019		8,320		7,781		63,074		50,974	
		ربح القطاع		نافضاً :		نافضاً :		نافضاً :		نافضاً :		نافضاً :	
		(30,520)		(28,740)		(3,752)		(3,671)		تكاليف توريد		خسائر أخرى غير موزعه	
		39,714		30,535		1,385,948		1,299,342		24,562		17,437	
		(71,465)		(65,481)		(11,692)		(9,221)		(23,575)		(20,056)	
		(727,381)		(720,950)		12,870		8,216		55,390		61,342	
		587,102		512,911		قروض وبنوك دائمة		صافي الأصول للقطاع		1,314,483		1,233,861	
		1,314,483		1,233,861		12,870		8,216		55,390		61,342	
		1,314,483		1,233,861		(727,381)		(720,950)		34,566		39,640	
		587,102		512,911		587,102		512,911		1,211,657		1,124,663	

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

34 . تابع / تحليل القطاعات

يتم استخدام ممتلكات وألات ومعدات المجموعة أساساً بواسطة قطاع مواد البناء والخدمات الفنديّة وتقنيّة المعلومات وقطاع الهندسة التخصّصية . إن الإضافات والاستهلاك المتعلق بـالممتلكات والألات والمعدات مع الهبوط في القيمة موزعة حسب القطاعات المستخدمة بها تلك الأصول هي كالتالي :

المجموع	الخدمات الفنديّة	هندسة تخصّصية	مواد البناء	استثمار	في 31 ديسمبر 2015
	وتقنيّة المعلومات				
8,594	194	6,179	2,146	75	إضافات على الممتلكات والألات والمعدات
6,506	79	2,903	3,243	281	استهلاك
9,851	-	-	-	9,851	هبوط في قيمة استثمارات متاحة للبيع
					في 31 ديسمبر 2014
7,160	2,377	3,228	1,494	61	إضافات على الممتلكات والألات والمعدات
6,848	90	2,899	3,546	313	استهلاك
28,205	715	-	-	27,490	هبوط في قيمة استثمارات متاحة للبيع

القطاعات الجغرافية

فيما يلي التحليل الجغرافي :

	المبيعات		الأصول		
	2014 31 ديسمبر	2015 31 ديسمبر	2014 31 ديسمبر	2015 31 ديسمبر	
	الف. د. ك.	الف. د. ك.	الف. د. ك.	الف. د. ك.	
58,942	61,812	646,407	638,173		داخل الكويت
67,621	78,065	739,541	661,169		خارج الكويت
126,563	139,877	1,385,948	1,299,342		

35 . معاملات مع أطراف ذات صلة

تمثل الأطراف ذات الصلة في شركات زميلة وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة وأطراف أخرى ذات صلة مثل المساهمين الرئيسيين وشركات يملك فيها أعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة حصصاً رئيسية أو بإمكانهم ممارسة تأثير ملحوظ أو سيطرة مشتركة عليها . يتم الموافقة على سياسات تعويض وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة . فيما يلي بيان بأهم التعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات الصلة :

العمليات والأرصدة المتضمنة في بيان المركز المالي المجمع	مستحق من أطراف ذات صله (متضمنة في الذمم المدينة وأصول أخرى)
2014 31 ديسمبر	الف. د. ك.
2015 31 ديسمبر	الف. د. ك.
1,724	1,870
955	2,476
233	231
	مستحق إلى أطراف ذات صله (متضمنة في الذمم الدائنة وخصوم أخرى)
1,419	238
2,456	514
15,040	الجزء المتداول من القروض طويلة الأجل - مرابحة دائنة إلى شركة زميلة (متضمنة في قروض قصيرة الأجل) -

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

35 . تابع / معاملات مع أطراف ذات صلة

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015		المعاملات المدرجة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع
الف د.ك	الف د.ك		
-	26		ربح محقق من بيع استثمارات متاحة للبيع - الى شركة زميلة
2	4		رسوم إدارة وإكتتاب مكتسبة من أطراف ذات صلة
774	466		تكاليف تمويل - محملة من قبل شركة زميلة
			مشتريات مواد أولية - من شركات زميلة
4,204	3,932		

مكافآت موظفي الإدارة العليا للمجموعة

3,843	3,454	منافع قصيرة الأجل للموظفين ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
2,139	421	منافع نهاية الخدمة
5,982	3,875	

36 . ملخص فئات الأصول والخصوم وقياس القيمة العادلة

36.1 فئات الأصول والخصوم المالية
ان القيمة المدرجة للأصول والخصوم المالية للمجموعة الواردة في بيان المركز المالي المجمع يمكن ان تصنف على النحو التالي :

2014 ديسمبر 31	2015 ديسمبر 31	أصول مالية
ألف د.ك	ألف د.ك	مدينون وقروض : (بالتكلفة المطفأة)
69,532	83,696	• ذمم مدينة واصول مالية أخرى (انظر ايضاح 21)
598	1,000	• استثمارات مراقبة ووكلة
6,715	16,661	• ودائع قصيرة الأجل
53,354	43,383	• ارصدة لدى البنوك ونقد
130,199	144,740	
		الأصول بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر (انظر ايضاح 23)
32,969	24,253	- استثمارات للمتاجرة
26,737	59,780	- محدده عند التحقق المبدئي
59,706	84,033	
		• استثمارات متاحة للبيع (انظر ايضاح 19)
622,751	520,342	- بالقيمة العادلة
57,520	20,895	- بالتكلفة / بالتكلفة ناقصا هبوط القيمة
680,271	541,237	
870,176	770,010	مجموع الأصول المالية
		خصوم مالية : بالتكلفة المطفأة
370,254	437,845	• قروض طويلة الأجل
478	424	• دائن تأجير
49,275	45,257	• ذمم دائنة وخصوم مالية أخرى (انظر ايضاح 29)
335,453	263,190	• قروض قصيرة الأجل
21,674	19,915	• بنوك دائنة
777,134	766,631	مجموع الخصوم المالية

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

36 . تابع / ملخص فنات الأصول والخصوم

36.2 قياس القيمة العادلة

تتمثل القيمة العادلة في السعر الذي يتم استلامه لبيع اصل او دفعه لتحويل التزام في معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس .

ان الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر والاستثمارات المتاحة للبيع (باستثناء بعض الاستثمارات المتاحة للبيع المدرجة بالتكلفة / التكلفة ناقصا انخفاض القيمة للاسباب المحددة في الايضاح 19 حول البيانات المالية المجمعة) مدرجة بالقيمة العادلة وان تفاصيل القياس مفصح عنها في الايضاح 36.3 حول البيانات المالية المجمعة . وبرأي ادارة المجموعة ، فإن المبالغ المدرجة لجميع الأصول والخصوم المالية الاخرى والتي هي بالتكلفة المطأفة تعتبر مقاربة لقيمها العادلة .

تقوم المجموعة بقياس الأصول غير المالية كالعقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة كل سنة بتاريخ التقرير (ايضاح 36.4) .

36.3 التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

ان الأصول والخصوم المالية المقاسة بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي يتم تصنيفها الى ثلاثة مستويات من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة . يتم تحديد المستويات الثلاث بناء على قابلية الملاحظة للمدخلات الهامة للاقىاس وذلك على النحو التالي :

- مستوى 1 : اسعار مدرجة (غير معدلة) في اسوق نشطة لموجودات ومطلوبات ماثلة .
 - مستوى 2 : معطيات غير الاسعار المدرجة المتضمنة في مستوى 1 والتي يمكن تتبعها للموجودات والمطلوبات سواء بصورة مباشرة (الاسعار) او بصورة غير مباشرة (معطيات متعلقة بالاسعار) .
 - مستوى 3 : معطيات الموجودات والمطلوبات التي لا تستند الى معلومات سوقية يمكن تتبعها (معطيات غير قابلة للمراقبة) .
- المستوى الذي تصنف ضمنه الموجودات والمطلوبات يتم تحديده بناء على ادنى مستوى للمعطيات الهامة التي أدت الى قياس القيمة العادلة .

ان الأصول والخصوم المالية المقاسة بالقيمة العادلة على اساس دوري في بيان المركز المالي المجمع يتم تصنيفها الى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة على النحو التالي :

المجموع	مستوى 3	مستوى 2	مستوى 1			31 ديسمبر 2015
ألف د.ك.	ألف د.ك.	ألف د.ك.	ألف د.ك.	ايضاح		أصول بالقيمة العادلة
26,647	26,647	-	-	أ		استثمارات متاحة للبيع
85,279	78,105	7,174	-	ج		ـ صناديق مدارة
172,223	157,955	14,268	-	د		ـ صناديق ملكية خاصة
236,193	13,049	862	222,282	أ		ـ مساهمات في حقوق ملكية غير مسورة
						ـ اسهم مسورة
						استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر
24,253	-	-	24,253	ا		ـ اسهم مسورة
7,709	-	7,709	-	ب		ـ صناديق محلية
52,071	10,831	35,750	5,490	هـ		ـ محافظ وصناديق دولية مدارة
604,375	286,587	65,763	252,025			مجموع الأصول

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

36 . تابع / ملخص فئات الأصول والخصوم

36.3 تابع / التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

المجموع	مستوى 3	مستوى 2	مستوى 1			31 ديسمبر 2015 :
ألف د.ك.	ألف د.ك.	ألف د.ك.	ألف د.ك.	إيضاح		أصول بالقيمة العادلة
30,559	30,559	-	-	ج		استثمارات متاحة للبيع
87,951	77,423	10,528	-	ج		ـ صناديق مدارة
147,461	147,461	-	-	د		ـ صناديق ملكية خاصة
356,780	-	-	356,780	أ		ـ مساهمات في حقوق ملكية غير مسورة
						ـ أسهم مسورة
32,969	-	-	32,969	ا		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
7,936	-	7,936	-	ب		ـ اسهم مسورة
18,801	18,801	-	-	هـ		ـ صناديق محلية
682,457	274,244	18,464	389,749			ـ محافظ و صناديق دولية مدارة
						مجموع الأصول
						القياس بالقيمة العادلة

يقوم الفريق المالي للمجموعة بإجراء تقييمات للبنود المالية لاغراض التقارير المالية ، بما في ذلك القيم العادلة للمستوى 3 ، وذلك بالتشاور مع مختصي تقييم طرف ثالث للتقييمات المعقدة ، عند الاقتضاء . يتم اختيار تقييمات التقييم بناء على خصائص كل أداة ، مع الهدف العام لزيادة الاستفادة من المعلومات المبنية على السوق .

الطرق وتقييمات التقييم المستخدمة لغرض حساب القيمة العادلة ، لم تتغير مقارنة بتقرير السنة السابقة ، باستثناء بعض الاسهم المسورة التي تم احتسابها بالقيمة العادلة بناء على تقييمات التقييم حيث تعتقد ادارة المجموعة بان هذه التقييمات تمثل بشكل اكبر القيمة العادلة لهذه الاستثمارات بناء على المعلومات المتوفرة للادارة . وفقاً لذلك هذه الاستثمارات بقيمة دفترية تبلغ 862 الف د.ك و 13,049 الف د.ك تدرج تحت المستوى 2 و 3 على التوالي كما في 31 ديسمبر 2015 .

(أ) أسهم مسورة وأدوات دين (المستوى الاول والثاني والثالث)

تمثل الأسهم المسورة و أدوات الدين جميع الأسهم المدرجة و أدوات الدين والتي يتم تداولها في الأسواق المالية . تم تحديد القيم العادلة بالرجوع الى آخر عروض اسعار بتاريخ التقارير المالية (المستوى الأول) بينما يتم تحديد القيمة العادلة بإستخدام اساليب التقييم إذا كان سوق إحدى الاستثمارات غير نشط (المستوى الثاني والثالث) .

(ب) صناديق محلية (المستوى الثاني)

ت تكون استثمارات هذه الصناديق بشكل رئيسي من اسهم محلية مسورة و أدوات السوق التقدي و قد تم تحديد القيمة العادلة للاستثمار بناء على صافي قيمة الاصل المعلن من قبل مدراء الصناديق كما في تاريخ التقارير المالية .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

36 . تابع / ملخص فئات الأصول والخصوم

36.3 تابع / التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

ج) صناديق أجنبية (المستوى الثاني)

ان الإستثمارات في هذه الصناديق الخاصة وال مباشرة تمثل أساسا في اوراق مالية أجنبية مسورة وغير مسورة . كما ان المعلومات الخاصة بهذه الإستثمارات مقتصرة على تقارير مالية دورية يقدمها مدراء الإستثمار . يتم إدراج هذه الإستثمارات بصافي قيمة الأصول المعلنة من قبل مدراء الإستثمار . ونظر الطبيعة هذه الإستثمارات ، فإن صافي قيمة الأصول المعلنة من قبل مدراء الإستثمار تمثل افضل تقدير للقيمة العادلة المتاحة لهذه الإستثمارات .

- محافظ مدارة اخرى (المستوى الثالث)

ان استثمارات المحافظ المدارة الاخرى تمثل اوراق مالية أجنبية مسورة وغير مسورة مدارة من قبل مدراء المحافظ المختصين . يتم تقييمها بناءا على التقرير الدوري المستلم من مدراء المحافظ .

د) مساهمات في حقوق ملكية غير مسورة (المستوى الثالث)

تضمن البيانات المالية المجمعة ملكيات في اوراق مالية غير مدرجة يتم قياسها بالقيمة العادلة . كما يتم تقدير القيمة العادلة لها باستخدام نظام تدفق نقدی مخصوص وأساليب تقييم أخرى تشمل بعض الافتراضات غير المدعومة من قبل اسعار او معدلات سوقية قابلة للمراقبة .

هـ) محافظ وصناديق دولية مدارة (المستوى الثالث)

ان استثمارات المحافظ والصناديق الأجنبية المدارة تمثل في اوراق مالية مسورة وغير مسورة . يتم تقييمها بناءا على تقرير من مدير الصندوق .

المستوى الثالث - قياسات القيمة العادلة

ان قياس المجموعة للأصول والخصوم المالية المصنفة في المستوى (3) تستخدم تقنيات تقييم تستند الى مدخلات غير مبنية على البيانات السوقية المعلنة . كما يمكن تسوية الأدوات المالية ضمن هذا المستوى من الارصدة الافتتاحية الى الارصدة الختامية على النحو التالي :

2014 ديسمبر 31	2015 ديسمبر 31	
ألف د.ك	ألف د.ك	
279,517	274,244	الرصيد الافتتاحي
39,156	7,393	صافي التغير بالقيمة العادلة المسجل في الإيرادات الشاملة الأخرى
(8,560)	(2,164)	هبوط في القيمة مسجل في الأرباح أو الخسائر
(1,202)	1,156	صافي التغير بالقيمة العادلة المسجل في الأرباح أو الخسائر
(34,667)	(8,431)	صافي الاستبعادات خلال السنة
-	14,389	اعادة تصنيف
274,244	286,587	الرصيد النهائي

ان تغير مدخلات تقييمات المستوى الثالث الى افتراضات بديلة محتملة معقولة لن يغير بصورة جوهرية المبالغ المسجلة في الأرباح أو الخسائر او إجمالي الأصول او إجمالي الخصوم او إجمالي حقوق الملكية .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

36 . تابع / ملخص فئات الأصول والخصوم

36.3 تابع / التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

يقدم الجدول التالي معلومات عن حساسية قياس القيمة العادلة على التغيرات في اهم المدخلات غير القابلة للرصد :

: 31 ديسمبر 2015

الاصول المالية	تقنية التقييم	المدخل الهام غير القابل للرصد	النطاق	حساسية قياس القيمة العادلة على المدخل
المساهمات في حقوق الملكية غير مسورة	طريقة التدفقات النقدية المخصومة	معدل النمو طويل الأجل للتغيرات النقدية لسنوات لاحقة	% 5,8 - % 3	زيادة في معدل النمو سيؤدي الى زيادة في القيمة العادلة
صناديق ملكية خاصة و مباشرة	صافي قيمة الأصول المعلنة من قبل مدير الإستثمار	المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال	% 15,4 - % 12,5	زيادة في المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال سيؤدي الى زيادة في القيمة العادلة
محافظ اخرى مدارة	الخصم لعدم وجود تسويق	القيمة العادلة التي تقوم عليها الأصول	% 25 - % 10	زيادة في معدل الخصم سيؤدي الى نقصان في القيمة العادلة
صناديق ملكية خاصة و مباشرة	صافي قيمة الأصول المعلنة من قبل مدير الإستثمار	القيمة العادلة التي تقوم عليها الأصول	لا شيء	زيادة في القيمة العادلة سيؤدي الى زيادة القيمة
محافظ اخرى مدارة	صافي قيمة الأصول المعلنة من قبل مدير الإستثمار	القيمة العادلة التي تقوم عليها الأصول	لا شيء	زيادة في القيمة العادلة سيؤدي الى زيادة القيمة

: 31 ديسمبر 2013

الاصول المالية	تقنية التقييم	المدخل الهام غير القابل للرصد	النطاق	حساسية قياس القيمة العادلة على المدخل
المساهمات في حقوق الملكية غير مسورة	طريقة التدفقات النقدية المخصومة	معدل النمو طويل الأجل للتغيرات النقدية لسنوات لاحقة	% 4,2 - % 2	زيادة في معدل النمو سيؤدي الى زيادة في القيمة العادلة
صناديق ملكية خاصة و مباشرة	صافي قيمة الأصول المعلنة من قبل مدير الإستثمار	المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال	% 17 - % 9,8	زيادة في المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال سيؤدي الى زيادة في القيمة العادلة
محافظ اخرى مدارة	الخصم لعدم وجود تسويق	القيمة العادلة التي تقوم عليها الأصول	% 25 - % 15	زيادة في معدل الخصم سيؤدي الى نقصان في القيمة العادلة
صناديق ملكية خاصة و مباشرة	صافي قيمة الأصول المعلنة من قبل مدير الإستثمار	القيمة العادلة التي تقوم عليها الأصول	لا شيء	زيادة في القيمة العادلة سيؤدي الى زيادة القيمة
محافظ اخرى مدارة	صافي قيمة الأصول المعلنة من قبل مدير الإستثمار	القيمة العادلة التي تقوم عليها الأصول	لا شيء	زيادة في القيمة العادلة سيؤدي الى زيادة القيمة

إن التأثير على الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى سيكون غير جوهري اذا كان التغير في المخاطر ذات الصلة المستخدم لتقدير القيمة العادلة لاستثمارات المستوى الثالث بنسبة 5% .

يتمثل الخصم لعدم وجود تسويق في المبالغ التي حدتها المجموعة بان يأخذ المشاركون في السوق في اعتبارهم هذه العلاوات والخصومات عند تسعير الاستثمارات .

في حال الأصول المتاحة للبيع ، فإن تكلفة انخفاض القيمة في الأرباح أو الخسائر سوف يعتمد على ما إذا كان الانخفاض كبيراً أو متواصلاً .

ان الزيادة في القيمة العادلة سيؤثر فقط على حقوق الملكية (من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى) و ، لن يؤثر على الأرباح أو الخسائر .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

36 . تابع / ملخص فئات الأصول والخصوم

36.4 قياس القيمة العادلة للأصول غير المالية

يبين الجدول التالي المستويات ضمن التسلسل الهرمي للأصول غير المالية المقاسة بالقيمة العادلة على أساس متكرر كما في 31 ديسمبر

2014 و 2015 :

31 ديسمبر 2015 :

					عقارات استثمارية
	المجموع	مستوى 3	مستوى 2	مستوى 1	
	ألف د.ك.	ألف د.ك.	ألف د.ك.	ألف د.ك.	
	39,826	39,826	-	-	- اراضي ومباني في الكويت
	6,205	6,205	-	-	- اراضي ومباني في المملكة العربية السعودية
	316	316	-	-	- اراضي ومباني في الامارات العربية المتحدة
	10,602	10,602	-	-	- عقارات قيد التطوير في الكويت
	431	431	-	-	- ارض في الأردن
	12,102	12,102	-	-	- اراضي في الكويت
	69,482	69,482	-	-	

31 ديسمبر 2014 :

					عقارات استثمارية
	المجموع	مستوى 3	مستوى 2	مستوى 1	
	ألف د.ك.	ألف د.ك.	ألف د.ك.	ألف د.ك.	
	43,926	43,926	-	-	- اراضي ومباني في الكويت
	6,163	6,163	-	-	- اراضي ومباني في المملكة العربية السعودية
	415	415	-	-	- ارض في الأردن
	10,580	10,580	-	-	- اراضي في الكويت
	341	341	-	-	- اراضي ومباني في الامارات العربية المتحدة
	61,425	61,425	-	-	

تمثل المباني المذكورة اعلاه عقارات تأجيرية على ارض ملك حر مصنفة كـ «اراضي استثمارية» (أي ارض يمكن استخدامها لانشاء مبني وحدات سكنية وشقق وفيلات ودوبليكس واستوديوهات) في الكويت والاردن والامارات العربية المتحدة وال سعودية . كما تمثل الارض ملك حر المشار إليها اعلاه ارض مصنفة كاراضي استثمارية . تم تحديد القيمة العادلة للعقار الاستثماري بناء على تقديرات تم الحصول عليها من اثنين من المقيمين المستقلين المتخصصين في تقييم هذه الانواع من العقارات الاستثمارية . كما يتم تطوير المدخلات الهامة والافتراضات بالتشاور الوثيق مع الادارة . ان احد هؤلاء المقيمين هو احد البنوك المحلية الذي قام بتقييم العقارات الاستثمارية باستخدام طريقتين بصورة اساسية ، احدهما طريقة العائد والآخر دمج لنهج مقارنة السوق للارض والتكلفة مطروحا منها نهج الاستهلاك للمبني . المقيم الآخر عبارة عن مقيم محلي جيد السمعة الذي قام ايضا بتقييم العقارات الاستثمارية اساسا باستخدام دمج للطرق المبنية اعلاه . وعند استخدام نهج مقارنة السوق ، تم تقسيم التعديلات لعوامل محددة للارض موضوع البحث ، بما في ذلك حجم القطعة ، الموقع والاستخدام الحالي . ولا غرض التقييم ، اختارت الشركة القيمة الادنى للتقييمين (2014 : القيمة الادنى للتقييمين) . فيما يلي معلومات اضافية بخصوص قياسات القيمة العادلة للمستوى 3 :

31 ديسمبر 2014 :

البيان	تقنية التقييم	مدخلات هامة غير مرصودة	نطاق المدخلات غير المرصودة	علاقة المدخلات غير المرصودة بالنسبة للقيمة العادلة
ارض ومباني في الكويت وال سعودية (عقارات تأجيرية)	طريقة العائد ونهج مقارنة السوق للارض والتكلفة (نافقاً استهلاك المبني)	السعر المقدر للارض (للمتر المربع)	1,202 د.ك - 8,857 د.ك	كلما زاد سعر المتر المربع زادت القيمة العادلة
ارض ومباني في الكويت وال سعودية (عقارات تأجيرية)	طريقة العائد ونهج مقارنة السوق للارض والتكلفة (نافقاً استهلاك المبني)	تكلفة الائشة (للمتر المربع)	59 د.ك - 264 د.ك	كلما زادت تكلفة الائشة للمتر المربع زادت القيمة العادلة
ارض ومباني في الكويت وال سعودية (عقارات تأجيرية)	طريقة العائد ونهج مقارنة السوق للارض والتكلفة (نافقاً استهلاك المبني)	متوسط الايجار الشهري (للمتر المربع)	2,46 د.ك الى 9 د.ك	كلما زاد الايجار للمتر المربع زادت القيمة العادلة

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كلما زاد معدل العائد زادت القيمة العادلة	7,85% الى 3,75	معدل العائد
كلما زاد معدل الخلود زادت القيمة العادلة	% 10	معدل الخلود
كلما زاد السعر للเมตร المربع زادت القيمة العادلة	د. ك الى 1,574 د. ك	سعر السوق المقدر للارض (للمتر المربع)

ارض ملك حر -
الكويت والاردن

36 . تابع / ملخص فئات الأصول والخصوم

36.4 تابع / قياس القيمة العادلة للأصول غير المالية

31 ديسمبر 2014:

البيان	تقنية التقييم	مدخلات هامة غير مرصودة	نطاق المدخلات غير المرصودة	علاقة المدخلات غير المرصودة بالنسبة لقيمة العادلة
ارض ومباني في الكويت وال سعودية (عقارات تأجيرية)	طريقة العائد ونهج مقارنة السوق للارض والتكلفة ناقصا استهلاك المباني	السعر المقدر للارض (للمتر المربع)	1,200 د. ك - 8,837 د. ك	كلما زاد سعر المتر المربع زادت القيمة العادلة
ارض ومباني في الكويت وال سعودية (عقارات تأجيرية)	تكلفة الائتمان (للمتر المربع)	متوسط الاجار الشهري (للمتر المربع)	38 د. ك - 247 د. ك	كلما زادت تكلفة الائتمان للmeter المربع زادت القيمة العادلة
ارض ملك حر الكويت والاردن	معدل العائد		2 د. ك الى 9 د. ك	كلما زاد الاجار للمتر المربع زادت القيمة العادلة
ارض ملك حر الكويت والاردن	معدل العائد		3,8 % الى 7,5 %	كلما زاد معدل العائد زادت القيمة العادلة
ارض ملك حر الكويت والاردن	معدل الخلود		% 10	كلما زاد معدل الخلود زادت القيمة العادلة
ارض ملك حر الكويت والاردن	نهج مقارنة السوق	سعر السوق المقدر للارض (للمتر المربع)	1,300 د. ك الى 8,500 د. ك	كلما زاد السعر للเมตร المربع زادت القيمة العادلة

المستوى الثالث - قياسات القيمة العادلة :

عند قياس العقارات الاستثمارية المصنفة في المستوى الثالث ، تقوم المجموعة باستخدام مدخلات تقنيات التقييم التي لا تستند إلى بيانات سوقية مرصودة . ان الحركة على العقارات الاستثمارية مفصح عنها في اياضح 18 .

37 . أهداف وسياسات ادارة المخاطر

تشمل الخصوم المالية الرئيسية لدى المجموعة البنك الدائنة وقروض قصيرة و طويلة الاجل ودائنون إجاره والذمم الدائنة والخصوم الأخرى . ان الهدف الرئيسي للخصوم المالية هو تمويل الأنشطة التشغيلية للمجموعة . ان لدى المجموعة اصول مالية متعددة تتضمن الذمم المدينة والأصول الأخرى وأرصدة لدى البنوك والنقد واستثمارات مرابحة وكالة وودائع قصيرة الأجل وأوراق مالية استثمارية والتي تنشأ مباشرة من العمليات التشغيلية .

تعرض المجموعة نتيجة لانشطتها الى العديد من المخاطر المالية ، مثل : مخاطر السوق (وتشمل مخاطر سعر العملة ومخاطر معدلات اسعار الفائدة ومخاطر تقلبات الأسعار) ، ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

يتولى مجلس الادارة مسئولية تحديد سياسات لتخفيض المخاطر المذكورة ادناه . تدخل المجموعة ايضا بمعاملات المشتقات وبشكل رئيسي المعاملات المتعلقة بعقود التبادل التجاري ، ان الهدف من ذلك هو ادارة مخاطر معدلات الفائدة الناتجة عن مصادر التمويل للمجموعة . ان سياسة المجموعة هي عدم التجارة في أدوات المشتقات المالية . فيما يلي أهم المخاطر المالية التي تتعرض لها المجموعة :

37 . تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

37.1 مخاطر السوق

(أ) مخاطر العملة الأجنبية

تتمثل مخاطر تحويل العملة الأجنبية في تقلب القيمة العادلة للتدفقات المستقبلية للأدوات المالية نتيجة لتغير أسعار تحويل العملات الأجنبية . تعمل المجموعة ، وبشكل أساسى في دول الشرق الأوسط وامريكا والمملكة المتحدة ، وهي بذلك عرضة لمخاطر العملة الأجنبية الناتجة ، بشكل رئيسي من التغيرات في أسعار صرف الدولار الأمريكي والريال السعودي والجنيه الاسترليني . قد يتاثر بيان المركز المالي المجمع بشكل كبير نتيجة للتغير في اسعار صرف هذه العملات . للتخفيف من تعرض المجموعة لمخاطر العملة الأجنبية ، يتم مراقبة التدفقات النقدية بالعملة الأجنبية .

بشكل عام ، فإن إجراءات إدارة المخاطر المتبعه لدى المجموعة تعمل على فصل التدفقات النقدية بالعملة الأجنبية قصيرة الأجل (التي تستحق خلال فترة 12 شهرا) عن التدفقات النقدية طويلة الأجل . تدار مخاطر العملة الأجنبية على أساس قيود محددة من مجلس ادارة الشركة الام وتقييم مستمر للوضع المفتوح للمجموعة .

ان صافي تعرض المجموعة لمخاطر العملة الأجنبية من قبل الأصول النقدية المقومة بعملات أجنبية ناقصا الخصوم النقدية تم تحويلها الى الدينار الكويتي بأسعار الاقفال في نهاية السنة هي كما يلى :

31 ديسمبر 2014	31 ديسمبر 2015	
ما يعادل ألف د.ك.	ما يعادل ألف د.ك.	
(46,521)	(103,734)	دولار أمريكي
3,197	15,240	ريال سعودي
(14,285)	7,079	جنيه استرليني

تقدير إدارة الشركة الام ان نسبة التغير المعقول والمتحمل في اسعار الصرف أعلاه سوف تكون 5 % . في حالة ارتفاع سعر صرف الدينار الكويتي مقابل تلك العملات الأجنبية وبافتراض نسبة الحساسية المذكورة أعلاه (5 %) ، يكون تأثير ذلك على ارباح السنة كما يلى ، ولا يوجد أي تأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى للمجموعة .

الربح الزائد / الناقص		
31 ديسمبر 2014	31 ديسمبر 2015	
ألف د.ك.	ألف د.ك.	
2,326	5,187	دولار أمريكي
(160)	(762)	ريال سعودي
714	(354)	جنيه استرليني
2,880	4,071	

في حالة انخفاض سعر صرف الدينار الكويتي مقابل تلك العملات الأجنبية وبافتراض نسبة الحساسية اعلاه (5 %) ، يكون تأثير ذلك على ارباح السنة معادل ، ومعاكس ، والأرصدة أعلاه تكون سلبية للدولار الأمريكي وموجة للريال السعودي والجنيه الإسترليني (2014 : سالبة للدولار الأمريكي والجنيه الإسترليني وموجة للريال السعودي) .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

وتتفاوت مخاطر تقلبات صرف العملة الأجنبية خلال السنة حسب حجم وطبيعة المعاملات . ولكن ، يمكن اعتبار التحاليل أعلاه على أنها تمثل مدى تعرض المجموعة لمخاطر تقلبات أسعار العملة الأجنبية .

37 . تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

37.1 تابع / مخاطر السوق

ب) مخاطر معدلات أسعار الفائدة

تتشاءم مخاطر معدلات أسعار الفائدة عادة من احتمال تأثير التغيرات في معدلات أسعار الفائدة على الأرباح المستقبلية أو القيم العادلة للأدوات المالية . تتعرض المجموعة إلى مخاطر الفائدة بالنسبة إلى ودائتها قصيرة الأجل (انظر ايضاح 31) وفروض طويلة وقصيرة الأجل (انظر ايضاح 30 و 27) وبنوك دائنة بفوائد ثابتة ومتغيرة . تم إدارة هذه المخاطر من قبل المجموعة من خلال المحافظة على خليط مناسب من الودائع قصيرة الأجل والقروض بمعدلات فائدة ثابتة ومتغيرة .

تم مراقبة الوضاع بشكل منتظم للتأكد من أنها ضمن الحدود المسموح بها .

يوضح الجدول التالي درجات الحساسية على ارباح السنة بناء على تغيرات معقولة في معدلات أسعار الفائدة تتراوح بين +25% و -75% نقطة أساس وتأثر من بداية السنة . تمت عملية الاحتساب بناء على الأدوات المالية للمجموعة المحافظ عليها بتاريخ التقرير . يؤخذ بعين الاعتبار أن كافة التغيرات بقيمة ثابتة وليس هناك تأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى للمجموعة :

انخفاض في معدلات أسعار الفائدة		ارتفاع في معدلات أسعار الفائدة			
31 ديسمبر 2014	31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2014	31 ديسمبر 2015	الف د.ك	الف د.ك
1,782	4,949	(594)	(1,650)		

التأثير على ربح السنة

ج) المخاطر السعرية

إن المخاطر السعرية هي مخاطر احتمال تقلب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق ، سواء كان السبب في تلك التغيرات عوامل محددة للورقة المالية بمفردها أو مصدرها أو بسبب عوامل تؤثر على جميع الأوراق المالية المتاجرة بها في السوق .

تعرض المجموعة لمخاطر التقلبات السعرية لاستثماراتها ، خاصة المتعلقة باستثماراتها في مساهمات الملكية المدرجة الموجودة بشكل أساسي في الكويت والأردن والبحرين وأبوظبي والمملكة العربية السعودية والولايات المتحدة الأمريكية . يتم تصنيف الاستثمارات كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو «استثمارات متاحة للبيع» .

ولإدارة المخاطر الناتجة عن التقلبات السعرية لاستثماراتها في الأوراق المالية تقوم المجموعة بتنويع محافظها الاستثمارية . وتم عملية التنويع تلك بناء على حدود موضوعة من قبل المجموعة .

يتم تحديد حساسية المخاطر السعرية بناء على مدى التعرض للمخاطر السعرية في تاريخ التقرير . اذا تغيرت اسعار الأوراق المالية بالزيادة / النقصان بنسبة 10 % فإن التأثير على خسارة السنة والإيرادات الشاملة الأخرى للسنة المنتهية في 31 ديسمبر ستكون كما يلي :

يشير الرقم الإيجابي أدناه إلى زيادة في الربح والإيرادات الشاملة الأخرى للسنة حينما يزيد سعر السهم بواقع 10 % معبقاء جميع التغيرات الأخرى ثابتة .

الإيرادات الشاملة الأخرى		ربح السنة			
31 ديسمبر 2014	31 ديسمبر 2015	2014	31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2014	الف د.ك
-	-	4,091	3,196	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	
35,678	23,619	3,897	450	استثمارات متاحة للبيع *	
35,678	23,619	7,988	3,646		

* في حال كانت اسعار الأسهم أعلى بنسبة 10 % فإن خسارة هبوط القيمة التي تم ادراجها في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع ستقل وتبعاً لذلك فإن الأرباح لعام 2015 وارباح عام 2014 ستكون أعلى .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في حالة انخفاض اسعار الأسهم بنسبة 10 % ، فإنه سوف يكون هناك تأثير مساو ومعاكس على خسائر السنة والإيرادات الشاملة الأخرى وستكون الأرصدة الظاهرة أعلاه سلبية .

37 . تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

37.2 مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي تلك المخاطر التي تنتج عن عدم قدرة طرف من أطراف الأدوات المالية الوفاء بالتزاماته تجاه الطرف الآخر مسببا بذلك خسارة الطرف الآخر . ان سياسة المجموعة تجاه تعرضها لمخاطر الائتمان تتطلب مراقبة تلك المخاطر بشكل دائم . كما تحاول المجموعة عدم تركيز تلك المخاطر على أفراد أو مجموعة عملاء في مناطق محددة أو من خلال تنوع تعاملاتها في أنشطة مختلفة . ان مدى تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان محدود ببالغ المدرجة ضمن الأصول المالية كما في تاريخ التقرير والملخصة على النحو التالي :

2014 ديسمبر 31	2015 ديسمبر 31	
ألف د.ك.	ألف د.ك.	
680,271	541,237	استثمارات متاحة للبيع
69,532	83,696	ذمم مدینه وأصول أخرى (ايضاح 21)
598	1,000	استثمارات مراقبة ووكالة
59,706	84,033	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
6,715	16,661	ودائع قصيرة الأجل
53,354	43,383	ارصدة لدى البنك
870,176	770,010	

ترافق المجموعة بإستمرار عدم سداد حساب عمالاتها والأطراف الأخرى ، المعروفة كأفراد أو كمجموعة ، وتتضمن هذه المعلومات في ضوابط مخاطر الإئتمان . تستخدم المجموعة تقييمات ائتمانية خارجية و / أو تحصل على وتسخدم تقارير عن عمالاتها والأطراف الأخرى عندما تكون متوفرة بتكلفة معقولة . سياسة المجموعة تعامل فقط مع أطراف ذات كفاءة ائتمانية عالية . لا شيء من الأصول الموضحة أعلاه تجاوزت مدة استحقاقه أو تعرضت لانخفاض في القيمة فيما عدا بعض استثمارات الوكالة المذكورة في ايضاح (22) ، مع بعض الإستثمارات المتاحة للبيع والذمم المدينية والأصول الأخرى واستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر المذكورة في ايضاح (19) وايضا (21) وايضا (23) على التوالي .

تعتبر ادارة المجموعة الأصول المالية اعلاه والتي لم تتجاوز مدة استحقاقها ولم تتعرض لانخفاض في قيمتها في جميع تواريخ البيانات المالية تحت المراجعة ذات كفاءة ائتمانية عالية .

لا يوجد رهن أو أي تعزيزات ائتمانية أخرى مقابل الأصول المالية للمجموعة .

بالنسبة للمدينيين ، المجموعة غير معرضة لأي مخاطر ائتمانية هامة من اي طرف من الأطراف . ان مخاطر الإئتمان الخاصة بالارصدة لدى البنك والودائع قصيرة الأجل تعتبر غير هامة حيث أن الأطراف المعنية عبارة عن مؤسسات مالية ذات كفاءة ائتمانية عالية .

إن المعلومات عن التركيزات الهامة لمخاطر الإئتمان الأخرى مذكورة في الإيضاح رقم (37,3) .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

37 . تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

37.3 تركيز الأصول

إن توزيع الأصول حسب الإقليم الجغرافي للعامين كما يلي :

المجموع	الولايات المتحدة الأمريكية	المملكة المتحدة وأوروبا	آسيا وأفريقيا	دول شرق أوسطية أخرى	الكويت	في 31 ديسمبر 2015 : المناطق الجغرافية :
	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	
541,237	88,298	15,248	106,351	163,144	168,196	استثمارات متاحة للبيع
83,696	302	10,290	1,294	42,394	29,416	ذمم مدينة واصول أخرى
84,033	8,846	40,690	3,874	10,399	20,224	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
1,000	-	-	-	-	1,000	استثمارات مرابحة ووكالة
16,661	5,776	-	-	213	10,672	ودائع قصيرة الأجل
43,383	152	3,761	604	2,081	36,785	الأرصدة لدى البنوك وال النقد
770,010	103,374	69,989	112,123	218,231	266,293	
في 31 ديسمبر 2014 :						
المجموع	الولايات المتحدة الأمريكية	المملكة المتحدة وأوروبا	آسيا وأفريقيا	دول شرق أوسطية أخرى	الكويت	المناطق الجغرافية :
	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	
680,271	84,134	18,755	107,192	270,240	199,950	استثمارات متاحة للبيع
69,532	8,513	31,362	1,404	3,538	24,715	ذمم مدينة واصول أخرى
59,706	3,739	15,543	2,818	7,763	29,843	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
598	-	-	-	-	598	استثمارات مرابحة ووكالة
6,715	-	-	-	-	6,715	ودائع قصيرة الأجل
53,354	609	28,023	1,465	2,080	21,177	الأرصدة لدى البنوك وال النقد
870,176	96,995	93,683	112,879	283,621	282,998	

37 . تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

37.4 مخاطر السيولة

ان مخاطر السيولة هي تلك المخاطر التي تؤدي الى عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها تجاه الغير عند استحقاقها . وللحذر من تلك المخاطر ، قامت ادارة المجموعة بتنويع مصادر التمويل وادارة أصولها بعد الأخذ بعين الاعتبار السيولة ومراقبة تلك السيولة بشكل منتظم .

تستند الإستحقاقات التعاقدية للخصوم المالية على التدفقات النقدية غير المخصومة كما يلي :

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

المجموع	1 الى 5 سنوات	3 الى 12 شهر	3 الى 1 أشهر	خلال شهر واحد	31 ديسمبر 2015
ألف د.ك.	ألف د.ك.	ألف د.ك.	ألف د.ك.	ألف د.ك.	الخصوص المالية (غير مخصومة)
483,308	473,122	7,584	2,602	-	قروض طويلة الأجل
689	424	199	44	22	دائنون إجارة
45,257	-	22,365	9,563	13,329	ذمم دائنة وخصوص أخرى
270,003	-	114,055	72,339	83,609	قروض قصيرة الأجل
19,915	-	-	-	19,915	بنوك دائنة
819,172	473,546	144,203	84,548	116,875	

31 ديسمبر 2014					
المجموع	1 الى 5 سنوات	3 الى 12 شهر	3 الى 1 أشهر	خلال شهر واحد	الخصوص المالية (غير مخصومة)
ألف د.ك.	ألف د.ك.	ألف د.ك.	ألف د.ك.	ألف د.ك.	
427,016	413,448	5,097	1,812	6,659	قروض طويلة الأجل
714	478	236	-	-	دائنون إجارة
49,275	-	21,304	4,828	23,143	ذمم دائنة وخصوص أخرى
349,381	-	219,757	87,820	41,804	قروض قصيرة الأجل
21,674	-	-	-	21,674	بنوك دائنة
848,060	413,926	246,394	94,460	93,280	

ان قروض المجموعة قصيرة الأجل تمثل عقود تسهيلات دوارة مع بنوك محلية وأجنبية ومؤسسات مالية . نجحت ادارة المجموعة على تجديد تسهيلاتها قصيرة الأجل والتي تستحق خلال شهر ومن شهر الى ثلاثة اشهر .

38 . أسهم للموظفين

لدى الشركة الأم برنامج معتمد لإصدار أسهم لموظفي الإدارة العليا لديها حيث يمكن إصدار أسهم الشركة الأم لموظفيها كأسهم منحة عن طريق استخدام أسهم الخزينة . ينتهي العمل بهذا البرنامج في 2016 لكن لم يتم إصدار أي أسهم منحة للموظفين خلال عامي 2014 و 2015 .

39 . ادارة مخاطر رأس المال

أن اهداف ادارة رأس المال المجموعة هي تأكيد مقدرة المجموعة على المحافظة على تصنيف ائتماني ممتاز ونسبة مالية جيدة حتى تدعم أعمالها وتزيد من قيمة المساهمين في رأس المال .

تقوم المجموعة بادارة هيكلية رأس المال وعمل التعديلات ، على ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية والمخاطر المرتبطة بالأصول المحددة . وللحفاظ على هيكلية رأس المال أو تعديليها ، قد تقوم المجموعة بتعديل المبالغ المدفوعة كتوزيعات أرباح للمساهمين أو إعادة شراء أسهم أو إصدار أسهم جديدة أو بيع أصول لتخفيف الدين .

يتكون هيكل رأس المال المجموعة من البنود التالية :

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2014	31 ديسمبر 2015	
ألف د.ك.	ألف د.ك.	
370,254	437,845	قروض طويلة الأجل (ايضاح 27)
335,453	263,190	قروض قصيرة الأجل (ايضاح 30)
21,674	19,915	بنوك دائنة
727,381	720,950	
		ناقصا :
(598)	(1,000)	- استثمارات مرابحة ووكالة
(6,715)	(16,661)	- ودائع قصيرة الأجل
(53,354)	(43,383)	- ارصدة بنوك ونقد
666,714	659,906	صافي المديونية
587,102	512,911	مجموع حقوق الملكية

ومماشيا مع الجهات الأخرى في نفس القطاع ، تقوم المجموعة بمراقبة رأس المال عن طريق التغيرات النسبية . تم احتساب معدل التغيرات النسبية تلك عن طريق قسمة صافي المديونية للمجموعة على مجموع حقوق الملكية ، وكما يلي :

31 ديسمبر 2014	31 ديسمبر 2015	
%	%	
114	129	نسبة صافي المديونية الى مجموع حقوق الملكية

40 . الإلتزامات الطارئة

يوجد على المجموعة كما في 31 ديسمبر 2015 التزامات طارئة لقاء خطابات ضمان مصدرة بمبلغ 20,773 ألف د.ك (30,589 ألف د.ك في 2014) .

41 . أصول بصفة الامانة

تدير احدى الشركات التابعة للمجموعة نيابة عن أطراف ذات صلة وأطراف أخرى خارجية صناديق استثمارية مشتركة ومحافظ مالية كما تحتفظ بأوراق مالية بصفة الامانة لا يتم إدراجها ضمن بيان المركز المالي المجمع . بلغ إجمالي الأصول المداره بصفة الامانة كما في 31 ديسمبر 2015 مبلغ 4,712 الف د.ك (2014 : 6,906 الف د.ك) . وهي تتضمن أصول مداره نيابة عن أطراف ذات صله بقيمة 713 ألف د.ك (5,085 ألف د.ك في 2014) .

42 . الإرتباطات الرأسمالية

في تاريخ التقرير ، توجد على المجموعة ارتباطات رأسمالية لشراء استثمارات ومتلكات وآلات ومعدات بمبلغ إجمالي قدره 36,481 ألف د.ك (24,510 ألف د.ك في 2014) .

في تاريخ التقرير ، يوجد على المجموعة إلتزام بدفع إيجارات متعلقة بعقود التأجير بمبلغ 5,329 ألف د.ك (2014 : 4,868 ألف د.ك) .

43 . معلومات المقارنة

تم إعادة تصنيف بعض ارقام المقارنة لتتناسب مع عرض البيانات المالية للسنة الحالية . إن إعادة التصنيف تلك ليس لها تأثير على صافي الأصول وحقوق الملكية وصافي نتائج السنة وصافي النقص في النقد والنقد المعادل السابق تسجيله .



مجموعة

الصناعات الوطنية

(القابضة)

NI Group

National Industries Group
(Holding)

التقرير السنوي Annual Report 2015

مجموعة الصناعات الوطنية القابضة
National Industries Group Holding