

البيانات المالية 2015



**شركة مشاريع الكويت القابضة
ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة**

البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2015



RSM الميزع وشركاهم

برج الزاوية ٩، الطابق ٤١ و ٤٢
شارع عبدالعزيز حمد الصفر، شرق
من ب 2115 الصفاة 13022، دولة الكويت

ت +965 22961000
ف +965 22412761

www.rsm.global/kuwait

نيلبي عالمياً
الفضل للعمل

العيان والعصيمي وشركاهم
إلستون

هاتف 2245 2880 / 2295 5000
فاكس 2245 6419
kuwait@kw.ey.com
www.ey.com/me

محاسبون قانونيون
مستوفى رقم ٧٤ الصفاة
الكويت الصفاة ١-1٢
ساحة الصفاة
برج بنك الطابق ١٨ - ٢٤
شارع أحمد الجابر

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

إلى حضرات السادة المساهمين

شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع.

تقرير حول البيانات المالية المجمعة

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

مسؤولية الإدارة عن البيانات المالية المجمعة

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

مسؤولية مراقبي الحسابات

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

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

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

**تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع. (تتمة)**

الرأي

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


تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

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



د . شعيب عبد الله شعيب

مراقب حسابات مرخص فئة أ رقم 33
RSM المزيع وشركاهم



وليد عبد الله العصيمي

مراقب حسابات مرخص فئة أ رقم 68
من العيان والعصيمي وشركاهم
عضو في إرنست ويونغ

15 فبراير 2016

الكويت

شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان المركز المالي المجموع
كما في 31 ديسمبر 2015

2014 الف دينار كويتي	2015 الف دينار كويتي	إيضاحات	
			الموجودات
1,515,679	1,590,408	3	نقد في الصندوق ولدى البنوك
629,819	679,907		أذونات وسندات خزانة
4,764,622	4,729,149	4	قروض وسلف
66,750	47,094	5	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
364,777	471,921	6	موجودات مالية متاحة للبيع
47,966	63,408		موجودات مالية محتفظ بها حتى الاستحقاق
364,643	352,632	7	موجودات أخرى
58,849	64,856		عقارات محتفظ بها للمتاجرة
393,301	423,606	8	استثمار في شركات زميلة
162,698	170,658	9	استثمار في شركة محاصة إعلامية
386,678	423,496	10	عقارات استثمارية
244,024	248,272		ممتلكات ومنشآت ومعدات
328,345	324,490	11	موجودات غير ملموسة
9,328,151	9,589,897		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات
1,836,085	2,008,903		المستحق إلى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى
4,842,021	4,849,855		ودائع من عملاء
231,094	435,981	13	قروض دائنة
230,141	229,249	14	سندات
562,581	465,556	15	أوراق دفع متوسطة الأجل
351,752	340,207	16	مطلوبات أخرى
8,053,674	8,329,751		إجمالي المطلوبات
			حقوق الملكية
147,357	147,357	17	رأس المال
3,111	3,111	17	علاوة إصدار أسهم
(76,773)	(84,876)	17	أسهم الشركة المشتراة
101,480	106,821	17	احتياطي قانوني
101,205	106,546	17	احتياطي اختياري
(1,563)	2,198		التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة
(24,522)	(32,760)		احتياطي تحويل عملات أجنبية
1,545	1,361	18	احتياطي برنامج خيار شراء أسهم للموظفين
317	(4,114)		احتياطي آخر
262,971	262,377		أرباح محتفظ بها
			حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
515,128	508,021		أوراق رأسمالية مستدامة
144,025	144,025	17	الحصص غير المسيطرة
615,324	608,100		
1,274,477	1,260,146		إجمالي حقوق الملكية
9,328,151	9,589,897		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

فيصل حمد العيار

نائب رئيس مجلس الإدارة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 31 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان الدخل المجموع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

2014 الف دينار كويتي	2015 الف دينار كويتي	إيضاحات	
			الإيرادات:
309,427	311,224		إيرادات فوائد
43,786	30,658	19	إيرادات استثمار
59,831	50,598	20	إيرادات أتعاب وعمولات
34,538	29,182		حصة في نتائج شركات زميلة
10,930	12,074	9	حصة في نتائج شركة محاصة إعلامية
23,445	24,816		إيرادات خدمات شبكات الأقمار الصناعية الرقمية
57,637	66,531		إيرادات ضيافة وعقارات
33,190	40,702		إيرادات تصنيع وتوزيع
18,563	27,398		إيرادات أخرى
6,571	28,143		ربح تحويل عملات أجنبية
597,918	621,326		الإيرادات
			المصروفات:
175,823	183,223		مصروفات فوائد
14,638	16,535		مصروفات خدمات شبكات الأقمار الصناعية الرقمية
33,918	36,150		مصروفات ضيافة وعقارات
30,691	37,838		مصروفات تصنيع وتوزيع
155,005	172,717	21	مصروفات عمومية وإدارية
22,152	23,931		استهلاك وإطفاء
432,227	470,394		المصروفات
165,691	150,932		ربح التشغيل قبل المخصصات ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(57,682)	(24,154)	4	مخصص خسائر الائتمان
(3,937)	(2,892)		مخصص انخفاض قيمة استثمارات
(220)	(220)		مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
103,852	123,666		الربح قبل الضرائب
(16,434)	(16,296)	22	ضرائب
87,418	107,370		ربح السنة
			الخاص بـ:
46,086	53,029		مساهمي الشركة الأم
41,332	54,341		الحصص غير المسيطرة
87,418	107,370		
فلس	فلس		
33.00	34.05	23	ربحية السهم: الأساسية - الخاصة بمساهمي الشركة الأم
32.78	33.97	23	المخفضة - الخاصة بمساهمي الشركة الأم

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 31 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان الدخل الشامل المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

2014 ألف دينار كويتي	2015 ألف دينار كويتي	
87,418	107,370	ربح السنة
		<i>إيرادات شاملة أخرى</i>
		بنود سيتم أو قد يتم إعادة تصنيفها لاحقاً ضمن بيان الدخل المجمع:
		موجودات مالية متاحة للبيع:
(2,787)	8,145	- صافي إيرادات (خسائر) القيمة العادلة
(3,234)	181	- صافي المحول إلى بيان الدخل المجمع
39	85	التغيرات في القيمة العادلة لتغطية التدفقات النقدية
(2,602)	(13,322)	تعديلات ترجمة عملات أجنبية
		حصة في (خسائر) إيرادات شاملة أخرى من شركات زميلة وشركة
11,207	(2,778)	محاصة
2,623	(7,689)	(الخسائر) الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة
90,041	99,681	إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة
		الخاصة بـ:
46,730	48,552	مساهمي الشركة الأم
43,311	51,129	الحصص غير المسيطرة
90,041	99,681	

شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان التدفقات النقدية المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

2014 الف دينار كويتي	2015 الف دينار كويتي	إيضاحات
103,852	123,666	
(309,427)	(311,224)	
(43,786)	(30,658)	19
(34,538)	(29,182)	
(10,930)	(12,074)	9
175,823	183,223	
22,152	23,931	
57,682	24,154	4
3,937	2,892	
6,392	9,551	
847	891	
(27,996)	(14,830)	
(304)	(2,741)	
(46,172)	(50,088)	
(488,247)	11,319	
1,349	30,279	
79,231	(100,735)	
(56,950)	(47,048)	
(9,042)	(5,816)	
254,058	172,818	
112,140	7,834	
27,886	7,999	
5,996	6,270	19
330,440	328,505	
(200,103)	(197,052)	
(17,957)	(17,171)	
(35,671)	129,543	
(26,758)	(27,432)	
8,014	-	
(29,927)	(15,442)	
12,680	(6,786)	
7,314	7,992	
-	18,271	
(28,677)	(23,397)	
(2,438)	204,887	
140,092	(121,400)	
(72,676)	(35,290)	
9,044	28,924	
144,025	-	
(1,022)	-	
-	(10,923)	
(27,298)	(36,382)	
(14,623)	(20,622)	
26,313	(34,468)	
201,417	(25,274)	
4,766	(8,884)	
141,835	71,988	
1,370,793	1,512,628	
1,512,628	1,584,616	3

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 31 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

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

	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم													
	الحصص	اوراق رأسمالية	رأسمالية مستدامة	الإجمالي	أرباح محفوظ بها	احتياطي نخر	احتياطي برامج خيار شراء أسهم للموظفين	احتياطي تحويلات عملات أجنبية	التغيرات المترابطة في القيمة العائلة	احتياطي اختياري	احتياطي قانوني	أسهم الشركة المشتركة	علاوة إصدار أسهم	رأس المال
مجموع حقوق الملكية	غير المسيطرة	الف	الف	الف	الف	الف	الف	الف	الف	الف	الف	الف	الف	الف
1,274,477	615,324	144,025	515,128	262,971	317	1,545	(24,522)	(1,563)	101,205	101,480	(76,773)	3,111	147,357	
107,370	54,341	-	53,029	53,029	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
(7,689)	(3,212)	-	(4,477)	-	-	-	(8,238)	3,761	-	-	-	-	-	
99,681	51,129	-	48,552	53,029	-	-	(8,238)	3,761	-	-	-	-	-	
(36,051)	-	-	(36,051)	(36,051)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
-	-	-	-	(10,682)	-	-	-	-	5,341	5,341	-	-	-	
(35,290)	-	-	(35,290)	-	-	-	-	-	-	-	(35,290)	-	-	
28,924	-	-	28,924	1,737	-	-	-	-	-	-	27,187	-	-	
(1,838)	-	-	(1,838)	(1,654)	-	(184)	-	-	-	-	-	-	-	
(20,622)	(20,622)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
(10,923)	(3,950)	-	(6,973)	(6,973)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
(38,212)	(33,781)	-	(4,431)	-	(4,431)	-	-	-	-	-	-	-	-	
1,260,146	608,100	144,025	508,021	262,377	(4,114)	1,361	(32,760)	2,198	106,546	106,821	(84,876)	3,111	147,357	

كما في 31 ديسمبر 2015

كما في 1 يناير 2015
رجح السنة
إيرادات (خسائر) شاملة أخرى

إجمالي الإيرادات (الخسائر) الشاملة
توزيعات أرباح لعام 2014 بواقع 25
فلس لكل سهم (إيضاح 17)
تحويلات إلى الاحتياطيات
شراء أسهم الشركة المشترية
بيع أسهم الشركة المشترية
المحفوظات بالأسهم للموظفين
توزيعات أرباح مدفوعة إلى الحصص
غير المسيطرة
سداد فوائد للأوراق الرأسمالية
المستدامة (إيضاح 17)
التغيرات في ملكية شركات تابعة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 31 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع (تتمة)
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم	التغيرات		احتياطي		المتراكمة في		أسهم		علاوة		رأس			
	احتياطي	احتياطي	تحويل	عملات	القيمة	الاحتياطي	الاحتياطي	المشتركة	إصدار	إصدار	المال	ألف		
مجموع	الحصص	أوراق	برامج خيار	احتياطي	الاحتياطي	أخر	الموظفين	دينام كويتي	دينام كويتي	دينام كويتي	دينام كويتي	دينام كويتي		
حقوق الملكية	غير المسيطرة	مستدامة	الإجمالي	أرباح	احتياطي	أخر	الموظفين	دينام كويتي	دينام كويتي	دينام كويتي	دينام كويتي	دينام كويتي		
ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف		
1,114,105	553,675	-	560,430	259,593	148	1,976	(22,279)	(4,450)	96,575	96,850	(11,434)	3,111	140,340	كما في 1 يناير 2014
87,418	41,332	-	46,086	46,086	-	-	-	-	-	-	-	-	-	ريج السنة
2,623	1,979	-	644	-	-	-	(2,243)	2,887	-	-	-	-	-	إيرادات (خسائر) شاملة أخرى
90,041	43,311	-	46,730	46,086	-	-	(2,243)	2,887	-	-	-	-	-	إجمالي الإيرادات (الخسائر) الشاملة
(27,532)	-	-	(27,532)	(27,532)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح لعام 2013 بواقع 20
-	-	-	-	(7,017)	-	-	-	-	-	-	-	-	7,017	فلس لكل سهم (أيضاً 17)
-	-	-	-	(9,260)	-	-	-	-	4,630	4,630	-	-	-	إصدار سهم منحة (أيضاً 17)
(72,676)	-	-	(72,676)	-	-	-	-	-	-	-	(72,676)	-	-	تحويلات إلى الاحتياطيات
9,044	-	-	9,044	1,707	-	-	-	-	-	-	7,337	-	-	شراء أسهم الشركة المشترية
(431)	-	-	(431)	-	-	(431)	-	-	-	-	-	-	-	بيع أسهم الشركة المشترية
(14,623)	(14,623)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	المحفوظات بالأسهم للموظفين
144,025	-	144,025	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح مدفوعة إلى الحصص
(1,022)	(416)	-	(606)	(606)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	غير المسيطرة
33,546	33,377	-	169	-	169	-	-	-	-	-	-	-	-	المحصل من إصدار أوراق رأسمالية
1,274,477	615,324	144,025	515,128	262,971	317	1,545	(24,522)	(1,563)	101,205	101,480	(76,773)	3,111	147,357	تكاليف إصدار أوراق رأسمالية
														مستدامة (أيضاً 17)
														تكاليف إصدار أوراق رأسمالية
														مستدامة (أيضاً 17)
														التغيرات في ملكية شركات تابعة
														كما في 31 ديسمبر 2014

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 31 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

1- معلومات حول الشركة

إن شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") هي شركة مساهمة عامة تم تأسيسها وتسجيلها وفقاً للقوانين المطبقة في دولة الكويت بتاريخ 2 أغسطس 1975، وهي شركة مدرجة بسوق الكويت للأوراق المالية. إن العنوان البريدي لمكتب الشركة الأم المسجل هو ص. ب. 23982 الصفاة 13100 دولة الكويت.

تم التصريح بإصدار البيانات المالية المجمعة للشركة الأم وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة") للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 بقرار من مجلس الإدارة بتاريخ 15 فبراير 2016 وتخضع هذه البيانات المالية المجمعة لموافقة الجمعية العمومية السنوية لمساهمي الشركة الأم. إن الجمعية العمومية العادية للمساهمين لها الحق في تعديل هذه البيانات المالية المجمعة بعد إصدارها.

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

إن الأنشطة الرئيسية للشركة الأم تتضمن الآتي :

1. تملك حصص وأسهم في شركات كويتية أو أجنبية وكذلك تملك أسهم في شركات ذات مسؤولية محدودة كويتية أو أجنبية أو المشاركة في تأسيس هذه الشركات وإقراضها وإدارتها وكفالتها لدى الغير.
 2. إقراض الشركات التي تملك الشركة فيها أسهماً وكفالتها لدى الغير وفي هذه الحالة يتعين ألا تقل نسبة مشاركة الشركة الأم القابضة في رأس مال الشركة المقترضة عن 20% على الأقل.
 3. تملك حقوق الملكية الصناعية من براءة اختراع أو علامات تجارية صناعية أو رسوم صناعية أو أية حقوق أخرى تتعلق بذلك وتاجيرها لشركات أخرى أو استغلالها سواء في داخل دولة الكويت أو خارجها.
 4. تملك المنقولات والعقارات اللازمة لمباشرة نشاطها في الحدود المسموح بها وفقاً للقانون.
 5. استغلال الفوائض المالية المتوفرة لدى الشركة الأم عن طريق استثمارها في محافظ استثمارية وعقارية تدار من قبل شركات متخصصة.
- إن المساهم الرئيسي بالشركة الأم هي شركة الفتوح القابضة ش.م.ك. (مقفلة).

2- السياسات المحاسبية الهامة

أساس الإعداد

تم إعداد البيانات المالية المجمعة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، والموجودات المالية المتاحة للبيع، و مشتقات الأدوات المالية، والعقارات الاستثمارية والتي تم قياسها وفقاً للقيمة العادلة. يتم تعديل القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات المحققة والمصنفة كبنود مغطاة ضمن تغطيات القيمة العادلة والتي كان من الممكن إدراجها خلاف ذلك بالتكلفة المطفأة وذلك لتسجيل التغيرات في القيم العادلة المتعلقة بالمخاطر المغطاة في علاقات تغطية فعالة.

فضلا عن ذلك، تم إعادة تصنيف بعض المبالغ المسجلة في السنة السابقة بحيث تتوافق مع عرض البيانات للسنة الحالية. وقد أجريت عملية إعادة التصنيف لتحسين عرض بعض البنود في بيان المركز المالي المجموع وبيان التدفقات النقدية المجموع. إن عملية إعادة التصنيف لا تؤثر على الموجودات والمطلوبات وحقوق الملكية والأرباح للسنة، وكذلك لا تؤثر بصورة مادية على بيان التدفقات النقدية المجموع. ولا تؤثر عمليات إعادة التصنيف تأثيراً مادياً على البيانات المالية المجمعة.

تعرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي الذي يمثل العملة الرئيسية وعملة العرض للشركة الأم، مع تقريب كافة القيم إلى أقرب ألف دينار كويتي ما لم يذكر خلاف ذلك.

بيان الالتزام

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

التغيرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه البيانات المالية المجمعة مماثلة لتلك المستخدمة في السنة المالية السابقة باستثناء تطبيق المعايير الجديدة والمعدلة والتي تسري في 1 يناير 2015:

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

يتطلب معيار المحاسبة الدولي 19 من المنشأة أخذ مساهمات الموظفين أو الأطراف المغايرة في الاعتبار عند المحاسبة عن خطط المزايا المحددة. في حالة ارتباط المساهمات بمدة الخدمة، فيجب على الشركات ربطها بفترات الخدمة بصفاتها مميزة بالسالب. توضح هذه التعديلات أنه إذا كان مبلغ المساهمة لا يرتبط بعدد سنوات الخدمة، يسمح للشركة تسجيل هذه المساهمات كإنخفاض في تكاليف الخدمة في فترة التوظيف بدلا من توزيع المساهمات على فترات الخدمة.

-2 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

التغيرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات (تتمة)

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 19 خطط المزايا المحددة: مساهمات الموظفين (تتمة)
يسري هذا التعديل للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2014. ليس من المتوقع أن يكون لهذا التعديل صلة بالمجموعة حيث أن شركات المجموعة ليس لديها خطط مزايا محددة يساهم فيها الموظفون أو أطراف مغايرة.

بورة التحسينات السنوية 2010-2012

باستثناء التحسينات المدخلة على المعيار الدولي للتقارير المالية 2 مدفوعات الأسهم الذي يسري على معاملات المدفوعات بالأسهم التي يحدد تاريخ المنح بها في أو بعد 1 يوليو 2014. وتسري كافة التحسينات الأخرى للفترة المحاسبية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2014. قامت المجموعة بتقييم أثر هذه التحسينات، وتتضمن ما يلي:

بورة التحسينات السنوية 2010-2012 (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية 2 مدفوعات الأسهم

يسري هذا التحسين بأثر مستقبلي ويوضح عدة أمور تتعلق بتعريف شروط الأداء والخدمة التي تعكس شروط التغطية. وتتسق هذه الإفصاحات مع السياسة التي اتبعتها المجموعة لتحديد شروط الأداء والخدمة التي تمثلت في شروط التغطية للفترة السابقة. وبالتالي فإن هذه التعديلات لم تؤثر على البيانات المالية المجمعة أو السياسات المحاسبية للمجموعة.

المعيار الدولي للتقارير المالية 3 دمج الأعمال

يسري هذا التعديل بأثر مستقبلي ويوضح أن كافة ترتيبات المقابل المحتمل المصنفة كمطلوبات (أو موجودات) ناتجة من دمج الأعمال يجب أن يتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر سواء كانت ضمن أو لم تكن ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي 39. ويتسق ذلك مع السياسة المحاسبية الحالية للمجموعة، وبالتالي فإن هذه التعديلات لم تؤثر على السياسة المحاسبية للمجموعة.

المعيار الدولي للتقارير المالية 8 قطاعات التشغيل (تعديل)

يتم تطبيق التعديلات بأثر رجعي للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2015، وتوضح ما يلي:

- يجب على المنشأة الإفصاح عن الأحكام التي وضعتها الإدارة عند تطبيق معايير التجميع في الفقرة 12 من المعيار الدولي للتقارير المالية 8، بما في ذلك وصف مختصر لقطاعات التشغيل التي تم تجميعها والخصائص الاقتصادية (على سبيل المثال، المبيعات والهوامش الإجمالية) المستخدمة في تقييم ما إذا كانت القطاعات "متماثلة".
- ينبغي الإفصاح عن مطابقة موجودات القطاع مقابل إجمالي الموجودات فقط إذا تم رفع تقرير حول المطابقة إلى مسؤول اتخاذ قرارات التشغيل، بشكل مماثل للإفصاحات اللازمة لمطلوبات القطاع.

لم تقم المجموعة بتطبيق معيار التجميع الوارد في الفقرة 12 من المعيار الدولي للتقارير المالية 8، وبالتالي فإن هذا التعديل لم يؤثر على السياسة المحاسبية للمجموعة.

معيار المحاسبة الدولي 16 عقار وآلات ومعدات ومعيار المحاسبة الدولي 38: الموجودات غير الملموسة

يسري التعديل بأثر رجعي ويوضح في معيار المحاسبة الدولي 16 ومعيار المحاسبة الدولي 38 إمكانية إعادة تقييم الأصل بالرجوع إلى البيانات الملحوظة من خلال تعديل إجمالي القيمة الدفترية للأصل مقابل القيمة السوقية، أو تحديد القيمة السوقية للقيمة الدفترية وتعديل إجمالي القيمة الدفترية بناءً عليها على أساس نسبي بحيث تساوي القيمة الدفترية للأصل قيمته السوقية. إضافة إلى ذلك، يمثل الاستهلاك أو الإطفاء المتراكم الفرق بين الإجمالي والقيمة الدفترية للأصل. إن هذا التعديل لم يكن له أي تأثير على تعديلات إعادة التقييم المسجلة من قبل المجموعة خلال الفترة الحالية.

معيار المحاسبة الدولي رقم 24 إفصاحات الطرف ذي علاقة

يتم تطبيق هذا التعديل بأثر رجعي للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2015، ويوضح أن إدارة المجموع (شركة تقدم خدمات موظفي الإدارة العليا) تمثل طرفاً ذي علاقة يخضع لإفصاحات الأطراف ذات العلاقة. إضافة إلى ذلك، فإنه يتعين على المنشأة التي تستعين بشركات إدارة الإفصاح عن المصروفات المتكبدة لخدمات الإدارة. إن هذا التعديل ليس له صلة بالمجموعة حيث أن المجموعة لا تتلقى أي خدمات إدارة من شركات أخرى.

بورة التحسينات السنوية 2011-2013

تسري هذه التحسينات اعتباراً من 1 يوليو 2014 وقد قامت المجموعة بتقييم أثر هذه التحسينات، وتتضمن ما يلي:

المعيار الدولي للتقارير المالية 13 قياس القيمة العادلة

يسري هذا التعديل في المستقبل ويوضح أنه لا يمكن تطبيق استثناء المحافظ في المعيار الدولي للتقارير المالية 13 على الموجودات والمطلوبات المالية فقط ولكن أيضاً على العقود الأخرى ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي 39. لا تطبق المجموعة استثناء المحفظة ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 13.

2- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

التغيرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات (تتمة)

معيار المحاسبة الدولي 40 العقارات الاستثمارية

يحدد وصف الخدمات التكميلية ضمن معيار المحاسبة الدولي 40 الفروق بين العقار الاستثماري والعقار الذي يشغله المالك (أي عقار والات ومعدات). يسري هذا التعديل في المستقبل؛ ويوضح أن المعيار الدولي للتقارير المالية 3 - وليس وصف الخدمات التكميلية ضمن معيار المحاسبة الدولي 40 - يطبق لتحديد ما إذا كانت المعاملة تمثل شراء أصل أو دمج أعمال. في الفترات السابقة، اعتمدت المجموعة على المعيار الدولي للتقارير المالية 3 - وليس معيار المحاسبة الدولي 40 - لتحديد نوع المعاملة بصفتها شراء أصل أو دمج أعمال. وبالتالي، فإن هذا التعديل لم يكن له تأثير على السياسة المحاسبية للمجموعة.

إن التعديلات الأخرى على المعايير الدولية للتقارير المالية التي تسري للفترات السنوية المحاسبية التي تبدأ اعتباراً من 1 يناير 2015 لم يكن لها أي تأثير مادي على السياسات المحاسبية أو المركز أو الأداء المالي للمجموعة.

معايير صادرة ولكن لم تسر بعد

إن المعايير الصادرة ولكن لم تسر بعد حتى تاريخ إصدار البيانات المالية المجمعة للمجموعة موضحة أدناه. وتتوي المجموعة تطبيق هذه المعايير - كلما كان ذلك ملائماً - عندما تصبح سارية المفعول.

المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية

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

المعيار الدولي للتقارير المالية 15: إيرادات من عقود مع عملاء

تم إصدار المعيار الدولي للتقارير المالية 15 في مايو 2014 والذي يطرح نموذجاً جديداً مكوناً من خمس مراحل ينطبق على الإيرادات الناتجة عن العقود مع عملاء. بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية 15، تتحقق الإيرادات بمبلغ يعكس المقابل الذي تتوقع المجموعة الحصول عليه مقابل تحويل بضائع أو تقديم خدمات للعميل.

يحل المعيار الجديد محل كافة المتطلبات الحالية لتحقيق الإيرادات وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية. ويلزم في المستقبل إما التطبيق الكامل أو المعدل على الفترات المالية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018. ويسمح بالتطبيق المبكر للمعيار. تقوم المجموعة حالياً بتقييم اثر المعيار الدولي للتقارير المالية 15 على المجموعة ولا تتوقع أي تأثير جوهري من تطبيق هذا المعيار.

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 11 الترتيبات المشتركة: المحاسبة عن حيازة الحصص

تتطلب التعديلات المدخلة على المعيار الدولي للتقارير المالية 11 من المشغل المشترك المحاسبة عن حيازة حصة في عملية مشتركة تعتبر انشطتها بمثابة عمل تجاري من خلال تطبيق مبادئ المعيار الدولي للتقارير المالية 3 والمتعلقة بمحاسبة دمج الاعمال. كما توضح التعديلات أن الحصص المحتفظ بها سابقاً في عملية مشتركة لا يتم إعادة قياسها عند حيازة حصة اضافية في نفس العملية في ظل الاحتفاظ بالسيطرة المشتركة. وقد تم أيضاً إضافة استثناء من النطاق إلى المعيار الدولي للتقارير المالية 11 بحيث لا تسري التعديلات إذا كانت أطراف السيطرة المشتركة - بما في ذلك المنشأة المختصة بإعداد التقارير - تخضع للسيطرة المشتركة من قبل نفس الشركة المسيطرة الكبرى.

تسري هذه التعديلات عند حيازة حصة مبدئية في عملية مشتركة، وحيازة أي حصص اضافية في نفس العملية المشتركة، وتسري بأثر مستقبلي للفترات السنوية المحاسبية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2016 مع السماح بالتطبيق المبكر. ليس من المتوقع أن يكون لهذه التعديلات أي تأثير على المجموعة.

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

توضح هذه التعديلات أساس معيار المحاسبة الدولي 16 ومعيار المحاسبة الدولي 38 الذي يشير إلى أن الإيرادات تعكس نمط المزايا الاقتصادية الناتجة من تشغيل الأعمال (التي يمثل الأصل جزءاً منها) بدلاً من المزايا الاقتصادية المستهلكة من خلال استخدام الأصل. نتيجة لذلك، لا يمكن استخدام طريقة تعتمد على الإيرادات لاستهلاك العقار والآلات والمعدات؛ ولا يجوز استخدامها إلا في ظروف محدودة للغاية لإطفاء الموجودات غير الملموسة. تسري هذه التعديلات بأثر مستقبلي على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2016 مع السماح بالتطبيق المبكر. ليس من المتوقع أن يكون لهذه التعديلات أي تأثير على المجموعة في ضوء عدم استخدام المجموعة لطريقة تعتمد على الإيرادات في استهلاك موجوداتها غير المتداولة.

2- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

معايير صادرة ولكن لم تسر بعد (تتمة)

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

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

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

تعالج التعديلات التناقض بين المعيار الدولي للتقارير المالية 10 ومعيار المحاسبة الدولي 28 في التعامل مع فقد السيطرة على شركة تابعة تم بيعها أو ساهمت في شركة زميلة أو شركة محاصة. توضح هذه التعديلات أن الأرباح أو الخسائر الناتجة من بيع أو المشاركة في موجودات تمثل عمل تجاري وفقاً للتعريف الوارد في المعيار الدولي للتقارير المالية 3 بين المستثمر وشركته التابعة أو المحاصة يتم تحققها بالكامل. في حين أن أي أرباح أو خسائر ناتجة من بيع أو المساهمة في موجودات لا تمثل عمل تجاري فيتم تحققها فقط إلى بالتناسب مع حصص المستثمرين غير ذوي العلاقة في الشركة الزميلة أو شركة المحاصة. تطبق المنشأة هذه التعديلات بأثر مستقبلي لعمليات بيع أو المشاركة في الموجودات التي تنشأ في الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد التاريخ المحدد من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية. ليس من المتوقع أن يكون لهذه التعديلات أي تأثير مادي على المجموعة.

بورة التحسينات السنوية 2012-2014

تسري هذه التحسينات للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2016، وتتضمن ما يلي:

المعيار الدولي للتقارير المالية 5- الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع والعمليات الموقوفة

يتم عادة التصرف في الموجودات (أو مجموعات البيع) سواء من خلال البيع أو التوزيع على المالكين. يوضح التعديل أن استبدال أحد طرق التصرف بغيرها لن يعتبر خطة جديدة للبيع بل يمثل استمراراً في تنفيذ الخطة الأصلية. وبالتالي، فلن يتوقف تطبيق متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية 5. ويجب تطبيق هذا التعديل في المستقبل.

المعيار الدولي للتقارير المالية 7 الأدوات المالية: الإفصاحات

عقود الخدمات

يوضح التعديل أن عقد الخدمات الذي يتضمن أتعاباً يمكن أن يمثل سيطرة مستمرة على أصل مالي. ويجب على الشركة تقييم طبيعة الأتعاب والترتيب مقابل الإرشادات المتعلقة بالسيطرة المستمرة الواردة في المعيار الدولي للتقارير المالية 7 لكي يتم تقييم ما إذا كانت الإفصاحات مطلوبة أم لا. كما يجب تقييم عقود الخدمات لتحديد تلك العقود التي تشكل سيطرة مستمرة على أن يتم ذلك بأثر رجعي. على الرغم من ذلك، فلا توجد ضرورة لعرض الإفصاحات المطلوبة لأية فترة تبدأ قبل الفترة السنوية التي تقوم فيها الشركة بتطبيق التعديلات لأول مرة.

معيار المحاسبة الدولي 19 مزايا الموظفين

يوضح التعديل أنه يجب قياس عمق السوق الذي يتم فيه تداول سندات الشركات عالية الجودة بناءً على العملة التي تم تسجيل الالتزام بها وليس بناءً على الدولة التي يقع فيها الالتزام. وفي حالة عدم توافر سوق عميق لتداول سندات الشركات عالية الجودة بهذه العملة، فيجب استخدام أسعار السندات الحكومية. يجب أن يطبق هذا التعديل في المستقبل.

إن هذه التعديلات ليس من المتوقع أن يكون لها أي تأثير على المجموعة.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 مبادرة الإفصاح

تعمل التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 "عرض البيانات المالية" على توضيح متطلبات معيار المحاسبة الدولي 1 الحالية دون تغييرها بشكل ملحوظ. توضح التعديلات ما يلي:

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

2- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

معايير صادرة ولكن لم تسر بعد (تتمة)

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 مبادرة الإفصاح (تتمة)

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

وتنوي المجموعة تطبيق هذه المعايير عندما تصبح سارية المفعول، إلا أن المجموعة لا تتوقع أي تأثير جوهري من تطبيق هذه التعديلات على مركزها أو أداءها المالي.

أسس التجميع

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة كما في 31 ديسمبر 2015. تنشأ السيطرة عندما تتعرض المجموعة لمخاطر أو يكون لها حقوق في عائدات متغيرة من مشاركتها في الشركة المستثمر فيها ويكون لديها القدرة على التأثير على تلك العائدات من خلال سيطرتها على الشركة المستثمر فيها. وبصورة محددة، تسيطر المجموعة على الشركة المستثمر فيها فقط عندما يكون لدى المجموعة:

- السيطرة على الشركة المستثمر فيها (أي الحقوق القائمة التي تمنحها القدرة الحالية على توجيه الأنشطة ذات الصلة الخاصة بالشركة المستثمر فيها)،
- التعرض لمخاطر أو الحق في الحصول على عائدات متغيرة من مشاركتها في الشركة المستثمر فيها، و
- القدرة على استخدام سيطرتها على الشركة المستثمر فيها في التأثير على عائداتها

عندما تحتفظ المجموعة بأقل من أغلبية حقوق التصويت أو حقوق مماثلة للشركة المستثمر فيها، تأخذ المجموعة في اعتبارها كافة المعلومات والظروف ذات الصلة عند تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر فيها بما في ذلك:

- الترتيب التعاقدية القائم مع حاملي حقوق التصويت الآخرين في الشركة المستثمر فيها
- الحقوق الناتجة من الترتيبات التعاقدية الأخرى
- حقوق التصويت لدى المجموعة وحقوق التصويت المحتملة

تعيد المجموعة تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر فيها في حالة إذا كانت المعلومات والظروف تشير إلى وجود تغيرات في عامل واحد أو أكثر من العوامل الثلاثة للسيطرة. يبدأ تجميع الشركة التابعة عندما تحصل المجموعة على السيطرة على الشركة التابعة ويتوقف التجميع عندما تفقد المجموعة سيطرتها على الشركة التابعة. ويتم إدراج الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات المتعلقة بالشركة التابعة التي تم حيازتها أو بيعها خلال السنة في البيانات المالية المجمعة اعتباراً من تاريخ حصول المجموعة على السيطرة حتى تاريخ توقف سيطرة المجموعة على الشركة التابعة.

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

يتم المحاسبة عن التغير في حصة الملكية لشركة تابعة، دون فقد السيطرة، كمعاملة حقوق ملكية. إذا فقدت المجموعة السيطرة على شركة تابعة، فإنها:

- تستبعد موجودات (بما في ذلك الشهرة) ومطلوبات الشركة التابعة.
- تستبعد القيمة الدفترية للحصص غير المسيطرة.
- تستبعد فروق تحويل العملات الأجنبية المتراكمة المسجلة في حقوق الملكية.
- تعمل على تحقق القيمة العادلة للمقابل المستلم.
- تعمل على تحقق القيمة العادلة لأي استثمار محتفظ به.
- تعمل على تحقق أي فائض أو عجز ضمن بيان الدخل المجمع.
- تعيد تصنيف حصة الشركة الأم من البنود المسجلة سابقاً في الإيرادات الشاملة الأخرى إلى بيان الدخل المجمع أو الأرباح المحتفظ بها، إذا كان ذلك مناسباً، ومتى اقتضت الضرورة إذا قامت المجموعة بشكل مباشر ببيع الموجودات أو المطلوبات ذات الصلة.

-2 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

أسس التجميع (تتمة)

فيما يلي الشركات التابعة للمجموعة:

حصة الملكية الفعلية كما في 31 ديسمبر*		الأنشطة الرئيسية	بلد التأسيس	اسم الشركة
2014	2015			
محتفظ بها مباشرة				
97%	97%	خدمات مصرفية استثمارية	البحرين	بنك الخليج المتحد ش.م.ب.
63%	65%	خدمات مصرفية	الكويت	بنك برقان ش.م.ك. (برقان)
70%	71%	عقارات	الكويت	شركة العقارات المتحدة ش.م.ك.ع.
78%	81%	صناعية	الكويت	شركة الصناعات المتحدة ش.م.ك. (مقفلة)
95%	96%	عقارات	الكويت	شركة أوفرلاند العقارية ذ.م.م. ("أوفرلاند")
100%	100%	استشارات	الهند	مركز بولسار للمعرفة
100%	100%	إدارة موجودات	الولايات المتحدة	إدارة الخليج المتحدة إنك
100%	100%	إدارة موجودات	المملكة المتحدة	إدارة الخليج المتحدة المحدودة
99%	99%	عقارات	الكويت	شركة الروابي الدولية العقارية ش.م.ك. (مقفلة) (i)
100%	100%	استشارات	الكويت	شركة الكويت المتحدة للاستشارات ش.م.ك. (مقفلة) (i)
المحتفظ بها من خلال شركات المجموعة				
61%	62%	عقارات	الكويت	شركة أبراج المتحدة ش.م.ك. (مقفلة)
66%	44%	صندوق	الكويت	صندوق كامكو العقاري للعوائد (ب)
60%	60%	خدمات بحرية	الكويت	شركة إيكاروس المتحدة للخدمات البحرية ش.م.ك. (مقفلة)
49%	51%	استثمار	الكويت	شركة شمال إفريقيا القابضة ش.م.ك. (مقفلة)
100%	100%	أحجار وتقاعد	البحرين	شركة تقاعد للتوفير والمعاشات التقاعدية ش.م.ب.
98%	98%	صناعية	تونس	ساسم للصناعات
64%	64%	مقدم خدمات تكنولوجيا المعلومات	الكويت	شركة الشبكات المتحدة ش.م.ك. (مقفلة)
85%	100%	عقارات	هولندا	اسوفيد بي في (i)
85%	100%	انشاءات	المغرب	ستافيني اس ايه (أ)
منشآت مهيكلية تعامل معاملة الشركات التابعة				
100%	100%	منشأة ذات اغراض خاصة	جزر كيمان	شركة مشاريع الكويت (كيمان)
99%	99%	منشأة ذات اغراض خاصة	البحرين	شركة يو بي سي فنتشرز ذ.م.م
المحتفظ بها من خلال بنك الخليج المتحد				
86%	86%	إدارة الموجودات	الكويت	شركة كامكو للاستثمار ش.م.ك.ع. (كامكو)
81%	81%	خدمات مصرفية	مالطا	بنك أف أي أم بي ال سي ("بنك فيم") (ج)
98%	98%	عقارات	الكويت	شركة هتون العقارية ذ.م.م.
99%	99%	خدمات مصرفية استثمارية	سوريا	الشركة السورية الخليجية للاستثمار
85%	85%	وساطة واستثمار مصرفي	تونس	شركة الخليج المتحدة القابضة للخدمات المالية شمال أفريقيا
99%	-	تسويق	الكويت	شركة الجناح القابضة ش.م.ك. (مقفلة) (د)
99%	99%	عقارات	الكويت	شركة الزاد العقارية ذ.م.م.
100%	100%	عقارات	الكويت	شركة الضيافة المتحدة العقارية ذ.م.م.
100%	100%	عقارات	الكويت	شركة شمال إفريقيا الأولى العقارية ذ.م.م.
100%	-	عقارات	الكويت	شركة مشاريع الرابطة العقارية ذ.م.م. (د)
100%	100%	عقارات	الكويت	شركة أورنج العقارية ذ.م.م.
100%	87%	صندوق	البحرين	صندوق كامكو للفرص الخليجية
71%	71%	صندوق	الكويت	صندوق الكويت لفرص الملكية الخاصة
100%	100%	عقارات	جزر فيرجن البريطانية	شركة جلف ريبالتي المتحدة الدولية المحدودة (i)

2- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

أسس التجميع (تتمة)

حصة الملكية الفعلية
كما في 31 ديسمبر*

2015 2014

بلد التأسيس الأنشطة الرئيسية

اسم الشركة

المحتفظ بها من خلال بنك برقان

91%	91%	خدمات مصرفية	الجزائر	بنك الخليج الجزائر ش.م.ج. (هـ)
52%	52%	خدمات مصرفية	العراق	بنك بغداد ش.م.أ.م.
87%	87%	خدمات مصرفية	تونس	بنك تونس الدولي
52%	52%	خدمات مصرفية	العراق	شركة بغداد للوساطة
99%	99%	خدمات مصرفية	تركيا	بنك برقان أي إس.
99%	99%	تأجير	تركيا	برقان فايننشال كيرالما أيه إس
99%	99%	وساطة	تركيا	برقان ياتيريم مينكول ديجيرلر أيه إس
99%	99%	ادارة موجودات	تركيا	برقان بورتفوي يونتيمي أيه إس

100%	100%	منشأة ذات أغراض خاصة	دبي	برقان تير 1 للتمويل المحدودة
-	100%	منشأة ذات أغراض خاصة	دبي	برقان سينيور المحدودة ذات الأغراض الخاصة (و)

المحتفظ بها من خلال شركة العقارات المتحدة

98%	98%	عقارات	الكويت	شركة المباني المتحدة - ش.م.ك. (مقفلة)
100%	100%	عقارات	مصر	شركة المباني المتحدة مصر - ش.م.م
99%	99%	عقارات	الكويت	شركة تملك العقارية المتحدة ذ.م.م.
92%	92%	عقارات	الكويت	سوق المتحدة محاصة - الصاحية
96%	96%	ادارة مرافق	الكويت	الشركة الكويتية المتحدة لإدارة الانشاءات ذ.م.م.
97%	97%	ادارة مرافق	الكويت	الشركة المتحدة لإدارة المرافق ش.م.ك. (مقفلة)
100%	100%	عقارات	لبنان	الشركة اللبنانية العقارية المتحدة ش.م.ل (قابضة)
100%	100%	عقارات	الأردن	شركة أريج المتحدة للإسكان ذ.م.م.
100%	100%	عقارات	عمان	شركة الريف العقارية ش.م.ع. (مقفلة)
100%	100%	تطوير سياحي	مصر	شركة رناتج المتحدة للاستثمار السياحي ش.م.م. (مقفلة)
64%	64%	عقارات	الكويت	الشركة المتحدة لتطوير المرافق ش.م.ك. (مقفلة)
97%	97%	عقارات	الكويت	شركة مينا هومز العقارية ش.م.ك. (مقفلة)
95%	95%	عقارات	سوريا	الشركة المتحدة للاستثمار ذ.م.م.
100%	100%	استثمار	مصر	الشركة المتحدة للاستثمار العقاري ش.م.م.
81%	92%	عقارات	مصر	شركة منازل المتحدة العقارية ش.م.م.
100%	100%	عقارات	مصر	شركة أسوار المتحدة العقارية ش.م.م.
87%	87%	عقارات	الكويت	شركة الضيافة القابضة ش.م.ك. (مقفلة)
100%	100%	عقارات	الأردن	شركة الأردن العقارية المتحدة ش.م.خ.
100%	100%	عقارات	المتحدة	غرينويتش كاي ليميتد
90%	90%	عقارات	سوريا	شركة العقارات المتحدة ذ.م.م.
63%	63%	عقارات	الكويت	شركة يونيفرسال المتحدة العقارية ذ.م.م.
100%	100%	عقارات	مصر	الشركة المصرية الخليجية للفنادق والسياحة ش.م.م.
100%	100%	ادارة فنادق	لبنان	شركة بحدون المتحدة العقارية ش.م.ل
100%	100%	عقارات	لبنان	شركة الروشة القابضة ش.م.ل.
100%	100%	عقارات	لبنان	شركة الضيافة لبنان ش.م.ل (شركة قابضة)
100%	100%	عقارات	لبنان	الشركة اللبنانية العقارية المتحدة ش.م.ل.
60%	60%	عقارات	الأردن	شركة مجمع العبلي ش.م.خ.

المحتفظ بها من خلال الصناعات المتحدة

100%	100%	استثمار صناعي	الكويت	الشركة الكويتية الأهلية للمشاريع الصناعية ش.م.ك. (مقفلة)
99%	99%	استثمار صناعي	الكويت	شركة المشاريع الشرقية للتجارة العامة ذ.م.م.
100%	100%	استثمار صناعي	السعودية	شركة الخليج الصناعية المتحدة ذ.م.م.

المحتفظ بها من خلال شركة الشبكات المتحدة

82%	82%	خدمات الاقمار الصناعية	الكويت	شركة جلف سات للاتصالات ش.م.ك. (مقفلة)
99%	99%	خدمات الانترنت	الكويت	شركة جلف نت للاتصالات ذ.م.م.

2- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

أسس التجميع (تتمة)

حصة الملكية الفعلية كما في 31 ديسمبر*		الانشطة الرئيسية	بلد التأسيس	اسم الشركة
2014	2015			
76%	76%	عقارات	الكويت	المحتفظ بها من خلال شركة أوفرلاند شركة أماكن العقارية المتحدة الشركة المتحدة للغازات الصناعية ش.م.ك. (مقفلة)
100%	100%	استثمار صناعي	الكويت	
				المحتفظ بها من خلال بنك فيم
			المملكة المتحدة	شركة لندن لبيع الديون ليمتد
100%	100%	خصم ديون الصادرات	هولندا	اف أي ام فاكتورز بي في
100%	100%	شركة قابضة		اف أي ام بزنس سليوشنز ليمتد
		مقدم خدمات تكنولوجيا	مالطا	اف أي ام للاستثمار العقاري ليمتد
100%	100%	المعلومات	مالطا	
100%	100%	إدارة أملاك	المملكة المتحدة	شركة لندن الدولية لبيع الديون ليمتد
		شركة قابضة	الولايات المتحدة	شركة لندن اميركاز لبيع الديون انك
100%	100%	تسويق	الامريكية	شركة لندن دو برازيل لبيع الديون ليمتد
100%	100%	تسويق	البرازيل	مينا فاكتورز ليمتد
100%	100%	بيع الديون	الامارات	شركة الهند لبيع الديون والحلول المالية الخاصة المحدودة
79%	79%	بيع الديون	الهند	سي أيه اس فاكتورز القابضة بي في
80%	80%	بيع الديون	هولندا	أف أيه أم هولنج (تشيلي) أس أي ايه
100%	100%	بيع الديون	تشيلي	فرست فاكتورز أس أيه
51%	51%	بيع الديون	تشيلي	
				محتفظ بها من خلال صندوق كامكو العقاري للعوائد شركة النزول القابضة ش.م.ك. (مقفلة) شركة كامكو العقارية الاستثمارية ش.و.
99%	99%	تسويق	الكويت	شركة الاحممية العقارية محدودة المسؤولية
100%	100%	عقارات	البحرين	
			المملكة العربية السعودية	محتفظ بها من خلال مركز بولسار للمعرفة شركة بولسار لخدمات الاستشارات
			الامارات العربية المتحدة	
100%	100%	استشارات	المتحدة	
				محتفظ بها من خلال شركة الروابي الدولية العقارية البنك الأردني الكويتي ش.م.ع. (أ) شركة الاجارة (أ) شركة الاستثمارات المالية المتحدة (أ)
51%	51%	خدمات مصرفية	الأردن	
100%	100%	إجارة	الأردن	
50%	50%	وساطة	الأردن	
				المحتفظ بها من خلال شركة شمال افريقيا القابضة المركز الطبي المصري الدولي ش.م.م ايكول دي فورمايشن براتيك أو متيبي شركة ايمك المتحدة للأدوية
51%	51%	أدوية	مصر	
100%	100%	خدمات	الجزائر	
61%	61%	أدوية	مصر	

* بالنسبة للشركات التابعة المملوكة مباشرة، تمثل الحصة الفعلية نسبة الملكية الفعلية للمجموعة. بالنسبة للشركات التابعة غير المملوكة مباشرة، تمثل الحصة الفعلية نسبة الملكية الفعلية للشركات التابعة المعنية.

- (أ) تم إعادة تنظيم هذه الشركات ضمن المجموعة خلال السنة (ايضاح 24).
- (ب) السيطرة من خلال أغلبية التمثيل في مجلس الادارة والقيام بمهمة مدير الصندوق (لا يمكن استبعادها).
- (ج) بنك برقان يملك حصة 20% في بنك أف أيه أم.
- (د) تم بيع هذه الشركة خلال السنة.
- (هـ) تم تأسيس الشركة خلال السنة.
- (و) يحتفظ البنك الاردني الكويتي بنسبة 10% من ملكية بنك الخليج الجزائر.

-2- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

دمج الأعمال والشهرة

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

عندما تقوم المجموعة بحيابة أعمال، تقوم بتقييم الموجودات والمطلوبات المالية المقدرة لغرض تحديد التصنيف المناسب وفقاً للشروط التعاقدية والظروف الاقتصادية والشروط ذات الصلة كما في تاريخ الحيابة. يتضمن ذلك فصل المشتقات المتضمنة في العقد الأصلي للشركة المشتراة.

عند تحقيق دمج الأعمال في مراحل، فإن القيمة العادلة في تاريخ الحيابة لحصة ملكية المشتري المحتفظ بها سابقاً في الشركة المشتراة يتم إعادة قياسها بالقيمة العادلة كما في تاريخ الحيابة من خلال بيان الدخل المجمع.

يُدرج أي مقابل محتمل يتم تحويله من قبل المشتري بالقيمة العادلة في تاريخ الحيابة. كما أن التغييرات اللاحقة في القيمة العادلة للمقابل المحتمل الذي من المقرر أن يكون أصل أو التزام، سوف يتم إدراجها وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39 إما في بيان الدخل المجمع أو كتغير في الإيرادات الشاملة الأخرى. عند تصنيف المقابل المحتمل كحقوق ملكية، فلا يجب إعادة قياسه حتى يتم تسويته نهائياً ضمن حقوق الملكية. وبالنسبة للحالات التي لا يقع فيها المقابل المحتمل ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي 39، فيتم قياسه وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولي المناسب.

يتم قياس الشهرة مبدئياً بالتكلفة التي تمثل الزيادة في إجمالي المقابل المحول والمبلغ المحقق للحصص غير المسيطرة وأي حصص محتفظ بها سابقاً على صافي الموجودات المحددة المكتسبة والمطلوبات المحتملة.

إذا كانت القيمة العادلة لصافي الموجودات التي تم حيازتها تزيد عن إجمالي المقابل المحمل، تقوم المجموعة بإعادة تقييم ما إذا قامت بتحديد جميع الموجودات التي تم حيازتها وجميع المطلوبات المحتملة بصورة سليمة، كما تعمل المجموعة على مراجعة الإجراءات المتخذة لقياس المبالغ التي سيتم تحققها في تاريخ الحيابة. فإذا انتهت عملية إعادة التقييم إلى زيادة القيمة العادلة لصافي الموجودات التي تم حيازتها عن إجمالي المقابل المحول، فيتم تحقق الربح في بيان الدخل المجمع.

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

عندما تشكل الشهرة جزءاً من وحدة إنتاج النقد ويتم استبعاد جزءاً من العمليات بداخل الوحدة، يتم إدراج الشهرة المرتبطة بالعمليات المستبعدة في القيمة الدفترية للعمليات عند تحديد الربح أو الخسارة الناتجة عن استبعاد العمليات. يتم قياس الشهرة المستبعدة في هذه الحالة على أساس القيمة النسبية للعمليات المستبعدة والجزء المحتفظ به من وحدة إنتاج النقد.

الموجودات المالية**التحقق المبدئي والقياس**

تصنف الموجودات المالية ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي 39 كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو موجودات مالية متاحة للبيع أو موجودات مالية محتفظ بها حتى الاستحقاق أو قروض ومدينين أو مشتقات مصنفة كأدوات تغطية في تغطية فعالة، متى كان ذلك مناسباً. تحدد المجموعة تصنيف موجوداتها المالية عند التحقق المبدئي.

تدرج كافة الموجودات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة بالإضافة إلى التكاليف المتعلقة مباشرةً بالمعاملة، في حالة الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

-2- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الموجودات المالية (تتمة)

التحقق المبدئي والقياس (تتمة)

إن جميع مشتريات ومبيعات الموجودات المالية "بالطرق الاعتيادية" يتم تسجيلها على أساس تاريخ التسوية، أي تاريخ استلام الأصل من أو تسليمه إلى الطرف المقابل. يتم إدراج التغيرات في القيمة العادلة بين تاريخ المتاجرة وتاريخ التسوية في بيان الدخل المجمع أو في بيان الدخل الشامل المجمع ضمن التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة وفقاً للسياسة المعمول بها للأداة. إن المشتريات أو المبيعات بالطرق الاعتيادية هي مشتريات أو مبيعات الموجودات المالية التي تتطلب تسليم الأصل ضمن النطاق الزمني المحدد عموماً من خلال القوانين أو الأعراف السائدة في السوق.

تتضمن الموجودات المالية للمجموعة النقد في الصندوق ولدى البنوك وأذونات وسندات الخزانة والقروض والسلف والموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والموجودات المالية المتاحة للبيع والموجودات المالية المحتفظ بها حتى الاستحقاق وبعض الأرصدة المدرجة ضمن الموجودات الأخرى.

القياس اللاحق

يعتمد القياس اللاحق للموجودات المالية على تصنيفها كما يلي:

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

تشمل الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر الموجودات المالية المحتفظ بها لأغراض المتاجرة؛ والموجودات المالية المصنفة، عند التحقق المبدئي، كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر. ويتم تصنيف الموجودات المالية كمحتفظ بها لأغراض المتاجرة، إذا تم حيازتها بغرض البيع أو إعادة الشراء في المستقبل القريب. يتم تصنيف المشتقات المالية، بما في ذلك، المشتقات المستقلة المتضمنة كمحتفظ بها لغرض المتاجرة ما لم يتم تصنيفها كأدوات تغطية فعالة كما هي معرفة في معيار المحاسبة الدولي 39.

تُدرج الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في بيان المركز المالي المجمع بالقيمة العادلة مع إدراج صافي التغيرات في القيمة العادلة في بيان الدخل المجمع.

تدرج الموجودات المالية المصنفة عند التحقق المبدئي بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في تاريخ تحققها المبدئي ويكون ذلك فقط عند استيفاء المعايير المحددة ضمن معيار المحاسبة الدولي 39.

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

تتم المحاسبة عن المشتقات الضمنية في العقود الأساسية كمشتقات منفصلة، وتدرج وفقاً للقيمة العادلة عندما لا ترتبط سماتها الاقتصادية ومخاطرها مباشرةً بالسمات الاقتصادية للعقود الأساسية ومخاطرها؛ وإذا كانت العقود الأساسية غير محتفظ بها للمتاجرة أو مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. تقاس المشتقات الضمنية وفقاً للقيمة العادلة؛ مع تحقق التغيرات في القيمة العادلة في بيان الدخل المجمع. ويتم إعادة قياس القيمة العادلة للمشتقات المتضمنة فقط في حالة وقوع تغيير في شروط العقد ينتج عنه تعديلات جوهرية في التدفقات النقدية يتوجب معه إعادة القياس.

موجودات مالية متاحة للبيع

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

-2- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الموجودات المالية (تتمة)

القياس اللاحق (تتمة)

موجودات مالية متاحة للبيع (تتمة)

بعد القياس المبدئي، يتم قياس الموجودات المالية المتاحة للبيع لاحقاً بالقيمة العادلة مع إدراج الأرباح أو الخسائر غير المحققة كإيرادات شاملة أخرى حتى يتم استبعاد الاستثمار حيث يتم في ذلك الوقت إدراج الأرباح أو الخسائر المتراكمة في بيان الدخل المجمع؛ أو يحدد كاستثمار انخفضت قيمته حيث يتم في ذلك الوقت إعادة تصنيف الخسائر المتراكمة ضمن بيان الدخل المجمع. إن الموجودات المالية المتاحة للبيع التي يتعذر قياس قيمتها العادلة بصورة موثوق فيها يتم إدراجها بالتكلفة ناقصاً خسائر انخفاض القيمة، إن وجدت. يتم رفع التقارير عن الفائدة المكتسبة أثناء الاحتفاظ بالموجودات المالية المتاحة للبيع كإيرادات فوائد باستخدام طريقة سعر الفائدة الفعلية.

تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كانت مازالت لديها القدرة والنية لبيع موجوداتها المالية المتاحة للبيع على المدى القريب. إذا لم تستطع المجموعة المتاجرة بهذه الموجودات المالية -وذلك في حالات نادرة- نتيجة للسوق غير النشط وتغير نية الإدارة بصورة جوهرية لبيعها في المستقبل القريب، يجوز للمجموعة أن تختار إعادة تصنيف هذه الموجودات المالية. يجوز إعادة التصنيف إلى قروض ومدينين عندما تستوفي الموجودات المالية تعريف قروض ومدينين أو يكون لدى المجموعة النية والقدرة على الاحتفاظ بهذه الموجودات في المستقبل القريب أو لحين استحقاقها. يتم السماح بإعادة التصنيف إلى محتفظ به حتى الاستحقاق فقط عندما يكون لدى المجموعة القدرة والنية على الاحتفاظ بالأصل المالي لحين استحقاقه.

بالنسبة للأصل المالي المعاد تصنيفه من فئة المتاحة للبيع، يتم التعامل مع المبالغ المدرجة كما في تاريخ إعادة التصنيف بصفتها التكلفة المطفأة الجيدة للأصل، كما أن كافة الأرباح أو الخسائر السابقة المحققة من هذا الأصل ضمن حقوق الملكية يتم إطفائها في بيان الدخل المجمع على مدى العمر المتبقي للاستثمار باستخدام معدل الفائدة الفعلي. كما يتم أيضاً إطفاء أي فرق بين التكلفة المطفأة الجيدة ومبلغ الاستحقاق على مدى العمر المتبقي للأصل باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. إذا تم لاحقاً تحديد أن الأصل قد انخفضت قيمته، فإن المبلغ المسجل في حقوق الملكية يتم إعادة تصنيفه إلى بيان الدخل المجمع.

موجودات مالية محتفظ بها حتى الاستحقاق

إن الموجودات المالية غير المشتقة والتي تحمل مدفوعات ثابتة أو يمكن تحديدها وتواريخ استحقاق ثابتة ويكون لدى المجموعة النية والقدرة الفعلية على الاحتفاظ بها حتى الاستحقاق. بعد القياس المبدئي، يتم قياس الاستثمارات المحتفظ بها حتى الاستحقاق بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية، ناقصاً انخفاض القيمة. تحتسب التكلفة المطفأة أخذاً في الاعتبار أي خصم أو علاوة عند الحيابة إلى جانب تكاليف المعاملة والأتعاب التي تعتبر جزءاً أساسياً من معدل الفائدة الفعلية. يدرج إطفاء معدل الفائدة الفعلية في بيان الدخل المجمع. تدرج الخسائر الناتجة من انخفاض القيمة في بيان الدخل المجمع.

قروض ومدينون

تمثل القروض والمدينون موجودات مالية غير مشتقة ذات مدفوعات ثابتة أو يمكن تحديدها وغير مدرجة في سوق نشط. بعد القياس المبدئي، يتم قياس هذه الموجودات المالية لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية ناقصاً انخفاض القيمة. يتم احتساب التكلفة المطفأة أخذاً في الاعتبار أي خصم أو علاوة من الحيابة والرسوم أو التكاليف التي تمثل جزءاً لا يتجزأ من الفائدة الفعلية. يدرج إطفاء طريقة الفائدة الفعلية ضمن بيان الدخل المجمع. تدرج الخسائر الناتجة من انخفاض القيمة في بيان الدخل المجمع.

تتكون القروض والمدينين للمجموعة من نقد في الصندوق ولدى البنوك واذونات وسندات خزانة وقروض وسلف وبعض الأرصدة المدرجة ضمن الموجودات الأخرى.

-2 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الموجودات المالية (تتمة)**استبعاد الموجودات المالية**

يستبعد الأصل المالي (أو جزء من الأصل المالي أو جزء من مجموعة موجودات مالية مماثلة أو ما ينطبق عليه ذلك) عندما:

- تنتهي الحقوق التعاقدية في التدفقات النقدية من هذا الأصل ، أو
- عندما تقوم المجموعة بتحويل الحق في استلام التدفقات النقدية من هذا الأصل ولكن تتحمل التزام بدفع التدفقات بالكامل دون تأخير مادي إلى طرف آخر بموجب ترتيب "القبض والدفع"، أو إما (أ) لم تقم المجموعة بتحويل كافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل أو (ب) لا تقوم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل ولكن فقدت السيطرة على الأصل.

عندما تقوم المجموعة بتحويل حقوقها في استلام التدفقات النقدية أو الدخول في ترتيبات "القبض والدفع" ولم تقم بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل أو لم تفقد السيطرة على الأصل، يتم تحقق الأصل بمقدار استمرار المجموعة في المشاركة في الأصل. في هذه الحالة، تقوم المجموعة أيضاً بتسجيل الالتزام ذات الصلة. ويتم قياس الأصل المحول والالتزام المرتبط به على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي تحتفظ بها المجموعة.

يتم قياس المشاركة المستمرة التي تأخذ شكل ضمان على الأصل المحول بالقيمة الدفترية الأصلية لذلك الأصل أو الحد الأقصى للمقابل المستلم الذي قد ينبغي على المجموعة سداه أيهما أقل.

انخفاض قيمة الموجودات المالية

تقوم المجموعة في تاريخ كل تقارير مالية بإجراء تقييم لتحديد ما إذا كان هناك دليلاً موضوعياً على أن أصل مالي محدد أو مجموعة موجودات مالية قد انخفضت قيمتها. تنخفض قيمة الأصل أو مجموعة من الموجودات المالية فقط إذا كان هناك دليلاً موضوعياً على انخفاض القيمة نتيجة وقوع حدث أو أحداث بعد التحقق المبدئي للأصل ("حدث خسارة" متكبدة) وأن حدث الخسارة له تأثيراً على التدفقات النقدية المستقبلية المقدره للأصل المالي أو مجموعة الموجودات المالية والذي يمكن تقديره بصورة موثوق منها. قد يتضمن الدليل على انخفاض القيمة مؤشرات إلى مواجهة المقترض أو مجموعة المقترضين صعوبات مالية كبيرة، أو التأخر في سداد الفوائد أو الدفعات الأصلية أو احتمال إشهار إفلاسهم أو إجراءات إعادة الترتيب المالي الأخرى وعندما تشير بيانات المراقبة وجود تراجع يمكن قياسه في التدفقات النقدية المستقبلية المقدره مثل التغيرات في الظروف الاقتصادية المرتبطة بالتأخيرات.

الموجودات المالية المتاحة للبيع

بالنسبة للموجودات المالية المتاحة للبيع، تقوم المجموعة بتاريخ كل تقرير مالي بتقييم ما إذا كان هناك دليل موضوعي بأن استثمار أو مجموعة استثمارات قد تعرضت لانخفاض في القيمة.

بالنسبة للاستثمارات في أسهم مصنفة كمتاحة للبيع، يمكن أن يتضمن الدليل الموضوعي انخفاض كبير أو متواصل في القيمة العادلة للاستثمار دون تكلفته. يتم تقييم الانخفاض "الكبير" مقابل التكلفة الأصلية للاستثمار و"متواصل" مقابل الفترة التي تنخفض فيها القيمة العادلة دون التكلفة الأصلية. وإذا ما توفر أي دليل على انخفاض القيمة؛ فإن الخسائر المتراكمة - وتمثل الفرق بين تكلفة الحيازة والقيمة العادلة الحالية ناقصاً أية خسائر من انخفاض قيمة هذا الاستثمار مدرجة سابقاً في بيان الدخل المجمع - يتم شطبها من الإيرادات الشاملة الأخرى مع إدراجها في بيان الدخل المجمع. إن خسائر انخفاض القيمة من الاستثمارات في أسهم لا يتم عكسها من خلال بيان الدخل المجمع؛ كما أن الزيادة في القيمة العادلة للاستثمارات والتي تحدث بعد انخفاض القيمة مباشرة يتم تسجيلها ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى.

بالنسبة لأدوات الدين المصنفة كمتاحة للبيع، يتم تقييم الانخفاض في القيمة استناداً إلى نفس المعايير المستخدمة للموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة. وفي هذه الحالة، فإن المبلغ المسجل لانخفاض القيمة يمثل الخسائر المتراكمة التي تم قياسها بالفرق بين التكلفة المطفأة والقيمة العادلة الحالية، ناقصاً خسائر انخفاض القيمة المسجلة سابقاً في بيان الدخل المجمع.

تستمر إيرادات الفوائد المستقبلية في الاستحقاق استناداً إلى القيمة الدفترية المخفضة للأصل، باستخدام معدل الفائدة المستخدم لخصم التدفقات النقدية بغرض قياس خسارة الانخفاض في القيمة. يتم تسجيل إيرادات الفوائد كجزء من إيرادات الفوائد. في حالة زيادة القيمة العادلة لأداة دين في سنة لاحقة وكان من الممكن ربط هذه الزيادة بصورة موضوعية بحدث وقع بعد تسجيل خسارة الانخفاض في القيمة في بيان الدخل المجمع، يتم عكس خسارة الانخفاض في القيمة من خلال بيان الدخل المجمع.

-2 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الموجودات المالية (تتمة)**انخفاض قيمة الموجودات المالية (تتمة)****موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة**

بالنسبة للموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة، تقوم المجموعة أولاً بإجراء تقييم على أساس فردي للموجودات المالية التي يعتبر كل منها اصلاً جوهرياً بمفرده لتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على انخفاض قيمة هذه الموجودات المالية؛ أو تقوم بإجراء تقييم لهذه الموجودات المالية على أساس مجمع إذا كان الأصل المالي ليس جوهرياً بمفرده. إذا حددت المجموعة عدم وجود دليل موضوعي على انخفاض قيمة أصل مالي تم تقييمه على أساس فردي، سواء كان جوهرياً أو لا، فإن المجموعة تدرج الأصل المالي ضمن مجموعة من الموجودات المالية التي تتميز بخصائص مخاطر ائتمانية مماثلة وتقوم بتقييمها بشكل مجمع لتحديد انخفاض القيمة. الموجودات التي يتم تقييمها على أساس فردي لتحديد انخفاض قيمتها ووجد أن هناك خسارة انخفاض في القيمة أو مازالت تحقق خسائر انخفاض القيمة لا تدرج ضمن التقييم المجمع لتحديد انخفاض القيمة.

إذا كان هناك دليل موضوعي على تكبد خسارة انخفاض القيمة، فإن قيمة الخسارة يتم قياسها بالفرق بين القيمة الدفترية للموجودات والقيمة الحالية للتدفقات المالية المستقبلية المقدر (باستثناء الخسائر الائتمانية المستقبلية المتوقعة التي لم يتم تكبدها بعد). يتم خصم القيمة الحالية للتدفقات المالية المستقبلية المقدر بمعدل الفائدة الفعلية الأصلي للموجودات المالية. إذا كان القرض يحمل معدل فائدة متغير، يكون معدل الخصم لقياس أي خسارة من انخفاض القيمة هو معدل الفائدة الفعلية الحالي.

يتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل باستخدام حساب المخصص، وتسجل قيمة الخسارة في بيان الدخل المجمع. ويستمر استحقاق إيرادات الفائدة على القيمة الدفترية المخفضة؛ وتستحق باستخدام معدل الفائدة المستخدم لخصم التدفقات النقدية المستقبلية لغرض قياس خسارة الانخفاض في القيمة. يتم تسجيل إيرادات الفوائد في بيان الدخل المجمع. يتم شطب القروض مع المخصصات المرتبطة بها عند عدم وجود احتمال واقعي لاستردادها في المستقبل مع تحقق كافة الضمانات أو تحويل ملكيتها إلى المجموعة. في حالة زيادة أو نقص مبلغ المقدر لخسارة الانخفاض في القيمة، في سنة لاحقة، بسبب حدث وقع بعد تسجيل انخفاض القيمة، فإنه يتم زيادة أو تخفيض خسارة انخفاض القيمة المسجلة سابقاً وذلك من خلال تعديل حساب المخصص. إذا تم استرداد القيوود المشطوبة في المستقبل، يتم إضافة المبلغ المسترد إلى إيرادات أخرى في بيان الدخل المجمع.

المطلوبات المالية**التحقق المبدئي والقياس**

يتم تصنيف المطلوبات المالية في نطاق معيار المحاسبة الدولي رقم 39 كـ "مطلوبات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو قروض وسلف أو كمشتقات مصنفة كأدوات تغطية في تغطية فعالة، متى كان ذلك مناسباً. تحدد المجموعة تصنيف مطلوباتها المالية عند التحقق المبدئي.

تدرج كافة المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة؛ مع إضافة التكاليف المتعلقة مباشرةً بالمعاملة في حالة القروض والسلف.

تصنف المجموعة مطلوباتها المالية بالتكلفة المطفأة إلى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى، وودائع من عملاء، وقروض دائنة، وسندات، وأوراق الدفع متوسطة الأجل، وعقود الضمانات المالية ومشتقات الأدوات المالية والمطلوبات الأخرى تصنف كمطلوبات مالية بالتكلفة المطفأة.

القياس اللاحق

إن قياس المطلوبات المالية يعتمد على تصنيفها كالتالي:

مطلوبات مالية بالتكلفة المطفأة

بعد التحقق المبدئي، يتم قياس القروض والسلف ذات الفوائد لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية. تدرج الأرباح والخسائر في بيان الدخل المجمع عند عدم تحقق المطلوبات، وكذلك من خلال عملية إطفاء معدل الفائدة الفعلية. تحتسب التكلفة المطفأة أخذاً في الاعتبار أي خصم أو علاوة عند الحيازة والأتعاب أو التكاليف التي تمثل جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلية. يدرج إطفاء طريقة معدل الفائدة الفعلية في مصروفات الفوائد ضمن بيان الدخل المجمع.

2- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

المطلوبات المالية (تتمة)

القياس اللاحق (تتمة)

عقود الضمانات المالية

إن عقود الضمانات المالية التي تصدرها المجموعة هي العقود التي تتطلب سداد مدفوعات لتعويض المالك عن الخسارة التي تكبدها بسبب إخفاق المقترض في السداد عند الاستحقاق وفقاً لشروط أداة الدين. في السياق العادي للأعمال، تقدم المجموعة ضمانات مالية في صورة خطابات اعتماد و ضمانات وقبولات.

تسجل عقود الضمانات المالية مبدئياً كالتزام بالقيمة العادلة، التي تمثل القسط المستلم، معدلة وفقاً لتكاليف المعاملة الخاصة مباشرة بإصدار الضمان. ولاحقاً، يتم قياس الالتزام بأفضل تقدير للمصروفات المطلوبة لتسوية الالتزام الحالي في تاريخ التقارير المالية أو المبلغ المسجل ناقصاً الإطفاء المتراكم أيهما أعلى.

عدم تحقق المطلوبات المالية

يتم عدم تحقق أي التزام مالي عند الإعفاء من الالتزام أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحيته. عند استبدال التزام مالي حالي بآخر من نفس المقترض بشروط مختلفة بشكل كبير، أو بتعديل شروط الالتزام الحالي بشكل جوهري، يتم معاملة هذا التبديل أو التعديل كاستبعاد للالتزام الأصلي وتحقيق للالتزام جديد، ويبرج الفرق في القيم الدفترية ذات الصلة في بيان الدخل المجموع.

اتفاقيات إعادة الشراء والبيع

إن الموجودات المباعة بالتزام مع التزام بإعادة شراؤها في تاريخ محدد في المستقبل بسعر متفق عليه (repos) لا يتم استبعادها من بيان المركز المالي المجموع. وتدرج المبالغ المستلمة بموجب هذه الاتفاقيات كمطلوبات تحمل فائدة ويتم تسجيل الفرق بين سعر البيع وسعر إعادة الشراء كمصروفات فوائد باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

لا يتم تسجيل الموجودات المشتراة مقابل التزام بإعادة البيع في تاريخ محدد في المستقبل بسعر متفق عليه - التزام إعادة شراء عكسي (reverse repos) - في بيان المركز المالي المجموع. وتدرج المبالغ المدفوعة بموجب هذه الاتفاقيات كموجودات تكتسب فائدة، ويتم تسجيل الفرق بين سعر الشراء وسعر إعادة البيع كإيرادات فوائد باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

المقاصة

تتم المقاصة بين الموجودات والمطلوبات المالية ويتم إدراج صافي المبلغ في بيان المركز المالي المجموع فقط عند وجود حق قانوني ملزم بإجراء المقاصة على المبالغ المسجلة وتتوفر النية للسداد على أساس الصافي أو استرداد الموجودات وتسوية الالتزامات في آن واحد.

قروض معاد التفاوض عليها

في حالة التعثر في السداد، تسعى المجموعة إلى إعادة هيكلة القروض بدلا حياة الضمان. قد يتضمن ذلك مد ترتيبات السداد والاتفاق على شروط جديدة للقروض. عند إعادة التفاوض حول هذه البنود وشروط هذه القروض، يتم تطبيق بنود وشروط الترتيبات التعاقدية الجديدة لتقدير مدى استمرار التأخر في سداد هذه القروض. وتراجع الإدارة القروض المعاد التفاوض عليها باستمرار لضمان الالتزام بكافة المعايير وإمكانية سداد المدفوعات المستحقة في المستقبل. كما يستمر إخضاع القرض بشكل فردي أو مجمع لتقييم انخفاض القيمة باستخدام معدل الفائدة الفعلي الأصلي للقرض.

النقد والنقد المعادل

لأغراض بيان التدفقات النقدية المجموع، فإن النقد والنقد المعادل يتضمن النقد والأرصدة لدى البنوك والودائع والاستثمارات قصيرة الأجل عالية السيولة التي يسهل تحويلها إلى مبالغ نقدية معروفة والتي لها فترات استحقاق أصلية حتى ثلاثة أشهر من تاريخ الحياة وتخضع لمخاطر غير جوهريّة بالنسبة للتغير في القيمة.

الأدوات المالية المشتقة ومحاسبة التغطية

تستخدم المجموعة الأدوات المالية المشتقة لإدارة التعرض لمخاطر أسعار الفائدة والعملات الأجنبية ومخاطر الائتمان بما في ذلك المخاطر الناتجة من معاملات التوقعات المستقبلية والتزامات المجموعة.

2- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية المشتقة ومحاسبة التغطية (تتمة)

يتم تسجيل المشتقات بالقيمة العادلة. وتدرج المشتقات ذات القيمة العادلة الموجبة (أرباح غير محققة) ضمن الموجودات الأخرى وتدرج المشتقات التي لها قيمة عادلة سالبة (خسائر غير محققة) ضمن المطلوبات الأخرى في بيان المركز المالي المجموع. بالنسبة لمعاملات التغطية التي لا تستوفي معايير محاسبة التغطية، وبالنسبة للمشتقات "المحتفظ بها لأغراض المناجزة" تؤخذ أي أرباح أو خسائر ناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة للمشتقات مباشرة إلى بيان الدخل المجموع.

يتم التعامل مع بعض الأدوات المشتقة المتضمنة في أدوات مالية أخرى كمشتقات مستقلة عند عدم تشابه سماتها ومخاطرها الاقتصادية مع تلك الخاصة بالعقد الأصلي ولا يدرج العقد الأصلي بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. ويتم قياس هذه الأدوات المشتقة الضمنية وفقاً للقيمة العادلة مع تسجيل التغيرات في القيمة العادلة في بيان الدخل المجموع. ولإدارة هذه المخاطر، تطبق المجموعة محاسبة التغطية على المعاملات التي تستوفي معايير محددة لغرض إدارة مخاطر معينة.

عند بداية علاقة تغطية، تقوم المجموعة بشكل رسمي بتوثيق العلاقة بين البند المغطى وأداة التغطية، بما في ذلك طبيعة المخاطر وهدف واستراتيجية التغطية والطريقة التي سيتم استخدامها لتقييم فاعلية علاقة التغطية. يتم أيضاً عند بداية علاقة التغطية إجراء تقييم رسمي لضمان ارتفاع فاعلية أداة التغطية عند تسوية المخاطر المحددة في البند المغطى، ويتم تقييم التغطيات بشكل رسمي على أساس ربع سنوي. وتعتبر التغطية فاعلة بدرجة مرتفعة إذا كان من المتوقع للتغيرات في القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المتعلقة بالمخاطر المغطاة خلال الفترة المحدد لها التغطية أن تقابل نسبة تتراوح بين 80% و125%. بالنسبة للحالات التي يكون فيها البند المغطى معاملة متوقعة في المستقبل، تقوم المجموعة بتقييم إذا ما كانت المعاملة محتملة بشكل كبير وقد ينتج عنها اختلافات في التدفقات النقدية قد تؤثر بشكل كبير على بيان الدخل المجموع.

لأغراض محاسبة التغطية، تصنف التغطية:

- عمليات تغطية القيمة العادلة التي تهدف إلى تغطية التعرض للتغيرات في القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات المحققة أو التزامات غير محققة للشركة (باستثناء مخاطر العملات الأجنبية)؛
- عمليات تغطية التدفقات النقدية تهدف إلى تغطية التعرض لتقلب التدفقات النقدية المرتبطة سواء بمخاطر معينة متعلقة بأصل أو التزام محقق أو بمعاملة توقعات مستقبلية محتملة بشكل كبير أو مخاطر العملات الأجنبية في التزام ثابت غير محقق للمجموعة؛
- تغطيات لصافي الاستثمار في عملية أجنبية.

تتم المحاسبة عن التغطيات التي تستوفي المعايير المحددة لمحاسبة التغطية كما يلي:

تغطيات القيمة العادلة

يتم تسجيل التغير في القيمة العادلة لمشتقات التغطية في بيان الدخل المجموع. يتم تسجيل التغير في القيمة العادلة للبند المغطى الخاص بالمخاطر المغطاة كجزء من القيمة الدفترية للبند المغطى ويتم تسجيله أيضاً في بيان الدخل المجموع.

فيما يتعلق بتغطيات القيمة العادلة المتعلقة بالبند المدرجة بالتكلفة المطفأة، يتم إطفاء التعديل من خلال بيان الدخل المجموع على مدى فترة الاستحقاق المتبقية. يجوز أن يبدأ إطفاء معدل سعر الفائدة الفعلية بمجرد وجود التعديل، ويجب أن يبدأ عندما يتوقف تعديل البند المغطى للتغيرات في قيمته العادلة الخاصة بالمخاطر التي تمت تغطيتها.

في حالة استبعاد البند المغطى، يتم تسجيل تعديل القيمة العادلة غير المطفأة على الفور في بيان الدخل المجموع.

عندما يتم تصنيف التزام غير محقق للمجموعة كبند مغطى، تسجل التغيرات المترابطة اللاحقة في القيمة العادلة للالتزام المجموعة المتعلقة بالمخاطر المغطاة كأصل أو التزام مع إدراج الربح أو الخسارة المقابلة في بيان الدخل المجموع. تستخدم المجموعة عقود تحويل العملات الأجنبية الآجلة لتغطية التغيرات في القيمة العادلة لتعرضها لمخاطر العملات الأجنبية.

-2 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية المشتقة ومحاسبة التغطية (تتمة)

تغطيات التدفقات النقدية

يتم تسجيل الجزء الفعال من الأرباح أو الخسائر من أداة التغطية مباشرةً في الإيرادات الشاملة الأخرى بينما يسجل الجزء غير الفعال في بيان الدخل المجموع.

يتم تحويل المبالغ المسجلة كإيرادات شاملة أخرى إلى بيان الدخل المجموع عندما تؤثر المعاملة المغطاة على الأرباح أو الخسائر، مثل عندما يتم تسجيل الإيرادات أو المصروفات المالية المغطاة أو عند إجراء عملية بيع متوقعة. عندما يمثل البند المغطى تكلفة الأصل أو الالتزام غير المالي، يتم تحويل المبالغ المسجلة كإيرادات شاملة أخرى إلى القيمة الدفترية المبدئية للأصل أو الالتزام غير المالي.

إذا لم تعد المعاملة المتوقعة أو التزام المجموعة متوقعاً، يتم تحويل الأرباح أو الخسائر المتراكمة المسجلة سابقاً ضمن حقوق الملكية إلى بيان الدخل المجموع. وعندما تنتهي صلاحية أداة التغطية أو تباع أو تنتهي مدتها أو تمارس مع عدم استبدالها أو ترحيلها؛ أو عندما لا تعد تستوفي شروط المحاسبة عنها كمعاملة تغطية، فإن أي أرباح أو خسائر متراكمة على أداة التغطية المسجلة سابقاً في الإيرادات الشاملة الأخرى تظل مسجلة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى إلى أن تؤثر المعاملة المتوقعة أو الالتزام الثابت على الأرباح أو الخسائر. تستخدم المجموعة مبادلات أسعار الفائدة لتغطية تدفقاتها النقدية على قروضها ذات الفائدة المتغيرة.

تغطية صافي الاستثمارات في العمليات الأجنبية

يتم المحاسبة عن صافي الاستثمارات في العمليات الأجنبية - بما في ذلك تغطية بند نقدي يتم المحاسبة عنه كجزء من صافي الاستثمار - بطريقة مماثلة لتغطيات التدفقات النقدية. وتدرج الأرباح أو الخسائر على أداة التغطية فيما يتعلق بالجزء الفعال من التغطية ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى كجزء من "تعديلات تحويل عملات أجنبية"؛ بينما تدرج أية أرباح أو خسائر تتعلق بالجزء غير الفعال ضمن بيان الدخل المجموع. عند استبعاد العملية الأجنبية، يتم تحويل القيمة المتراكمة لأية أرباح أو خسائر مسجلة في حقوق الملكية إلى بيان الدخل المجموع.

تستخدم المجموعة عقود تحويل العملات الأجنبية الأجلة لتغطية تعرضها لمخاطر العملات الأجنبية على استثماراتها في شركات تابعة أجنبية. يتم تحويل الأرباح أو الخسائر من التقييم العادل لعقود تحويل العملات الأجنبية الأجلة إلى الإيرادات الشاملة الأخرى لغرض مقاصة أرباح أو خسائر التحويل مقابل صافي الاستثمارات في الشركات التابعة.

قياس القيمة العادلة

تقوم المجموعة بقياس الأدوات المالية مثل المشتقات، والموجودات غير المالية مثل العقارات الاستثمارية وفقاً للقيمة العادلة في تاريخ كل ميزانية عمومية. كما يتم الإفصاح عن القيمة العادلة للأدوات المالية المحتسبة بالتكلفة المضافة في إيضاح 30.

تعرف القيمة العادلة بأنها السعر المستلم من بيع أصل ما أو المدفوع لتسوية التزام ما في معاملات منتظمة بين أطراف في السوق في تاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة إلى افتراض تنفيذ معاملة بيع الأصل أو تسوية الالتزام في:

- السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام، أو
- غياب السوق الرئيسي، ولكن في السوق الأكثر ملاءمة لبيع الأصل أو تسوية الالتزام.

يجب أن تتمكن المجموعة من الوصول إلى السوق الرئيسي أو السوق الأكثر ملاءمة.

يتم قياس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام باستخدام الافتراضات المحتمل أن يستخدمها المشاركون في السوق عند تسعير الأصل أو الالتزام، بافتراض أن المشاركين في السوق سيعملون لتحقيق مصالحهم الاقتصادية المثلى.

يراعي قياس القيمة العادلة للموجودات غير المالية قدرة المشاركين في السوق على تحقيق منافع اقتصادية من خلال الاستخدام الأمثل، أو من خلال بيعه إلى مشارك آخر في السوق من المحتمل أن يستخدم الأصل بأعلى وأفضل مستوى له.

تستخدم المجموعة أساليب تقييم ملائمة للظروف وبقدر ما يتوافر من بيانات ومعلومات كافية لقياس القيمة العادلة، مع تحقيق أقصى استخدام للمدخلات الملحوظة ذات الصلة والحد من استخدام المدخلات غير الملحوظة.

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

2- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

قياس القيمة العادلة (تتمة)

- المستوى 1: الأسعار المعلنة (غير المعجلة) في الأسواق النشطة للموجودات المماثلة أو المطلوبات المماثلة؛
- المستوى 2: أساليب تقييم يكون بها أقل مستوى من المدخلات والذي يمثل تأثيراً جوهرياً على قياس القيمة العادلة ملحوظاً بشكل مباشر أو غير مباشر؛
- المستوى 3: أساليب تقييم يكون بها أقل مستوى من المدخلات والذي يمثل تأثيراً جوهرياً على قياس القيمة العادلة غير ملحوظ.

يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية المسعرة في سوق نشط بالرجوع إلى أسعار السوق المعلنة. ويتم استخدام أسعار الشراء للموجودات وأسعار البيع للمطلوبات. تستند القيمة العادلة للاستثمارات في الصناديق المشتركة أو صناديق الاستثمار أو أدوات الاستثمار المماثلة إلى صافي قيمة الموجودات المعلن عنها حديثاً.

بالنسبة للأدوات المالية غير المسعرة، يتم تحديد القيمة العادلة بالرجوع إلى القيمة السوقية لاستثمار مماثل أو التدفقات النقدية المخصومة أو نماذج التقييم الأخرى الملائمة أو أسعار المتداولين.

بالنسبة للأدوات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة، يتم تقدير القيمة العادلة عن طريق خصم التدفقات النقدية المستقبلية وفقاً لمعدل العائد الحالي في السوق لأدوات مالية مماثلة.

بالنسبة للاستثمارات في أدوات حقوق الملكية التي يتعذر تحديد تقدير معقول لقيمتها العادلة، يتم إدراج الاستثمار بالتكلفة.

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

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

بضاعة

تدرج البضاعة بالتكلفة أو صافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل. تمثل التكلفة المصروفات المتكبدة لحين وصول كل منتج إلى موقعه الحالي وحالته الحاضرة، وتحدد على أساس المتوسط المرجح. وتعتمد صافي القيمة الممكن تحقيقها على سعر البيع المقدر، ضمن السياق العادي للأعمال، ناقصاً أي تكاليف أخرى متوقعة تكبدها عند الانجاز والبيع. تدرج البضاعة كجزء من الموجودات الأخرى.

عقارات محتفظ بها للمتاجرة

إن العقارات المحتفظ بها للمتاجرة هي تلك العقارات التي تم شراؤها أو إنشائها بغرض البيع في سياق العمل المعتاد بخلاف تلك المملوكة لغرض التأجير أو لزيادة قيمتها الرأسمالية. ويتم قياس العقارات المحتفظ بها للمتاجرة بالتكلفة أو صافي القيمة التي يتمكن تحقيقها أيهما أقل.

وتشمل التكلفة التملك الحر وحقوق تأجير الأرض، والمبلغ المدفوع للمقاولين بغرض الإنشاء، وتكاليف الاقتراض، وتكاليف التخطيط والتصميم، وتكلفة إعداد الموقع والأتعاب المهنية للخدمات القانونية وضرائب نقل الملكية ونفقات البناء العامة والتكاليف الأخرى ذات الصلة.

يتمثل صافي القيمة التي يمكن تحقيقها في سعر البيع المقدر في سياق العمل المعتاد وفقاً بأسعار السوق في تاريخ التقارير المالية ومخصومة مقابل القيمة الزمنية للنقود إذا كانت جوهرياً، ناقصاً التكاليف حتى الانجاز والتكلفة التقديرية للبيع. وتسجل العمولات المدفوعة غير المستردة لوكلاء المبيعات أو التسويق عن بيع الوحدات العقارية كمصروف عند دفعها.

يتم تحديد تكلفة العقارات المحتفظ بها للمتاجرة والمحقة في بيان الدخل المجمع عند البيع بالرجوع إلى التكلفة المحددة المتكبدة على الممتلكات المباعة، وتخصيص أية تكاليف غير محددة استناداً إلى الحجم النسبي للعقار المباع. ويتم إدراج قيمة تخفيض العقارات المحتفظ بها للمتاجرة ضمن مصروفات التشغيل الأخرى.

2- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

استثمار في شركات زميلة وشركات محاصة

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

تمثل شركة المحاصة نوعاً من الترتيبات المشتركة التي بموجبها يكون للأطراف التي تتمتع بسيطرة مشتركة حقوق في صافي موجودات شركة المحاصة. إن السيطرة المشتركة هي مشاركة متفق عليها تعاقبياً للسيطرة على الترتيب وتتحقق فقط عندما تتطلب القرارات حول الأنشطة ذات الأهمية اتفاقياً جماعياً للأطراف التي تشارك في السيطرة.

والاعتبارات محل الاهتمام في تحديد التأثير الملموس أو السيطرة المشتركة مماثلة لتلك اللازمة لتحديد السيطرة على الشركات التابعة.

تتم المحاسبة عن استثمار المجموعة في شركتها الزميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية المحاسبية.

وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يسجل الاستثمار في الشركة الزميلة أو شركة محاصة مبدئياً بالتكلفة. ويتم تعديل القيمة الدفترية للاستثمار لتتضمن التغيرات في حصة المجموعة في صافي موجودات الشركة الزميلة أو شركة المحاصة منذ تاريخ الحيازة. تدرج الشهرة المتعلقة بالشركة الزميلة أو شركة المحاصة ضمن القيمة الدفترية للاستثمار ولا يتم إطفائها أو يتم اختبارها بصورة فردية لتحديد انخفاض القيمة.

يعكس بيان الدخل المجمع حصة المجموعة في نتائج عمليات الشركة الزميلة أو شركة المحاصة. كما أن أي تغيير في الإيرادات الشاملة الأخرى لهذه الشركات المستثمر يسجل مباشرة كجزء من الإيرادات الشاملة الأخرى للمجموعة. علاوة على ذلك، في حالة وجود تغيير مسجل مباشرة في حقوق ملكية شركة زميلة أو شركة محاصة، تقوم المجموعة بإدراج حصتها في أي تغييرات، متى أمكن ذلك، في بيان التغيير في حقوق الملكية. إن الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة عن المعاملات بين المجموعة والشركة الزميلة أو شركة المحاصة يتم استبعادها بمقدار حصة المجموعة في الشركة الزميلة أو شركة المحاصة.

تدرج حصة المجموعة من مجمل أرباح أو خسائر الشركة الزميلة أو شركة المحاصة في بداية بيان الدخل المجمع في بند مستقل عن أرباح التشغيل، وتمثل الربح أو الخسارة بعد الضرائب والحصص غير المسيطرة في الشركات التابعة للشركة الزميلة أو شركة المحاصة.

يتم إعداد البيانات المالية للشركة الزميلة أو شركة المحاصة لنفس فترة التقارير للمجموعة. عند الضرورة، يتم إجراء التعديلات لتتماشى السياسات المحاسبية مع تلك المستخدمة من قبل المجموعة.

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تحدد المجموعة ما إذا كان من الضروري تحقيق خسارة قيمة لاستثماراتها في الشركة الزميلة أو شركة المحاصة. تحدد المجموعة بتاريخ كل تقرير مالي ما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على أن الاستثمار في الشركة الزميلة أو شركة المحاصة قد انخفضت قيمته. فإذا ما وجد ذلك الدليل، تقوم المجموعة باحتساب مبلغ الانخفاض في القيمة بالفرق بين القيمة الممكن استردادها للشركة الزميلة أو شركة المحاصة وقيمتها الدفترية؛ وتدرج الخسائر تحت بند "انخفاض قيمة الاستثمارات" في بيان الدخل المجمع.

عند فقدان التأثير الجوهري على الشركة الزميلة أو السيطرة المشتركة على شركة المحاصة، تقوم المجموعة بقياس وإدراج أي استثمار محتفظ به بقيمته العادلة. يتم إدراج أي فروق بين القيمة الدفترية للشركة الزميلة أو شركة المحاصة عند فقدان التأثير الجوهري أو السيطرة المشتركة والقيمة العادلة للاستثمار المتبقي ومتحصلات البيع في بيان الدخل المجمع.

عقارات استثمارية

تتضمن العقارات الاستثمارية العقارات المكتملة والعقارات قيد الإنشاء أو إعادة التطوير المحتفظ بها للحصول على إيرادات أو زيادة قيمتها أو كليهما. يصنف العقار المحتفظ به بموجب عقد تأجير كعقارات استثمارية إذا استوفى تعريف العقارات الاستثمارية ويتم المحاسبة عنه كعقد تأجير تمويلي.

-2 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

عقارات استثمارية (تتمة)

تدرج العقارات الاستثمارية مبدئياً بالتكلفة بما في ذلك تكاليف المعاملة. تتضمن تكاليف المعاملة ضرائب نقل الملكية والانتعاب المهنية أو الخدمات القانونية وعمولات التأجير المبدئية اللازمة لتجهيز العقار للحالة التي تمكنه من التشغيل. كما تتضمن القيمة الدفترية تكلفة استبدال جزء من العقارات الاستثمارية الحالية وقت تكبد التكلفة فيما لو تم الوفاء بمعايير التحقق.

لاحقاً للتحقق المبدئي، يتم إدراج العقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة. تدرج الأرباح أو الخسائر الناتجة من التغييرات في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية في بيان الدخل المجمع في السنة التي نشأت فيها. لأغراض هذه البيانات المالية المجمعة، فإن القيمة العادلة التي تم تقييمها:

- تخفض بمبلغ القيمة الدفترية لأي إيرادات مستحقة ناتجة من محفزات التأجير و/أو الحد الأدنى من دفعات التأجير.
- تزيد بمبلغ القيمة الدفترية لأي التزام إلى المؤجر أو لعقار الملك الحر في بيان المركز المالي المجمع كالتزام تأجير تمويلي.

يتم عدم تحقق العقارات الاستثمارية عند البيع أو عند سحبها من الخدمة بصفة دائمة ولا يتوقع تحقيق منافع اقتصادية مستقبلية من بيعها. يتم تحقيق أي أرباح أو خسائر عند استبعاد أو بيع العقارات الاستثمارية في بيان الدخل المجمع للسنة التي تم فيها الاستبعاد أو البيع.

تحدد الأرباح أو الخسائر من بيع العقارات الاستثمارية بالفرق بين متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل في البيانات المالية المجمعة لفترة سابقة كاملة.

تتم التحويلات إلى العقارات الاستثمارية فقط عندما يكون هناك تغير في الاستخدام مثبتاً بنهاية إشغال المالك للعقار أو بداية عقد تأجير تشغيلي لطرف آخر. تتم التحويلات من العقارات الاستثمارية فقط عندما يكون هناك تغير في الاستخدام مثبتاً ببداية إشغال المالك للعقار أو بداية التطوير بهدف البيع. في حالة تحول عقار يشغله المالك إلى عقار استثماري، تقوم المجموعة بالمحاسبة عن هذا العقار وفقاً للسياسة المنصوص عليها للعقار والآلات والمعدات حتى تاريخ التغيير في الاستخدام.

ممتلكات ومنشآت ومعدات

تدرج الممتلكات والمنشآت والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة. عند بيع الموجودات سحبها من الخدمة، يتم استبعاد تكاليفها واستهلاكها المتراكم من الحسابات وتدرج أي أرباح أو خسائر ناتجة عن استبعادها في بيان الدخل المجمع.

لا يتم استهلاك الأراضي. يحتسب الاستهلاك بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدره لبنود الممتلكات والمنشآت والمعدات الأخرى كما يلي:

مياني	10 - 50 سنة
أثاث وتركيبات	3 - 10 سنوات
سيارات	3 - 5 سنوات
منشآت ومعدات	3 - 20 سنوات
طائرات	15 سنة

يتم استهلاك التحسينات على عقار مستأجر على مدى فترة عقد التأجير.

يتم مراجعة العمر الإنتاجي وطريقة الاستهلاك بشكل دوري للتأكد من أن الطريقة وفترة الاستهلاك يتفقان مع النمط المتوقع للمنافع الاقتصادية من بنود ممتلكات ومنشآت ومعدات.

يتم مراجعة القيم الدفترية للممتلكات والمنشآت والمعدات لغرض تحديد انخفاض القيمة عندما تشير الأحداث أو التغييرات في الظروف إلى أن القيمة الدفترية قد لا يمكن استردادها. فإذا ما ظهر هذا المؤشر، وإذا كانت هذه القيم الدفترية أكثر من المبالغ الممكن استردادها، تخفض الموجودات إلى القيمة الممكن استردادها التي تمثل القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع والقيمة اثناء الاستخدام أيهما أكبر.

-2- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

تكاليف الاقتراض

إن تكاليف الاقتراض المتعلقة مباشرةً بحيازة وإنشاء أو إنتاج أصل يحتاج تجهيزه إلى فترة زمنية طويلة لكي يصبح جاهزاً للاستعمال المعد له أو البيع يتم رسملتها كجزء من تكلفة الموجودات ذات الصلة. يتم احتساب تكاليف الاقتراض الأخرى كمصروفات في فترة تكبدها. تتكون تكاليف الاقتراض من تكاليف الفوائد والتكاليف الأخرى التي تتكبدها منشأة فيما يتعلق باقتراض الأموال.

موجودات غير ملموسة

يتم قياس الموجودات غير الملموسة التي تم حيازتها بشكل منفصل مبدئياً بالتكلفة. إن تكلفة الأصل غير الملموس الذي يتم حيازته في دمج الأعمال تمثل القيمة العادلة كما في تاريخ الحيازة. لاحقاً بعد التحقق المبدئي، تدرج الموجودات غير الملموسة بالتكلفة ناقصاً أي إطفاء متراكم وأية خسائر متراكمة من انخفاض القيمة. لا يتم رسملة الموجودات غير الملموسة التي يتم إنشاؤها داخلياً، باستثناء تكاليف التطوير المرسملة، ويحمل المصروف في بيان الدخل المجمع للسنة التي يتم فيها تكبد المصروفات.

يتم تقييم الأعمار الإنتاجية للموجودات غير الملموسة ما إذا كانت محددة أو غير محددة. إن الأعمار الإنتاجية المقدره للموجودات غير الملموسة كما يلي:

التراخيص	10 سنوات إلى غير محدد
الاسم التجاري	غير محدد
عقود العملاء والودائع الرئيسية	4 إلى 10 سنوات

إن التراخيص القابلة للتجديد في نهاية فترة السريان بتكلفة منخفضة أو بدون تكلفة على المجموعة من المفترض أن لها اعمار إنتاجية غير محددة.

إن الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية المحددة يتم إطفائها على مدى أعمارها الإنتاجية الاقتصادية ويتم تقييم تلك الموجودات للتأكد فيما إذا انخفضت قيمتها في حالة وجود مؤشر على أن الأصل غير الملموس قد تنخفض قيمته. يتم مراجعة فترة وأسلوب الإطفاء للموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية المحددة في نهاية كل سنة مالية على الأقل. إن التغيرات في الأعمار الإنتاجية المتوقعة أو النمط المتوقع لاستهلاك المنافع الاقتصادية المستقبلية من الأصل يتم المحاسبة عنها من خلال تغيير فترة أو أسلوب الإطفاء، حسبما هو ملائم، حيث يتم اعتبارها تغيرات في التقديرات المحاسبية. يتم إدراج مصروفات الإطفاء للموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الغير محددة في بيان الدخل المجمع في فئة المصروفات المتناسقة مع وظيفة الأصل غير الملموس.

يتم اختبار الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة لغرض تحديد انخفاض القيمة سنوياً إما على أساس فردي أو على مستوى وحدة إنتاج النقد. ولا يتم إطفاء مثل تلك الموجودات. يتم مراجعة العمر الإنتاجي للموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة سنوياً للتأكد ما إذا كان تقييم الأعمار كغير محددة مازال مؤيداً وإن لم يكن كذلك فإن التغير في تقييم العمر الإنتاجي من غير محدد إلى محدد يتم على أساس مستقبلي.

يتم قياس الأرباح أو الخسائر من استبعاد أصل غير ملموس بالفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل وتدرج في بيان الدخل المجمع عند استبعاد الأصل.

مخصصات**عام**

تقيد المخصصات عندما يكون لدى المجموعة التزامات حالية (قانونية أو استدلاية) ناتجة عن حدث وقع من قبل ، كما أنه من المحتمل أن تظهر الحاجة إلى استخدام موارد تتضمن منافع اقتصادية لتسوية التزام ويمكن قياس مبلغ الالتزام بصورة موثوق فيها. عندما تتوقع المجموعة استرداد جزء من المخصص أو المخصص بالكامل، على سبيل المثال بموجب عقد تأمين، تتحقق القيمة القابلة للاسترداد كأصل مستقل ولكن فقط عندما تكون هذه الاستردادات مؤكدة بالفعل. وتدرج المصروفات المتعلقة بأية مخصص في بيان الدخل المجمع بالصافي بعد المبلغ القابل للاسترداد.

-2 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

مخصصات (تتمة)

مطلوبات طارئة مسجلة في عملية دمج أعمال

يتم قياس الالتزامات الطارئة المسجلة في عملية دمج أعمال مبدئياً بالقيمة العادلة. ويعاد قياسها في فترة لاحقة بالمبلغ المحقق وفقاً للتعليمات الإرشادية للمخصصات المذكورة أعلاه وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 37: المخصصات، والمطلوبات والموجودات الطارئة، أو المبلغ المسجل مبدئياً ناقصاً، متى كان ذلك مناسباً، الإطفاء المتراكم المسجل وفقاً لتعليمات تحقق الإيرادات وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 18: الإيرادات، أيهما أعلى.

مكافأة نهاية الخدمة

يتم احتساب مخصص للمبالغ المستحقة للموظفين طبقاً لقانون العمل الكويتي وعقود الموظفين وقوانين العمل في البلاد التي تزاو الشركات التابعة نشاطها بها. إن هذا الالتزام غير الممول يمثل المبالغ المستحقة لكل موظف، فيما لو تم إنهاء خدماته في تاريخ التقرير.

أسهم الشركة المشتراة

تتمثل أسهم الشركة المشتراة في الأسهم التي أصدرتها الشركة الأم والتي تم إعادة شراؤها من قبل المجموعة ولم يتم إعادة إصدارها أو إلغاؤها حتى الآن. يتم المحاسبة عن أسهم الشركة المشتراة بطريقة التكلفة حيث يتم إدراج المتوسط المرجح لتكلفة الأسهم المعاد شراؤها في حساب مقابل ضمن حقوق الملكية. عند إعادة إصدار أسهم الشركة المشتراة تضاف الأرباح الناتجة إلى حساب مستقل غير قابل للتوزيع في حقوق الملكية وهو "احتياطي أسهم الشركة المشتراة". كما تسجل الخسائر المحققة على نفس الحساب في حدود الرصيد الدائن لذلك الحساب، ويتم تحميل الخسائر الإضافية على الأرباح المحتفظ بها ثم إلى الاحتياطي الاختياري والاحتياطي القانوني. كما أن الأرباح المحققة لاحقاً من بيع أسهم الشركة المشتراة تستخدم أساساً لمبادلة أي خسائر مسجلة سابقاً في الاحتياطيات والأرباح المحتفظ بها واحتياطي أسهم الشركة المشتراة على التوالي. لا يتم دفع أية توزيعات أرباح نقدية عن أسهم الشركة المشتراة. ويؤدي إصدار توزيعات أرباح في صورة أسهم إلى زيادة عدد أسهم الشركة المشتراة نسبياً وتخفيض متوسط تكلفة السهم بدون التأثير على إجمالي تكلفة أسهم الشركة المشتراة.

معاملات المدفوعات بالأسهم

تقوم المجموعة بتطبيق برنامج خيار شراء الموظفين للأسهم على أساس التسوية بالأسهم. يتم بموجب شروط هذا البرنامج منح خيارات أسهم للموظفين الدائمين. تقاس تكلفة معاملات التسوية بالأسهم مع الموظفين بالرجوع إلى القيمة العادلة في تاريخ منح هذه الأسهم. ويتم تحديد القيمة العادلة للخيارات باستخدام نموذج تسعير الخيارات -Black Scholes Option Pricing Model والمبين بمزيد من التفصيل في الإيضاح رقم 18. وتسجل القيمة العادلة للخيارات كمصرف على مدى فترة الاستحقاق مع أثر مقابل على حقوق الملكية.

تتحقق تكلفة معاملات التسوية بالأسهم مع الزيادة المقابلة في حقوق الملكية على مدى الفترة التي يتم خلالها الوفاء بشروط الأداء و / أو الخدمة والتي تنتهي عند التاريخ الذي يصبح فيه الموظفون ذوي الصلة مستحقين للمنح بالكامل (تاريخ الاستحقاق). إن المصروفات المتراكمة المحققة لمعاملات التسوية بالأسهم بتاريخ كل تقرير حتى تاريخ الاستحقاق تعكس الحد الذي تنتهي عنده فترة الاستحقاق وأفضل تقدير للمجموعة لعدد أدوات حقوق الملكية التي سيتم استحقاقها في النهاية. إن المصروف أو البنود الدائنة في بيان الدخل المجمع لفترة ما يمثل الحركة في المصروف المتراكم المسجل كما في بداية الفترة ونهايتها.

لا يتم تسجيل مصروف للمنح التي لا يتم استحقاقها بشكل نهائي، باستثناء المنح التي يكون استحقاقها مشروطاً بظروف السوق والتي يتم معاملتها كمستحقة بغض النظر عن استيفاء شروط السوق أو عدم استيفائها على أن يتم استيفاء كافة شروط الأداء و / أو الخدمة الأخرى.

عند تعديل فترات منحة التسوية بالأسهم، فإن الحد الأدنى للمصروف المدرج يمثل المصروف في حالة عدم تعديل الفترات. ويتم تسجيل مصروف إضافي لأي تعديل يؤدي إلى الزيادة في إجمالي القيمة العادلة لترتيب المدفوعات بالأسهم، أو يعتبر نافعا للموظفين كما هو مقاس في تاريخ التعديل.

يتم التعامل مع منحة التسوية بالأسهم عند إلغاؤها كما لو كانت مستحقة بتاريخ الإلغاء، ويتم فوراً إدراج أي مصروف للمنحة لم يكن مدرجاً من قبل. ويتضمن ذلك أي منح لا تستوفي شروط عدم استحقاقها والتي تخضع لسيطرة المنشأة أو الطرف المقابل. أما في حالة استبدال المنحة الملغاة بمنحة جديدة وتم تصنيفها كمنحة إحلال في تاريخ منحها، يتم معاملة كل من المنح الملغاة والجديدة كتعديل للمنحة الأصلية، كما هو مبين في الفقرة السابقة.

-2 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

معاملات المدفوعات بالأسهم (تتمة)

إن التأثير المخفف للخيارات القائمة يظهر كتخفيف أسهم إضافية عند احتساب ربحية السهم المخففة (إيضاح 23).

تحويل العملات الأجنبية

تحدد كل شركة في المجموعة عملتها الرئيسية وتُقاس البنود المدرجة في البيانات المالية لكل شركة باستخدام تلك العملة الرئيسية. وترج المعاملات بالعملات الأجنبية مبدئياً بالعملة الرئيسية بأسعار العملات الأجنبية السائدة في تاريخ المعاملة. ويتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بأسعار العملات الأجنبية السائدة بتاريخ التقرير إلى الدينار الكويتي وفقاً لأسعار السائدة بذلك التاريخ. ويتم إدراج كافة الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التحويل في بيان الدخل المجموع.

يتم تحويل الموجودات والمطلوبات غير النقدية بالعملات الأجنبية والمدرجة بالقيمة العادلة إلى الدينار الكويتي وفقاً لأسعار الصرف السائدة في تاريخ تحديد قيمتها. وفي حالة الموجودات غير النقدية التي يتحقق التغير في قيمتها العادلة مباشرة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى، فإن فروق أسعار الصرف الأجنبي تتحقق مباشرة في الإيرادات الشاملة الأخرى، وبالنسبة للموجودات غير النقدية التي يتم إدراج التغير في قيمتها العادلة في بيان الدخل المجموع، يتم تسجيل كافة فروق تحويل العملات الأجنبية في بيان الدخل المجموع.

يتم تحويل الموجودات (متضمنة الشهرة) والمطلوبات النقدية وغير النقدية للعمليات الأجنبية وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ التقرير. يتم تحويل نتائج الأعمال لتلك العمليات وفقاً لمتوسط أسعار الصرف للسنة، ويتم إدراج الفروق الناتجة عن التحويل ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. عند بيع عملية أجنبية، يتم تسجيل بند الإيرادات الشاملة الأخرى المتعلقة بتلك العملية الأجنبية في بيان الدخل المجموع.

احتياطي آخر

يستخدم الاحتياطي الآخر لتسجيل تأثير التغيرات في حصة الملكية في الشركات التابعة، دون فقدان السيطرة.

معلومات القطاعات

إن القطاع هو جزء مميز من المجموعة يعمل في أنشطة الأعمال التي ينتج عنها اكتساب إيرادات أو تكبد تكاليف. تستخدم إدارة المجموعة قطاعات الأعمال لتوزيع المصادر وتقييم الأداء. تحمل قطاعات التشغيل نفس السمات الاقتصادية والمنتجات والخدمات وفئة العملاء الذين يمكن تجميعهم وإعداد تقارير حولهم كقطاعات.

تحقق الإيرادات

تتحقق الإيرادات إلى الحد الذي يكون عنده تدفق المنافع الاقتصادية إلى المجموعة أمراً محتملاً ويمكن قياس مبلغ الإيرادات بصورة موثوق منها بصرف النظر عن موعد السداد. يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق. تقوم المجموعة بتقييم ترتيبات إيراداتها لتحديد ما إذا كانت تعمل عن نفسها كشركة أساسية أو وكيل. انتهت المجموعة إلى أنها تعمل كمنشأة أساسية في كافة ترتيبات الإيرادات. إن مقاييس التحقق المحددة التالية يجب أن تطبق أيضاً قبل تحقق الإيرادات:

إيرادات توزيعات أرباح

تتحقق إيرادات توزيعات الأرباح عندما يثبت الحق في استلام دفعات الأرباح.

أتعاب وعمولات

إن الأتعاب والعمولات المكتسبة من تقديم خدمات على مدى فترة من الزمن تستحق على مدى تلك الفترة. إن هذه الأتعاب تتضمن الأتعاب المتعلقة بالانتماء وأتعاب الإدارة الأخرى. وأتعاب التزامات القرض، للقرض التي من المحتمل سحبها، وأتعاب إنشاء القروض التي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلية على قرض ما (مع أي تكاليف إضافية) يتم إدراجها كتعديل في معدل الفائدة الفعلية على القرض. ويتم تسجيل الأتعاب والعمولات الأخرى عند تقديم الخدمات.

إيرادات ومصروفات الفوائد

ترج إيرادات ومصروفات الفوائد في بيان الدخل المجموع لكافة الأدوات التي تحمل فائدة على أساس الفائدة الفعلية. يؤخذ في الاعتبار عند احتسابها كافة الشروط التعاقدية للأداة المالية والتي تتضمن أي أتعاب أو تكاليف إضافية، متعلقة مباشرة بالأداة والتي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلي، ولكن ليس خسائر انتماء مستقبلية.

2- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

تحقق الإيرادات (تتمة)

إيرادات ومصروفات الفوائد (تتمة)

عند انخفاض قيمة أداة مالية مصنفة "كموجودات مالية متاحة للبيع" و"موجودات مالية محتفظ بها حتى الاستحقاق" و"قروض ومدينين" يتم تسجيل الفائدة فيما بعد باستخدام معدل الفائدة المستخدم لخصم التدفقات النقدية المستقبلية لغرض قياس خسارة انخفاض القيمة.

خدمات شبكات الأقمار الصناعية الرقمية

تمثل خدمات شبكات الأقمار الصناعية الرقمية الإيرادات من الاشتراكات المباشرة للمجموعة واشتراكات الكابلات وأنشطة الإعلان واستقبال وبث القنوات الفضائية مقابل اشتراكات دورية وتقديم خدمات الإنترنت وتتحقق كيفما ومتى يتم تقديم الخدمات.

إيرادات الضيافة والعقارات

تتضمن إيرادات الضيافة والإيرادات العقارية إيرادات الفنادق وإيرادات التأجير. وتسجل إيرادات التأجير باستخدام طريقة القسط الثابت على مدى فترات عقود التأجير. تمثل إيرادات الفنادق القيمة الصادر بها فواتير للبضاعة والخدمات المقدمة.

إيرادات القطاعات الصناعية

يتم تحقق إيرادات القطاعات الصناعية عندما تنتقل كافة المخاطر والمزايا الهامة لملكية البضاعة إلى المشتري ويكون ذلك عادة عند التسليم وعندما يمكن قياس مبلغ الإيرادات بشكل موثوق منه.

الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع والعمليات الموقوفة

تقاس الموجودات غير المتداولة ومجموعات البيع المصنفة كمحتفظ بها لغرض البيع بالقيمة الدفترية أو القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع أيهما أقل. يتم تصنيف الموجودات غير المتداولة ومجموعات البيع كمحتفظ بها لغرض البيع إذا كان بالإمكان استرداد قيمتها الدفترية من خلال عملية بيع وليس من خلال الاستخدام المستمر. تعتبر هذه الحالة مناسبة فقط عندما ترتفع احتمالات البيع وتعتبر مجموعة البيع متاحة للبيع الفوري في حالتها الحالية. يجب أن تلتزم الإدارة بالبيع الذي من المتوقع أن يعتبر بيعاً نهائياً خلال سنة واحدة من تاريخ التصنيف.

يتم إدراج الإيرادات والمصروفات من العمليات الموقوفة بصورة منفصلة عن الإيرادات والمصروفات من العمليات المستمرة في بيان الدخل المجمع للفترة المالية وفترة المقارنة من السنة السابقة إلى مستوى الأرباح، حتى في حالة احتفاظ المجموعة بحصة غير مسيطرة في الشركة التابعة بعد البيع. يتم إدراج الأرباح أو الخسائر الناتجة بصورة منفصلة في بيان الدخل المجمع.

لا يتم استهلاك أو إطفاء الممتلكات والمنشآت والمعدات والموجودات غير الملموسة فور تصنيفها كمحتفظ بها لغرض البيع.

التأجير

إن تحديد ما إذا كان ترتيب معين هو ترتيب تأجيري أو يحتوي على إيجار يستند إلى طبيعة هذا الترتيب ويتطلب تقييم ما إذا كان استيفاء هذا الترتيب يعتمد على استخدام أصل معين أو موجودات محددة أو أن الترتيب يؤدي إلى تحويل الحق في استخدام الأصل.

المجموعة كمؤجر

يتم تصنيف عقود التأجير عندما تحتفظ المجموعة بكافة المخاطر والمزايا الهامة لملكية الأصل كعقود تأجير تشغيلي. يتم إضافة التكاليف المباشرة المبدئية المتكبدة في التفاوض على عقد التأجير التشغيلي إلى القيمة الدفترية للموجودات المؤجرة وتستهلك الموجودات المؤجرة على مدى العمر الإنتاجي على نفس الأساس كإيرادات تأجير.

المجموعة كمستأجر

يتم تصنيف عقود التأجير كعقود تأجير تشغيلي عند احتفاظ المؤجر بكافة المخاطر والمزايا الهامة للموجودات المؤجرة. يتم تسجيل مدفوعات عقود التأجير التشغيلي كمصروفات في بيان الدخل المجمع على أساس القسط الثابت على مدى فترة التأجير.

-2 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

التأجير (تتمة)*المجموعة كمستأجر (تتمة)*

قد يتم تصنيف العقار المحتفظ به من قبل المجموعة بموجب عقد التأجير التشغيلي ويتم المحاسبة عنه كعقار استثماري عندما يفي العقار بتعريف العقار الاستثماري ويتم تقييم كل عقار على حدة بناءً على نية الإدارة. يتم تحديد التكلفة المبدئية للعقار الاستثماري المحتفظ به من قبل المجموعة بموجب عقد التأجير التشغيلي والمصنف كعقارات استثمارية بالقيمة العادلة للعقار أو القيمة الحالية للحد الأدنى لدفعات لعقود التأجير أيهما أقل ويتم إدراج مبلغ معادل كالتزام.

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تجري المجموعة تقييم بتاريخ كل فترة مالية لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن أصل ما قد تنخفض قيمته. فإذا ما توفر مثل هذا المؤشر أو عند طلب اختبار انخفاض القيمة السنوي للأصل، تقوم المجموعة بتقدير المبلغ الممكن استرداده للأصل. إن المبلغ الممكن استرداده للأصل هو القيمة العادلة للأصل أو وحدة إنتاج النقد ناقصاً التكاليف حتى البيع أو القيمة أثناء الاستخدام أيهما أعلى ويتم تحديدها لكل أصل على أساس فردي ما لم يكن الأصل منتجاً لتدفقات نقدية مستقلة على نحو كبير عن تلك التي يتم إنتاجها من الموجودات أو مجموعات الموجودات الأخرى. عندما تزيد القيمة الدفترية لأصل ما أو وحدة إنتاج النقد عن المبلغ الممكن استرداده، يعتبر الأصل قد انخفضت قيمته ويخفض إلى قيمته الممكن استرداده. عند تقدير القيمة أثناء الاستخدام، تخصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى القيمة الحالية باستخدام معدل الخصم قبل الضرائب يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر المحددة للأصل. عند تحديد القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع، تؤخذ معاملات السوق الحديثة في الاعتبار، إن وجدت. في حالة عدم توفر تلك المعاملات يتم استخدام طريقة تقييم مناسبة. إن هذه العمليات المحاسبية يتم تأييدها بمضاعفات التقييم أو أسعار الأسهم المعلنة للشركات التابعة المتداولة أو مؤشرات القيمة العادلة المتاحة.

يستند احتساب المجموعة لانخفاض القيمة على الموازنات المفصلة والحسابات المتوقعة والتي تم إعدادها بصورة منفصلة لكل مجموعة من وحدات إنتاج النقد التي يتم توزيع الموجودات المنفصلة عليها. تغطي هذه الموازنات والحسابات المتوقعة فترة خمس سنوات. للفترات التي تتجاوز ذلك، يتم احتساب معدل نمو طويل المدى ويتم تطبيقه لتقدير التدفقات النقدية المستقبلية بعد السنة الخامسة.

تتحقق خسائر الانخفاض في القيمة للعمليات المستمرة في بيان الدخل المجمع، باستثناء العقار الذي أعيد تقييمه سابقاً وتم إدراج إعادة التقييم ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. في هذه الحالة، يتم تسجيل الانخفاض في القيمة أيضاً في الإيرادات الشاملة الأخرى إلى حد المبلغ المسجل لأي إعادة تقييم سابقة.

الضرائب*ضريبة دعم العمالة الوطنية*

تحتسب الشركة الأم ضريبة دعم العمالة الوطنية وفقاً للقانون رقم 19 لعام 2000 وقرار وزير المالية رقم 24 لعام 2006 بنسبة 2.5% من الربح الخاضع للضريبة للفترة. وفقاً للقانون، تم خصم الإيرادات من الشركات الزميلة والتابعة وتوزيعات الأرباح النقدية للشركات المدرجة التي تخضع لضريبة دعم العمالة الوطنية من ربح السنة.

مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

تحتسب الشركة الأم حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة 1% وفقاً للحساب المعدل استناداً إلى قرار أعضاء مجلس إدارة المؤسسة الذي ينص على أنه يجب استبعاد الإيرادات من الشركات الزميلة والتابعة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة والتحويل إلى الاحتياطي القانوني من ربح السنة عند تحديد الحصة.

الزكاة

يتم احتساب حصة الزكاة بنسبة 1% من ربح الشركة الأم وفقاً لقرار وزارة المالية رقم 58 لعام 2007.

ضريبة الشركات التابعة الخارجية

يتم احتساب ضريبة الشركات التابعة الخارجية على أساس معدلات الضرائب المطبقة ووفقاً للقوانين والأنظمة والتعليمات السارية في البلدان التي تعمل فيها هذه الشركات التابعة. تدرج ضريبة الدخل المستحقة على الربح الخاضع للضريبة (الضريبة الحالية) كمصروف في الفترة التي تتحقق فيها الأرباح وفقاً للوائح المالية المعمول بها في البلدان المعنية التي تعمل فيها المجموعة.

يتم احتساب مخصص للضرائب المؤجلة باستخدام طريقة الالتزام عن الفروق المؤقتة بين الوعاء الضريبي للموجودات والمطلوبات وقيمتها الدفترية لأغراض البيانات المالية كما في تاريخ التقرير.

2- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الضرائب (تتمة)**ضريبة الشركات التابعة الخارجية (تتمة)**

يتم تسجيل موجودات الضرائب المؤجلة لكافة الفروق المؤجلة القابلة للاستقطاع وترحيل موجودات الضرائب غير المستخدمة وخسائر الضرائب غير المستخدمة. وتسجل موجودات الضرائب المؤجلة إلى الحد الذي يتوفر معه الربح الخاضع للضريبة والذي يمكن مقابله استخدام الفروق المؤجلة القابلة للاستقطاع وترحيل موجودات الضرائب غير المستخدمة وخسائر الضرائب غير المستخدمة، إلا عندما تنتج موجودات الضرائب المؤجلة المتعلقة بالفرق المؤقت القابل للاستقطاع من التحقق المبني لأصل أو التزام في معاملة بخلاف دمج الأعمال وعندما لا تؤثر المعاملة على الأرباح المحاسبية ولا الأرباح أو الخسائر الخاضعة للضريبة في تاريخ المعاملة.

يتم مراجعة القيمة الدفترية لموجودات الضرائب المؤجلة بتاريخ كل تقارير مالية ويتم تخفيضها إلى الحد الذي لا يحتمل معه السماح للربح الخاضع للضريبة الكافي باستخدام موجودات الضرائب المؤجلة كلياً أو جزئياً. يتم إعادة تقييم موجودات الضريبة المؤجلة غير المحققة في تاريخ كل تقارير مالية وتتحقق إلى الحد الذي يصبح عنده من المحتمل أن تسمح الأرباح الخاضعة للضريبة باسترداد موجودات ضريبة الدخل المؤجلة.

تتم مقاصة موجودات ومطلوبات الضرائب المؤجلة فقط عندما يوجد حق قانوني ملزم بتسوية موجودات ضريبة الدخل الحالية في مقابل مطلوبات ضريبة الدخل الحالية وعندما تتعلق الضرائب المؤجلة بالشركة نفسها الخاضعة للضريبة ونفس الهيئة الضريبية.

يتم قياس موجودات ومطلوبات الضرائب المؤجلة وفقاً للمعدلات الضريبية والتشريعات السارية في تاريخ التقارير المالية.

توزيعات أرباح للأسهم العادية

تسجل توزيعات الأرباح من للأسهم العادية كالتزام وتخصم من حقوق الملكية عند اعتمادها من قبل مساهمي الشركة الأم.

يتم الإفصاح عن توزيعات الأرباح للسنة والتي تم اعتمادها بعد تاريخ بيان المركز المالي المجمع كحدث بعد تاريخ بيان المركز المالي المجمع.

موجودات بصفة الأمانة

لا تعامل الموجودات والودائع المتعلقة المحتفظ بها بصفة الأمانة أو الوكالة على أنها من موجودات أو مطلوبات المجموعة وبالتالي لا يتم إدراجها في بيان المركز المالي المجمع.

الالتزامات المحتملة

لا يتم إدراج المطلوبات المحتملة ضمن البيانات المالية المجمعة بل يتم الإفصاح عنها ما لم يكن احتمال تدفق موارد تتضمن منافع اقتصادية مستبعداً.

لا يتم إدراج الموجودات المحتملة ضمن البيانات المالية المجمعة بل يتم الإفصاح عنها عندما يكون تدفق موارد تتضمن منافع اقتصادية مرجحاً.

الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة**الأحكام**

عند تطبيق المجموعة للسياسات المحاسبية، استخدمت الإدارة الأحكام التالية، بغض النظر عن تلك التي تتضمن تقديرات، والتي لها أكبر الأثر الجوهري على المبالغ المدرجة في البيانات المالية المجمعة:

تصنيف الموجودات المالية

تقرر الإدارة عند حيازة الموجودات المالية ما إذا كان يجب تصنيفها كموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر أو كموجودات مالية متاحة للبيع أو كقروض ومدينين أو استثمارات محتفظ بها حتى الاستحقاق.

انخفاض قيمة الموجودات المالية المتاحة للبيع في أسهم

تتعامل المجموعة مع الموجودات المالية المتاحة للبيع في أسهم بصفتها موجودات انخفضت قيمتها إذا كان هناك انخفاض جوهري أو متواصل في القيمة العادلة بما يقل عن تكلفتها أو عندما يكون هناك دليل موضوعي آخر يشير إلى وجود انخفاض في القيمة. إن عملية تحديد الانخفاض "الجوهري" أو "متواصل" تتطلب أحكام هامة.

موجودات الضريبة المؤجلة

تسجل موجودات الضريبة المؤجلة فيما يتعلق بخسائر الضرائب إلى الحد الذي من المحتمل معه توافر الأرباح المستقبلية الخاضعة للضريبة مقابل الخسائر التي يمكن استغلالها. وفي هذه الحالة، فإن الأحكام مطلوبة لتحديد مبلغ موجودات الضريبة المؤجلة الذي يمكن تحقيقه بناءً على التوقيت الزمني المتوقع ومستوى الأرباح المستقبلية الخاضعة للضريبة مع استراتيجيات تخطيط الضرائب المستقبلية.

-2 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأحكام (تتمة)

التأجير التشغيلي - المجموعة كمؤجر

أبرمت المجموعة عقود تأجير عقارات تجارية على محفظة العقار الاستثماري لديها. حددت المجموعة، استناداً إلى تقييم بنود وشروط الاتفاقيات، أنها تحتفظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة لملكية هذه العقارات ولذلك تتم المحاسبة عن هذه العقود كعقود تأجير تشغيلي.

عدم التأكد من التقديرات والافتراضات

فيما يلي الافتراضات الرئيسية التي تتعلق بالأسباب المستقبلية والمصادر الرئيسية الأخرى لعدم التأكد من التقديرات بتاريخ التقرير والتي لها مخاطر جوهرية تؤدي إلى تعديل مادي على القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية اللاحقة:

انخفاض قيمة الشهرة و الموجودات الغير ملموسة الأخرى ذات الأعمار الانتاجية غير المحددة

تحدد المجموعة ما إذا كان هناك انخفاض في قيمة الشهرة والموجودات الغير ملموسة الأخرى ذات الأعمار الانتاجية غير المحددة مرة واحدة سنوياً على الأقل. ويتطلب ذلك تقدير القيمة أثناء الاستخدام أو القيمة العادلة ناقص التكلفة حتى البيع لوحدة إنتاج النقد التي يتم توزيع الشهرة والموجودات الغير ملموسة الأخرى ذات الأعمار الانتاجية غير المحددة عليها. إن تقدير القيمة أثناء الاستخدام يتطلب من المجموعة تقدير التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من وحدة إنتاج النقد وكذلك اختيار معدل الخصم المناسب لاحتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية.

مخصص خسائر ائتمان

تقوم المجموعة بمراجعة القروض والسلف غير المنتظمة على اساس ربع سنوي لتحديد ما إذا كان يجب تسجيل مخصص خسائر الائتمان في بيان الدخل المجمع. على وجه الخصوص، يجب على الإدارة اصدار أحكام جوهرية لتقدير مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية المستقبلية عند تحديد مستوى المخصصات المطلوبة. وتستند تلك التقديرات بالضرورة إلى الافتراضات حول عدة عوامل تتضمن درجات متفاوتة من الأحكام وعدم التأكد، وقد تختلف النتائج الفعلية مما يؤدي إلى تغييرات مستقبلية على تلك المخصصات (إيضاح رقم 4).

القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات متضمنة الموجودات والمطلوبات غير الملموسة

إن تقدير القيمة العادلة للموجودات متضمنة الموجودات غير الملموسة التي لها أعمار إنتاجية محددة وغير محددة والمطلوبات المحتملة التي تم حيازتها كنتيجة لدمج الأعمال يتطلب من الإدارة اتخاذ أحكام هامة.

مخصص انخفاض القيمة المجمع للقروض والسلف

إضافة إلى المخصصات المحددة مقابل القروض والسلف الجوهرية بشكل منفرد، تقوم المجموعة أيضاً باحتساب مخصص مجمع لانخفاض القيمة للقروض والسلف غير محدد بصورة خاصة مقابل قرض. يستند هذا المخصص المجمع إلى التدهور في الدرجة الداخلية للقرض من تاريخ منحه. ويستند مبلغ المخصص إلى نموذج الخسارة التاريخية للقروض ضمن كل درجة ويتم تعديله ليعكس التغيرات الاقتصادية الحالية.

يراعي هذا التصنيف الداخلي عدة عوامل منها أي تدهور في مخاطر الدولة وقطاع الأعمال والتقدم التقني وكذلك الضعف الهيكلي المحدد أو تراجع التدفقات النقدية.

قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

في حالة عدم إمكانية تحديد القيمة العادلة للموجودات المالية المسجلة في بيان المركز المالي المجمع استناداً إلى سوق نشط، يتم تحديد قيمتها العادلة باستخدام أساليب تقييم تشمل نموذج التدفقات النقدية المخصومة. تؤخذ مخلات هذه النماذج من السوق المعروضة إن أمكن. وإذا لم يكن ذلك ممكناً، يتم استخدام درجة من الأحكام عند تحديد القيمة العادلة. تتضمن التقديرات اعتبارات المخلات مثل مخاطر السيولة ومخاطر الائتمان وتقلبات السوق. يمكن أن تؤثر التغيرات في الافتراضات حول هذه العوامل على القيمة العادلة المرجحة للأدوات المالية.

يتم تقدير المقابل المحتمل الناتج من تجميع الاعمال بالقيمة العادلة كما في تاريخ الحيازة كجزء من معاملة تجميع الاعمال. وعندما يستوفي المقابل المحتمل تعريف الالتزام المالي، يعاد قياسه لاحقاً بالقيمة العادلة في تاريخ التقارير المالية. ويعتمد تحديد القيمة العادلة على التدفقات النقدية المخصومة. وتراعي الافتراضات الرئيسية احتمالية تحقيق أهداف الأداء وعامل الخصم.

-2 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

عدم التأكد من التقديرات والافتراضات (تتمة)

قياس القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

إن تحديد التدفقات النقدية وعوامل الخصم للموجودات المالية في أدوات الملكية غير المسعرة يتطلب تقديرات هامة.

تقييم العقارات الاستثمارية

يتم تقدير القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية من قبل مقيمي عقارات مستقلين. تم استخدام طريقتين رئيسيتين في تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية - وهما (أ) طريقة تستند إلى تحليل التدفقات النقدية المخصومة و (ب) التحليل المقارن كما يلي:

- (أ) بالنسبة للصيغة التي تستند إلى التدفقات النقدية المخصومة، فإنها تستند إلى سلسلة من التدفقات النقدية الحرة المتوقعة والمؤيدة بأحكام أي عقود تأجير قائمة وعقود أخرى ومخصومة بمعدل يعكس مخاطر الأصل.
- (ب) يستند التحليل المقارن إلى تقييم تم إجرائه من قبل مقيم عقارات مستقل باستخدام قيم المعاملات الفعلية التي تم إجراؤها مؤخراً من قبل أطراف أخرى لعقارات لها مواقع وظروف مماثلة، وعلى أساس معرفة وخبرة مقيم العقارات.

للتوصل إلى تقدير القيمة السوقية كما في 31 ديسمبر 2015، استعان خبراء التقييم بمعرفتهم في السوق وخبرتهم في إصدار الأحكام المهنية، دون الاعتماد فقط على مقارنة المعاملات التاريخية. في هذه الحالات، يرتفع مستوى عدم التأكد من تقديرات القيمة السوقية للعقارات الاستثمارية، أكثر من السوق النشط.

إن الأساليب والافتراضات الهامة المستخدمة من قبل المقيمين في تقدير القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية مبينة في الإيضاح 10.

التقنيات المستخدمة لتقييم العقارات الاستثمارية

تشتمل طريقة التدفقات النقدية المخصومة على تقدير سلسلة من التدفقات النقدية الدورية من عقار عامل أو من عقار للتطوير. بالنسبة لهذه التدفقات النقدية المتسلسلة، تم تطبيق معدل خصم مناسب وفقاً للسوق، لوضع مؤشر للقيمة الحالية للتدفقات المستلمة المتعلقة بالعقار. تُقدر التدفقات النقدية الدورية المحسوبة عادةً بإجمالي إيرادات التأجير ناقصاً فترة عدم الأشغال وخسائر التحصيل وناقصاً مصروفات / مدفوعات التشغيل. إن سلسلة من صافي إيرادات التشغيل الدورية، مع تقدير لقيمة العكس/الإنهاء/الخروج (التي تستخدم اساليب التقييم التقليدية) المتوقعة عند نهاية فترة التقدير، يتم خصمها للقيمة الحالية. إن إجمالي صافي القيم الحالية يساوي القيمة العادلة للعقار.

إن طريقة احتساب القيمة المتبقية (أو منهج التطور الافتراضي) لتقدير القيمة العادلة هو مزيج من منهج رسمة (الإيرادات) ومنهج التكلفة (الجمع). يتم تعريف الطريقة المتبقية على النحو التالي: "هي طريقة لتحديد قيمة الممتلكات المؤهلة للتنمية أو إعادة التطوير أو التجديد. ويخصم إجمالي التكلفة المقدرة للعمل، بما في ذلك الرسوم والنفقات الأخرى المرتبطة بها، بالإضافة إلى بدل عن الفائدة، مخاطر المطور والربح، من القيمة الإجمالية للمشروع المنجز. ثم يتم تعديل الرقم الناتج إلى تاريخ التقييم لإعطاء القيمة المتبقية".

-3 نقد في الصندوق ولدى البنوك

2014	2015
ألف	ألف
دينار كويتي	دينار كويتي
983,976	1,001,569
528,652	583,047
1,512,628	1,584,616
3,051	5,792
1,515,679	1,590,408

نقد وأرصدة لدى البنوك
ودائع ذات فترات استحقاق أصلية حتى ثلاثة أشهر
النقد والنقد المعادل
يضاف: ودائع ذات فترات استحقاق أصلية تزيد عن ثلاثة أشهر

-4 قروض وسلف

يتألف بند القروض والسلف وفقاً لنوع المقترض كما يلي:

2014 ألف دينار كويتي	2015 ألف دينار كويتي	
3,601,488	3,676,629	الشركات
760,808	592,831	البنوك والمؤسسات المالية
554,876	600,932	أفراد
4,917,172	4,870,392	
(152,550)	(141,243)	ناقصاً: مخصص خسائر ائتمان
4,764,622	4,729,149	

إن الحركة في مخصص خسائر الائتمان هي كما يلي:

2014 ألف دينار كويتي	2015 ألف دينار كويتي	
146,230	164,619	كما في 1 يناير
1,020	(3,726)	تعديلات تحويل عملات أجنبية
(40,313)	(30,169)	مبالغ مشطوبة
57,682	24,154	مخصص خسائر ائتمان
164,619	154,878	كما في 31 ديسمبر

يتضمن مخصص خسائر الائتمان (في الجدول أعلاه) مخصص التسهيلات غير النقدية بمبلغ 13,635 ألف دينار كويتي (2014: 12,069 ألف دينار كويتي). إن مخصص التسهيلات غير النقدية مدرج ضمن بند مطلوبات أخرى (إيضاح 16).

إن إيرادات الفوائد على القروض والسلف تعرضت للانخفاض بقيمة غير مادية.

-5 موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

2014 ألف دينار كويتي	2015 ألف دينار كويتي	
12,952	8,460	موجودات مالية محتفظ بها للمتاجرة
8,007	3,917	أسهم مسعرة
20,959	12,377	أوراق دين مسعرة
20,893	25,076	موجودات مالية مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
5,270	5,384	أسهم مسعرة
19,628	4,257	أوراق دين غير مسعرة
66,750	47,094	صناديق مداراة

يرجى الاطلاع على الإيضاح 29.4.3 بشأن التوزيع الجغرافي للأسهم والإيضاح 30 لتحديد القيمة العادلة.

-6 موجودات مالية متاحة للبيع

2014 ألف دينار كويتي	2015 ألف دينار كويتي	
		موجودات مالية مسعرة
67,454	74,788	أسهم
133,280	219,693	أوراق دين
<u>200,734</u>	<u>294,481</u>	
		موجودات مالية غير مسعرة
62,459	54,461	أسهم
85,387	72,376	صناديق مداراة
16,197	50,603	أوراق دين
<u>164,043</u>	<u>177,440</u>	
<u>364,777</u>	<u>471,921</u>	

تتضمن الموجودات المالية المتاحة للبيع موجودات مالية غير مسعرة بمبلغ 26,517 ألف دينار كويتي (2014: 20,718 ألف دينار كويتي) مدرجة بالتكلفة ناقصاً انخفاض القيمة، إن وجد، نظراً لطبيعة تدفقاتها النقدية المستقبلية التي لا يمكن التنبؤ بها، وعدم وجود طرق أخرى مناسبة لتحديد قيمتها العادلة بصورة موثوق منها. لا يوجد سوق نشط لهذه الموجودات المالية وتتوي المجموعة الاحتفاظ بها على المدى الطويل.

أجرت الإدارة مراجعة لموجوداتها المالية المتاحة للبيع لتقدير ما إذا كانت هذه الاستثمارات قد تعرضت لانخفاض في قيمتها، وسجلت خسائر انخفاض القيمة بمبلغ 2,331 ألف دينار كويتي (2014: 3,078 ألف دينار كويتي) في بيان الدخل المجموع.

يرجى الاطلاع على الإيضاح 29.4.3 بشأن التوزيع الجغرافي للأسهم والإيضاح 30 لتحديد القيمة العادلة.

-7 موجودات أخرى

2014 ألف دينار كويتي	2015 ألف دينار كويتي	
117,031	84,801	صافي المدينين
57,602	63,292	فوائد مستحقة وإيرادات أخرى
28,821	27,186	مدفوعات مقدماً
90,371	103,927	موجودات معلقة للبيع *
70,818	73,426	أخرى
<u>364,643</u>	<u>352,632</u>	

* تعتمد القيمة العادلة للموجودات العقارية المسجلة ضمن الموجودات المعلقة للبيع على تقييم أجراه مقيمون مستقلون معتمدون باستخدام طريقة المقارنة السوقية. واخذاً في الاعتبار ان مخدلات التقييم الجوهرية المستخدمة تعتمد على بيانات سوقية غير ملحوظة، فيتم تصنيفها ضمن المستوى الثالث من الجدول الهرمي للقيمة العادلة. في حين يكون التأثير غير ماديا على بيان الدخل المجموع في حالة تطبيق المتغيرات المتعلقة بالمخاطر بنسبة تغير 5%.

-8 استثمار في شركات زميلة

القيمة الدفترية 2014 ألف دينار كويتي	القيمة الدفترية 2015 ألف دينار كويتي	نسبة الملكية الفعلية		الأنشطة الرئيسية	بلد التأسيس	اسم الشركة
		2014	2015			
139,336	145,632	31%	31%	الصناعات البتروكيمياوية	الكويت	شركة القرين لصناعة الكيماويات البترولية ("القرين") ش.م.ك.ع.
73,719	76,264	46%	46%	التأمين	الكويت	مجموعة الخليج للتأمين ش.م.ك.ع. ("الخليج للتأمين")
39,559	40,569	29%	29%	تجارة	الكويت	شركة التقدم التكنولوجي ش.م.ك.ع. ("التقدم")
33,926	38,869	40%	40%	عقارات	الأردن	شركة العبدلي بوليفارد
28,885	43,774	31%	31%	عقارات	الكويت	شركة الشيب العقارية ذ.م.م. (الشيب)
21,063	22,070	44%	44%	التعليم	الكويت	شركة التعليم المتحدة ش.م.ك. (مقفلة)
11,580	10,869	15%	17%	تمويل	الكويت	صندوق برقان لحقوق الملكية (أ)
7,215	7,941	50%	50%	عقارات	الإمارات	شركة الفجيرة العقارية المحدودة
5,844	3,420	31%	31%	استثمار	الكويت	شركة منافع القابضة ش.م.ك. (مقفلة)
5,117	5,340	50%	50%	تصنيع	مصر	قنديل للزجاج ش.م.م.
4,406	4,625	20%	20%	عقارات	الكويت	شركة الأولى للاستثمار العقاري ش.م.ك. (مقفلة)
4,291	4,684	40%	40%	خدمات	الكويت	شركة كابيتال المتحدة للنقل ش.م.ك. (مقفلة)
3,780	2,913	19%	19%	وساطة	الكويت	شركة الشرق للوساطة المالية (أ)
3,756	5,871	21%	34%	صندوق	الكويت	صندوق التعليم الكويتي
1,595	2,136	32%	32%	فنادق	الكويت	شركة الفنادق الكويتية ش.م.ك.ع.
1,639	1,582	29%	23%	خدمات هندسية	الكويت	دار أس أس أتش انترناشيونال ذ.م.م.
1,877	1,802	30%	30%	بطاقات ائتمان وخدمات الصراف الألي	الأردن	شركة الشرق الأوسط لخدمات الدفع
1,816	1,814	20%	20%	عقارات	البحرين	شركة نورث ستار 88 (شركة ذات أغراض خاصة)
1,442	1,224	35%	35%	خدمات مصرفية	سوريا	بنك خليج سوريا ش.م.س.
1,413	1,428	35%	35%	إدارة موجودات	الإمارات	شركة رويال كابيتال ش.م.خ.
172	5	40%	40%	بيع الديون	مصر	الشركة المصرية لبيع الديون ش.م.م.
655	394	40%	40%	بيع الديون	البرازيل	برازيل فاكثور اس ايه
126	125	15%	15%	تعليم	الكويت	اكاديمية القيادة العربية (أ)
89	255	49%	49%	تصنيع	الجزائر	سعيدال نورة اندستريز اس بي ايه
393,301	423,606					

(أ) تأثير ملموس من خلال التمثيل في مجلس الإدارة.

إن الاستثمار في شركات زميلة يتضمن شركات زميلة مدرجة بقيمة دفترية تبلغ 264,601 ألف دينار كويتي (2014):
260,053 ألف دينار كويتي) بقيمة سوقية مسعرة بمبلغ 166,158 ألف دينار كويتي (2014): 162,723 ألف دينار كويتي).

-8 استثمار في شركات زميلة (تتمة)

إن المعلومات المالية الموجزة للشركات الزميلة التي تعتبر هامة على اساس افرادي للمجموعة قبل الاستبعادات بين الشركات هي كما يلي:

31 ديسمبر 2015			
الشيب آلف دينار كويتي	التقدم* آلف دينار كويتي	الخليج للتامين آلف دينار كويتي	القرين آلف دينار كويتي
بيان المركز المالي للشركات الزميلة:			
2,034	108,628	205,070	70,420
310,925	31,112	163,354	464,755
8,301	83,198	142,618	32,509
102,000	13,565	114,797	74,728
الموجودات المتداولة			
الموجودات الغير متداولة			
المطلوبات المتداولة			
المطلوبات الغير متداولة			
202,658	42,977	111,009	427,938
141,208	42,977	89,583	325,506
حقوق الملكية			
حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركات الزميلة			
31%	29%	46%	31%
43,774	12,463	41,208	100,907
نسبة ملكية المجموعة			
حصة الملكية الخاصة التي تعكس نسبة ملكية المجموعة **			
إيرادات ونتائج الشركات الزميلة:			
60,552	86,389	116,838	192,273
الإيرادات			
60,422	4,637	16,064	37,953
ربح السنة			
14,887	1,346	6,476	8,603
حصة المجموعة في ربح السنة			
-	654	2,718	3,245
توزيعات أرباح مستلمة خلال السنة			
-	68,937	9,557	17,101
الالتزامات و المطلوبات الطارئة			
31 ديسمبر 2014			
الشيب آلف دينار كويتي	التقدم* آلف دينار كويتي	الخليج للتامين آلف دينار كويتي	القرين آلف دينار كويتي
بيان المركز المالي للشركات الزميلة:			
2,624	85,565	189,527	51,903
245,182	25,488	157,692	449,727
1,571	54,289	126,940	22,916
104,000	16,936	118,421	74,834
الموجودات المتداولة			
الموجودات الغير متداولة			
المطلوبات المتداولة			
المطلوبات الغير متداولة			
142,235	39,828	101,858	403,880
93,177	39,828	84,179	305,813
حقوق الملكية			
حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركات الزميلة			
31%	29%	46%	31%
28,885	11,550	38,722	94,802
نسبة ملكية المجموعة			
حصة الملكية الخاصة التي تعكس نسبة ملكية المجموعة **			
إيرادات ونتائج الشركات الزميلة:			
48,150	70,834	105,474	107,713
الإيرادات			
48,052	3,540	13,857	37,116
ربح السنة			
11,838	717	5,485	10,259
حصة المجموعة في ربح السنة			
-	653	2,471	3,218
توزيعات أرباح مستلمة خلال السنة			
-	35,243	6,986	17,232
الالتزامات و المطلوبات الطارئة			

-8 استثمار في شركات زميلة (تتمة)

* تم احتساب الإيرادات و الأرباح وبنود الميزانية العمومية المدرجة بناء على نتائج 12 شهر منتهية في 30 سبتمبر 2015 و 30 سبتمبر 2014.

** إن الفرق بين القيمة الدفترية ونسبة الملكية التي تعكس حصة ملكية المجموعة تمثل الشهرة بشكل جوهري.

إن الإيرادات الشاملة الأخرى من الشركات الزميلة المادية على أساس افرادي لا تعتبر مادية بالنسبة للبيانات المالية المجمعة للمجموعة. وبالتالي فإن إجمالي الإيرادات الشاملة يقارب ربح السنة من الشركات الزميلة.

إن المعلومات المالية الموجزة للشركات الزميلة التي تعتبر هامة على أساس افرادي للمجموعة قبل الاستبعادات بين الشركات هي كما يلي:

2014 ألف دينار كويتي	2015 ألف دينار كويتي	
		بيانات المركز المالي للشركات الزميلة:
493,929	455,482	اجمالي الموجودات
209,034	187,876	اجمالي المطلوبات
<u>284,895</u>	<u>267,606</u>	حقوق الملكية
		إيرادات ونتائج الشركات الزميلة:
84,436	87,441	الإيرادات
<u>6,259</u>	<u>1,333</u>	ربح السنة

-9 استثمار في شركة محاصة للإعلام

تمتلك المجموعة حصة ملكية بنسبة 60.50% في مجموعة بانثر للإعلام المحدودة ("بانثر") المعروفة ب"OSN" وهي شركة تخضع للسيطرة المشتركة في دبي ومسجلة في مركز دبي المالي العالمي. تقدم الشركة خدمات قنوات الأقمار الصناعية المشفرة مدفوعة الأجر في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا.

يتم احتساب حصة المجموعة في بانثر باستخدام طريقة حقوق الملكية المحاسبية. ويعرض الجدول التالي موجز المعلومات المالية لشركة "بانثر" قبل الاستبعادات بين الشركات:

2014 ألف دينار كويتي	2015 ألف دينار كويتي	
71,968	103,618	موجودات متداولة
424,567	440,048	موجودات غير متداولة
85,832	98,031	مطلوبات متداولة
37,887	69,654	مطلوبات غير متداولة
<u>372,816</u>	<u>375,981</u>	حقوق الملكية
<u>162,698</u>	<u>170,658</u>	القيمة الدفترية للمجموعة

9- استثمار في شركة محاصة للإعلام (تتمة)

2014 ألف دينار كويتي	2015 ألف دينار كويتي	
179,120	205,870	إيرادات
(161,030)	(185,886)	مصروفات
18,090	19,984	ربح السنة
18,255	19,580	اجمالي الإيرادات الشاملة للسنة
10,930	12,074	حصة المجموعة في ربح السنة
11,030	11,830	حصة المجموعة في اجمالي الإيرادات الشاملة للسنة

بلغت حصة المجموعة في المطلوبات الطارئة لشركة المحاصة كما في 31 ديسمبر 2015 ما قيمته 5,630 ألف دينار كويتي (2014: 5,396 ألف دينار كويتي) كما بلغت الالتزامات الرأسمالية ما قيمته 238,049 ألف دينار كويتي (2014: 103,806 ألف دينار كويتي).

بلغت حصة المجموعة في التزامات التأجير التشغيلي كمتأجر لشركة المحاصة كما في 31 ديسمبر 2015 ما قيمته 36,051 ألف دينار كويتي (2014: 11,258 ألف دينار كويتي). كما بلغت حصة المجموعة في الحد الأدنى من اجمالي المتحصلات الإيجارية لشركة المحاصة بموجب عقود الأيجار التشغيلي غير القابلة للإلغاء وبصفتها مؤجر لمرافق البث ما قيمته 70 ألف دينار كويتي (2014: 58 ألف دينار كويتي).

10- عقارات استثمارية

2014 ألف دينار كويتي	2015 ألف دينار كويتي	
62,654	65,957	أراضي بغرض التطوير
72,407	95,223	مشاريع قيد الإنشاء
251,617	262,316	عقارات مطورة
386,678	423,496	

فيما يلي الحركة في العقارات الاستثمارية خلال السنة:

2014 ألف دينار كويتي	2015 ألف دينار كويتي	
362,561	386,678	كما في 1 يناير
26,758	32,735	إضافات
(5,009)	(694)	استيعادات
-	(1,590)	تحويل إلى ممتلكات ومنشآت ومعدات
2,295	5,225	التغير في القيمة العادلة (إيضاح 19)
73	1,142	تعديلات تحويل عملات أجنبية
386,678	423,496	كما في 31 ديسمبر

تم إجراء تقييم للأراضي والعقارات قيد التطوير والعقارات المطورة كما في 31 ديسمبر 2015 من قبل مقيمين مستقلين معتمدين وذوي مؤهلات مهنية ذات صلة ولديهم خبرة حديثة بموقع وفئة العقارات الاستثمارية قيد التقييم. تم استخدام طريقة التدفقات النقدية المستقبلية المخصومة أو طريقة القيمة السوقية للعقارات وفق ما هو مناسب بالنظر إلى طبيعة واستخدام العقار.

10- عقارات استثمارية (تتمة)

إن الربح المتعلق بالعقارات الاستثمارية المدرجة بالقيمة العادلة هو كالتالي:

2014 ألف	2015 ألف	
دينار كويتي	دينار كويتي	
22,819	26,216	إيرادات تأجير
(3,418)	(3,929)	مصروفات تشغيل مباشرة
<u>19,401</u>	<u>22,287</u>	الربح الناتج من عقارات استثمارية مدرجة بالقيمة العادلة

تتضمن العقارات الاستثمارية مباني مطورة على أرض مستأجرة من حكومة دولة الكويت بمبلغ 98,668 ألف دينار كويتي (2014: 101,264 ألف دينار كويتي). تتراوح فترات التأجير لقطع الأرض المستأجرة من حكومة دولة الكويت وغيرها ما بين 2 إلى 50 سنة.

الجدول الهرمي للقيمة العادلة

تم تصنيف قياس القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية ضمن المستوى الثالث من الجدول الهرمي للقيمة العادلة بناء على مدخلات اساليب التقييم المستخدمة.

فيما يلي المدخلات الرئيسية المستخدمة في التقييم كما في تاريخ التقارير المالية:

عقارات استثمارية		مكاتب		
2014	2015	2014	2015	
%	%	%	%	
10	10	10	10	متوسط صافي العائد المبدئي
11	11	11	11	العائد المتوقع
4	3	4	3	معدل التضخم
10	10	10	10	معدل الشغور طويل المدى
3	3	3	3	النمو طويل المدى في معدلات الإيجارات الفعلية

تحليل الحساسية

يوضح الجدول التالي حساسية التقييم للتغيرات في الافتراضات ذات الأهمية القصوى والتي تم بناء عليها تقييم العقارات الاستثمارية.

31 ديسمبر 2015:

التأثير على القيمة العادلة	الحساسية	المدخلات الجوهرية غير الملحوظة
ألف دينار كويتي		
+35,725	± 1%	متوسط صافي العائدات المبدئية
-32,649		
+29,726	± 1%	متوسط العائدات المتوقعة
-28,246		
+6,649	± 25 نقطة اساسية	متوسط معدل التضخم
-7,846		
-5,687	± 1%	معدل الشغور طويل المدى
+6,064		
+10,103	± 1%	النمو طويل الاجل في اسعار الايجار الفعلية
-10,281		

10- عقارات استثمارية (تتمة)

تحليل الحساسية (تتمة)

31 ديسمبر 2014:

التأثير على القيمة العادلة الف دينار كويتي	الحساسية	المخاطر الجوهرية غير الملحوظة
+37,049	± 1%	متوسط صافي العائدات المبدئية
-32,757		
+32,872	± 1%	متوسط العائدات المتوقعة
-27,953		
+7,701	± 25 نقطة اساسية	متوسط معدل التضخم
-8,350		
-6,169	± 1%	معدل الشغور طويل المدى
+6,617		
+11,262	± 1%	النمو طويل الاجل في اسعار الياجار الفعلية
-10,787		

11- موجودات غير ملموسة

الشهرة الف دينار كويتي	موجودات غير ملموسة أخرى الف دينار كويتي	المجموع الف دينار كويتي	إجمالي القيمة الدفترية: كما في 1 يناير 2015 تعديل تحويل عملات أجنبية كما في 31 ديسمبر 2015
168,346	220,645	388,991	إطفاء المتراكم: كما في 1 يناير 2015 المحمل للسنة
2,040	3,742	5,782	كما في 31 ديسمبر 2015
170,386	224,387	394,773	
-	(60,646)	(60,646)	
-	(9,637)	(9,637)	
-	(70,283)	(70,283)	
170,386	154,104	324,490	صافي القيمة الدفترية: كما في 31 ديسمبر 2015
الشهرة الف دينار كويتي	موجودات غير ملموسة أخرى الف دينار كويتي	المجموع الف دينار كويتي	إجمالي القيمة الدفترية: كما في 1 يناير 2014 إضافات تعديل تحويل عملات أجنبية كما في 31 ديسمبر 2014
165,011	220,401	385,412	إطفاء المتراكم: كما في 1 يناير 2014 المحمل للسنة
-	257	257	كما في 31 ديسمبر 2014
3,335	(13)	3,322	
168,346	220,645	388,991	
-	(50,760)	(50,760)	
-	(9,886)	(9,886)	
-	(60,646)	(60,646)	
168,346	159,999	328,345	صافي القيمة الدفترية: كما في 31 ديسمبر 2014

11- موجودات غير ملموسة (تتمة)

الشهرة

يتم اختبار القيمة الدفترية للشهرة لغرض تحديد انخفاض القيمة وذلك على أساس سنوي (أو بمعدلات أكثر تكراراً في حالة وجود دليل على ان الشهرة قد تنخفض قيمتها) من خلال تقدير المبلغ الممكن استرداده لوحدة إنتاج النقد التي ينتمي إليها هذا البند باستخدام حسابات القيمة أثناء الاستخدام ما لم تكن القيمة العادلة وفقاً للأسعار في سوق نشط أعلى من القيمة الدفترية لوحدة إنتاج النقد. إن القيمة الدفترية للشهرة الموزعة على كل وحدة من وحدات إنتاج النقد مفضح عنها تحت معلومات القطاعات (إيضاح 28). وقد تم تحديد المبلغ الممكن استرداده لكل وحدة قطاع استناداً إلى احتساب القيمة أثناء الاستخدام، وذلك باستخدام تقديرات التدفقات النقدية المعتمدة من قبل الإدارة العليا التي تغطي فترة خمس سنوات، يتراوح معدل الخصم المستخدم بين 11.2% إلى 15% (2014)؛ بين 11.4% إلى 16% مطبقة على تقديرات التدفقات النقدية على مدى فترة خمس سنوات، يتم استنتاج التدفقات النقدية التي تزيد عن فترة 5 سنوات باستخدام معدل النمو المتوقع الذي يتراوح بين 3% إلى 4% (2014)؛ يتراوح بين 3% إلى 4%.

إن احتساب القيمة أثناء الاستخدام لكل وحدة قطاع ذات حساسية إلى الافتراضات التالية:

- هوامش الفائدة
- معدلات الخصم
- افتراضات الحصة السوقية
- معدلات النمو المقدر المستخدمة لاستكمال تقديرات التدفقات النقدية بما يتجاوز فترة الموازنة.
- معدلات التضخم

هوامش الفوائد

تستند هوامش الفوائد إلى متوسط القيمة المحققة في فترة الثلاث سنوات السابقة لبدية فترة الموازنة، وهي تزداد على مدى فترة الموازنة تبعاً لظروف السوق المتوقعة.

معدلات الخصم

تعكس معدلات الخصم تقديرات الإدارة للعائد على رأس المال المستخدم اللازم لكل نشاط، وهذا هو المعيار الذي تستخدمه الإدارة لتقييم الأداء التشغيلي وتقييم عروض الاستثمار المستقبلية. ويتم احتساب معدلات الخصم عن طريق استخدام المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال.

افتراضات الحصة السوقية

إن افتراضات الحصة السوقية هامة، وكذلك استخدام البيانات القطاعية لمعدلات النمو، حيث تقوم الإدارة بتقييم إمكانية تغيير مركز الوحدة إلى الوحدات المنافسة على مدى فترة الموازنة.

معدلات النمو المقدر

تستند الافتراضات إلى أبحاث قطاع الأعمال المنشورة.

معدلات التضخم

تم الحصول على التقديرات من المؤشرات المنشورة للبلدان التي تعمل فيها المجموعة.

الحساسية إلى التغيرات في الافتراضات

ترى الإدارة أن التأثير المحتمل لاستخدام البدائل المحتملة بصورة معقولة كمخلات لنموذج التقييم ليس له تأثيراً مادياً على مبلغ الشهرة وذلك باستخدام افتراضات لصالح المجموعة بشكل أقل.

إن صافي القيمة الدفترية والعمر الإنتاجي المتبقي للموجودات غير الملموسة هي كما يلي:

العمر الإنتاجي المتبقي كما في 31 ديسمبر 2015		العمر الإنتاجي المتبقي كما في 31 ديسمبر 2014	
دينار كويتي		دينار كويتي	
موجودات غير ملموسة ذات أعمار غير محددة:			
ترخيص وعلامة تجارية	غير محدود	95,956	95,956
موجودات غير ملموسة ذات أعمار محددة:			
تراخيص عقود عملاء وودائع أساسية	4 إلى 22.5 سنة حتى 7 سنوات	39,945	37,289
		24,098	20,859

12- الشركات التابعة الجوهرية المملوكة جزئياً

انتهت المجموعة الى أن بنك برقان وشركة العقارات المتحدة و البنك الاردني الكويتي ش.م.ع (2014؛ بنك برقان وشركة العقارات المتحدة) هي فقط شركات تابعة لها حصص غير مسيطرة جوهرية بالنسبة للمجموعة. وفيما يلي المعلومات المالية الخاصة بالشركات التابعة التي تمتلك فيها المجموعة حصص جوهرية غير مسيطرة:

الإرصدة المتراكمة للحصص غير المسيطرة الجوهرية:

2014	2015	
ألف	ألف	
دينار كويتي	دينار كويتي	
402,213	300,682	برقان
64,824	71,365	شركة العقارات المتحدة
	110,060	البنك الأردني الكويتي ش.م.ع.

الأرباح الخاصة بالحصص غير المسيطرة الجوهرية:

2014	2015	
ألف	ألف	
دينار كويتي	دينار كويتي	
40,828	47,726	برقان
2,342	4,128	شركة العقارات المتحدة

إن المعلومات المالية الموجزة لهذه البيانات المالية موضحة ادناه. وتعتمد هذه المعلومات على المبالغ قبل الاستبعادات بين الشركات.

موجز بيان الدخل للسنة المنتهية في 31 ديسمبر:

2014		2015		
العقارات المتحدة		العقارات المتحدة		
ألف	برقان ألف	ألف	برقان ألف	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
58,931	395,229	65,581	420,559	إيرادات
(49,669)	(305,163)	(53,580)	(310,244)	مصروفات
(1,536)	(17,361)	(1,674)	(17,831)	الضرائب على الدخل
7,726	72,705	10,327	92,484	ربح السنة
10,576	71,506	20,810	43,216	اجمالي الإيرادات الشاملة
(1,528)	13,554	7,689	17,816	متعلق بالحصص غير المسيطرة
-	7,214	-	6,561	توزيعات أرباح مستحقة للحصص غير المسيطرة

موجز بيان المركز المالي كما في 31 ديسمبر:

2014		2015		
العقارات المتحدة		العقارات المتحدة		
ألف	برقان ألف	ألف	برقان ألف	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
521,028	7,751,424	1,210,778	553,879	اجمالي الموجودات
285,399	6,795,537	1,025,214	302,774	اجمالي المطلوبات
235,629	955,887	185,564	251,105	حقوق الملكية
198,195	660,841	183,104	205,953	الخاص بـ:
-	144,025	-	-	مساهمي الشركات التابعة المادية
				أوراق رأسمالية مستدامة

12- الشركات التابعة الجوهرية المملوكة جزئياً (تتمة)

موجز بيان التدفقات النقدية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر:

2014		2015		
العقارات المتحدة ألف	برقان ألف	العقارات المتحدة ألف	برقان ألف	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	التشغيل
3,091	(155,565)	26,633	326,309	الاستثمار
(31,086)	(71,271)	(29,706)	(387,282)	التمويل
15,413	263,601	14,678	(58,115)	
				صافي (النقص) الزيادة في النقد والنقد المعادل
(12,582)	36,765	11,605	(119,088)	

خلال السنة، قام بنك برقان ببيع حصة ملكيته بالكامل بنسبة 51% في البنك الأردني الكويتي الى شركة الروابي العقارية الدولية ش.م.ك. (مقفلة) وهي شركة تابعة الى الشركة الأم بنسبة 99% من ملكيتها. وأخذاً في الاعتبار إجراءات إعادة التنظيم التي تبدأ في ديسمبر 2015، فإن الجداول الموضحة أعلاه تعرض فقط المعلومات الواردة في بيان المركز المالي للبنك الأردني الكويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015. ويتم عرض كافة البيانات المالية الأخرى للبنك للسنوات 2015 و 2014 ضمن المعلومات المالية لبنك برقان.

13- قروض دائنة

2014 ألف	2015 ألف	
دينار كويتي	دينار كويتي	من قبل الشركة الأم:
40,000	40,000	قروض تستحق بعد أكثر من سنة واحدة
40,000	40,000	
317,190	251,723	من قبل الشركات التابعة:
-	1,655	قروض تستحق خلال سنة واحدة
272,114	544,876	أرصدة تمويل إسلامي دائنة تستحق خلال سنة واحدة
-	53,345	قروض تستحق بعد أكثر من سنة واحدة
589,304	851,599	أرصدة تمويل إسلامي دائنة تستحق بعد أكثر من سنة واحدة
(398,210)	(455,618)	ناقصاً: قروض فيما بين شركات المجموعة
231,094	435,981	

14- سندات

2014 آلف دينار كويتي	2015 آلف دينار كويتي	
		مصدرة من قبل الشركة الأم:
		سندات بفائدة ثابتة 4.75% سنوياً وتستحق في 16 يناير 2016. مر تاريخ استحقاق هذه السندات لاحقاً لنهاية السنة.
48,500	48,500	
		سندات بفائدة متغيرة بنسبة 2.00% سنوياً فوق معدل خصم بنك الكويت المركزي (كحد أقصى 1% فوق الشريحة ذات المعدل الثابت سنوياً) وتستحق في 16 يناير 2016. مر تاريخ استحقاق هذه السندات لاحقاً لنهاية السنة.
31,500	31,500	
		مصدرة من قبل شركات تابعة:
		سندات بفائدة ثابتة 5.65% سنوياً وتستحق في 27 ديسمبر 2022
40,747	40,788	
		سندات بفائدة متغيرة بنسبة 3.90% سنوياً فوق معدل خصم بنك الكويت المركزي (كحد أقصى 6.65% سنوياً) وتستحق السداد في 27 ديسمبر 2022
58,394	57,461	
36,450	36,450	فائدة ثابتة 5.75% سنوياً وتستحق في 24 يونيو 2018
23,550	23,550	فائدة متغيرة بنسبة 3.25% سنوياً فوق معدل خصم بنك الكويت المركزي وتستحق السداد في 24 يونيو 2018
239,141	238,249	
(9,000)	(9,000)	ناقصاً: الاستبعادات فيما بين شركات المجموعة
230,141	229,249	

15- أوراق دفع متوسطة الأجل

2014 آلف دينار كويتي	2015 آلف دينار كويتي	
		أوراق دفع متوسطة الأجل باليورو مصدرة من قبل الشركة الأم من خلال شركات ذات أغراض خاصة:
		أوراق دفع بمعدل ثابت بمبلغ 500 مليون دولار أمريكي لفترة 7 سنوات وتستحق في 17 أكتوبر 2016 وتحمل سعر فائدة كوبون بمعدل 8.875% وتستحق السداد على أساس نصف سنوي، وهي مدرجة في سوق لندن للأوراق المالية
145,619	151,376	
		أوراق دفع بمعدل ثابت بمبلغ 500 مليون دولار أمريكي لفترة 10 سنوات وتستحق في 15 يوليو 2020 وتحمل سعر فائدة كوبون بمعدل 9.375% وتستحق السداد على أساس نصف سنوي، وهي مدرجة في سوق لندن للأوراق المالية
145,127	150,621	
		أوراق دفع بمعدل ثابت بمبلغ 500 مليون دولار أمريكي لفترة 5 سنوات وتستحق في 5 فبراير 2019 وتحمل سعر فائدة كوبون بمعدل 4.8% وتستحق السداد على أساس نصف سنوي، وهي مدرجة في سوق لندن للأوراق المالية
146,143	151,544	
		مصدرة من قبل شركات تابعة من خلال شركات ذات أغراض خاصة:
		دين مساند في شكل أوراق دين بمعدل متغير بمبلغ 100 مليون دولار أمريكي لفترة 10 سنوات وتستحق في 12 أكتوبر 2016 وتحمل سعر فائدة كوبون فوق معدل ليبور لثلاثة أشهر زائداً 190 نقطة أساسية سنوياً وتستحق السداد على أساس ربع سنوي، وهي مدرجة في سوق سنغافورة للأوراق المالية
29,280	30,350	
		أوراق دفع بمعدل ثابت بمبلغ 400 مليون دولار أمريكي لفترة 10 سنوات وتستحق في 29 سبتمبر 2020 وتحمل سعر فائدة كوبون بمعدل 7.875% وتستحق السداد على أساس نصف سنوي، وهي مدرجة في سوق لندن للأوراق المالية*
114,161	-	
580,330	483,891	
(17,749)	(18,335)	ناقصاً: استبعادات ما بين شركات المجموعة
562,581	465,556	

* خلال السنة، مارست شركة تابعة للمجموعة وهي بنك برقان حقها في الاسترداد المبكر لأوراق دفع بمبلغ 400 مليون دولار أمريكي تستحق في عام 2020.

16- مطلوبات أخرى

2014 آلف دينار كويتي	2015 آلف دينار كويتي	
134,322	116,303	دائنون
108,481	115,762	فوائد ومصرفات مستحقة
16,434	16,296	ضرائب مستحقة
92,515	91,846	أخرى
<u>351,752</u>	<u>340,207</u>	

17- رأس المال، وعلاوة إصدار الأسهم، وأسهم الشركة المشتراة، والاحتياطيات، والتوزيعات والأوراق الرأسمالية المستدامة

(أ) رأس المال

2014 آلف دينار كويتي	2015 آلف دينار كويتي	
200,000	200,000	رأس المال المصرح به (بقيمة 100 فلس للسهم)
<u>147,357</u>	<u>147,357</u>	رأس المال المصدر والمدفوع بالكامل (بقيمة 100 فلس للسهم) *

* يتألف رأس المال المصدر والمدفوع بالكامل من 1,049,620,700 سهم (31 ديسمبر 2014: 1,049,620,700 سهم) مدفوعة نقداً بالكامل كما تم إصدار 423,952,003 سهم (31 ديسمبر 2014: 423,952,003 سهم) كأسهم منحة.

(ب) علاوة إصدار أسهم

إن علاوة إصدار الأسهم غير متاحة للتوزيع.

(ج) أسهم الشركة المشتراة

2014	2015	
115,815,689	126,104,963	عدد أسهم الشركة المشتراة
7.86%	8.56%	النسبة من رأس المال
81,071	73,141	القيمة السوقية - آلف دينار كويتي

إن الاحتياطيات المحتفظ بها بما يعادل تكلفة أسهم الشركة المشتراة غير متاحة للتوزيع.

(د) احتياطي قانوني

وفقاً لمتطلبات قانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الأم، تم تحويل 10% من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى حساب الاحتياطي القانوني. ويجوز للشركة الأم أن تقرر وقف هذا التحويل السنوي حيث إن رصيد الاحتياطي القانوني قد تجاوز نسبة 50% من رأس المال وذلك بقرار من الجمعية العمومية السنوية للمساهمين. إن الاحتياطي القانوني غير قابل للتوزيع إلا في الحالات التي ينص عليها القانون.

(هـ) احتياطي اختياري

وفقاً لمتطلبات النظام الأساسي للشركة الأم، تم تحويل 10% من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى حساب الاحتياطي الاختياري. ويجوز إيقاف هذا التحويل بقرار من الجمعية العمومية السنوية للمساهمين بناءً على توصية من مجلس الإدارة. لا توجد قيود على توزيعات الاحتياطي الاختياري.

(و) توزيعات أرباح

اقترح مجلس الإدارة توزيعات أرباح نقدية بقيمة 25 فلس (2014: 25 فلس) لكل سهم من الأسهم القائمة (بعد استبعاد أسهم الشركة المشتراة)، للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015. بعد موافقة الجمعية العمومية السنوية للمساهمين، يتم سداد هذه التوزيعات إلى المساهمين المسجلين بسجلات الشركة الأم بتاريخ انعقاد الجمعية العمومية السنوية للمساهمين. تم الموافقة على توزيعات الأرباح لسنة 2014 في اجتماع الجمعية العمومية السنوية للمساهمين المنعقدة في 25 مارس 2015.

17- رأس المال، وعلاوة إصدار الأسهم، وأسهم الشركة المشترية، والاحتياطيات، والتوزيعات والأوراق الرأسمالية المستدامة (تتمة)

ز) أوراق رأسمالية مستدامة صادرة من شركة تابعة للمجموعة

في 30 سبتمبر 2014، قامت أحد الشركات التابعة للمجموعة - بنك برقان ش.م.ك. ("شركة تابعة للمجموعة") بإصدار أوراق رأسمالية مستدامة من خلال شركة برقان تير 1 للتمويل المحدودة (شركة ذات أغراض خاصة منشأة حديثاً ذات مسئولية محدودة في مركز دبي المالي الدولي) بمبلغ 500,000 ألف دولار أمريكي.

تخضع الأوراق الرأسمالية المستدامة لضمان غير مشروط وغير قابل للإلغاء من قبل الشركة التابعة للمجموعة؛ وتعتبر التزامات مباشرة غير مشروطة مساندة وغير مضمونة وصنفت كحقوق ملكية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 32: الأدوات المالية - التصنيف. وليس للأوراق الرأسمالية المستدامة تاريخ استحقاق، وتسترد الأوراق من قبل الشركة التابعة للمجموعة وبناءً على تقديرها بعد 30 سبتمبر 2019 ("تاريخ المطالبة الأول") أو في أي تاريخ لاحق لدفع الفائدة بشرط الحصول على الموافقة المسبقة من الجهة الرقابية المختصة.

تحمل الأوراق الرأسمالية المستدامة فائدة على قيمتها الاسمية اعتباراً من تاريخ الإصدار إلى تاريخ المطالبة الأول بمعدل ثابت بنسبة 7.25٪ سنوياً. وسيعاد تحديد معدل الفائدة لاحقاً بعد فترات زمنية فاصلة مدتها خمس سنوات. وتستحق الفائدة السداد على أساس نصف سنوي بأثر رجعي وتعامل كإقتطاع من حقوق الملكية والحصص غير المسيطرة.

يجوز للشركة التابعة للمجموعة، بناءً على تقديرها، اختيار عدم توزيع الأرباح كما هو منصوص عليه، ولا يعتبر ذلك حالة تعثر. خلال السنة، قامت الشركة التابعة للمجموعة بسداد دفعيتين من الفوائد نصف السنوية للأوراق المالية المستدامة.

18- احتياطي برنامج خيار شراء أسهم للموظفين

خلال السنة، منحت الشركة الأم خيارات أسهم كمدفوعات للتسوية بالأسهم للموظفين المؤهلين لذلك. تستحق هذه الأسهم على مدى فترة ثلاثة سنوات من تاريخ منحها. يقتصر استحقاق الخيارات على الموظفين المؤهلين الباقين في الخدمة حتى نهاية فترة الاستحقاق. إن القيمة العادلة لخيارات شراء الأسهم الممنوحة يتم إطفائها على مدى فترة الاستحقاق.

يبين الجدول التالي العدد والمتوسط المرجح لأسعار ممارسة الخيارات الأسهم والحركة فيها خلال السنة:

2014		2015		
المتوسط المرجح لسعر الممارسة دينار كويتي	عدد الأسهم	المتوسط المرجح لسعر الممارسة دينار كويتي	عدد الأسهم	
0.280	23,483,860	0.272	22,785,532	القائمة في 1 يناير
0.527	4,232,164	0.665	3,482,439	الممنوح خلال السنة
-	1,363,812	-	-	أسهم المنحة الممنوحة خلال السنة
0.431	(5,457,225)	0.305	(7,008,233)	التي تم ممارستها خلال السنة
0.316	(837,079)	0.366	(89,959)	انتهت صلاحيتها / تم التنازل عنها خلال السنة
0.272	22,785,532	0.331	19,169,779	القائمة في 31 ديسمبر
	11,438,158		10,138,576	خيارات أسهم قابلة للممارسة كما في 31 ديسمبر

سجلت الشركة الأم مصروف بمبلغ 891 ألف دينار كويتي (2014: 847 ألف دينار كويتي) يتعلق بمعاملات مدفوعات التسوية بالأسهم للموظفين خلال السنة.

إن المتوسط المرجح في الفترة التعاقدية المتبقية للخيارات القائمة كما في 31 ديسمبر 2015 هو 1.62 سنة (2014: 1.65 سنة). إن المتوسط المرجح للقيمة العادلة للخيارات الممنوحة خلال السنة هو 239 ألف دينار كويتي (2014: 330 ألف دينار كويتي). تراوحت أسعار الممارسة للخيارات القائمة في نهاية السنة من 0.390 دينار كويتي إلى 0.665 دينار كويتي (2014: 0.305 دينار كويتي إلى 0.527 دينار كويتي).

18- احتياطي برنامج خيار شراء أسهم للموظفين (تتمة)

يبين الجدول التالي نموذج تسعير الخيارات Black-Scholes لخيارات الأسهم الممنوحة خلال سنة 2015 و 2014:

2014	2015	
10	3.6	عائد توزيعات الأرباح (%)
25.9	20.7	التغير المتوقع (%)
2.5	2	معدل الفائدة الخالي من المخاطر (%)
3	3	العمر المتوقع للخيار (سنوات)
620	700	سعر السهم في تاريخ المنح (فلس)
527	665	المتوسط المرجح لسعر ممارسة خيارات الأسهم الممنوحة (فلس)

يبين التغير المتوقع أن افتراض التغير التاريخي على مدى فترة مماثلة لعمر الخيارات يمثل مؤشر على الاتجاه المستقبلي، والذي لا يعبر بالضرورة عن النتائج الفعلية.

19- إيرادات استثمار

2014 ألف دينار كويتي	2015 ألف دينار كويتي	
		موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
		موجودات مالية محتفظ بها للمتاجرة
4,181	(912)	(خسائر) / أرباح من البيع
5,005	(923)	(خسائر) / أرباح غير محققة
9,186	(1,835)	
		موجودات مالية مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
370	-	أرباح من البيع
9,962	12,458	أرباح غير محققة
10,332	12,458	
		إيرادات استثمار أخرى:
2,295	5,225	ربح غير محقق من عقارات استثمارية (إيضاح رقم 10)
10,007	8,339	ربح بيع موجودات مالية متاحة للبيع
5,996	6,270	إيرادات توزيعات أرباح
243	-	ربح بيع موجودات مالية محتفظ به حتى الاستحقاق
2,722	201	ربح بيع استثمار في شركات زميلة
3,005	-	ربح بيع عقارات استثمارية
43,786	30,658	

20- إيرادات أتعاب وعمولات

2014 ألف دينار كويتي	2015 ألف دينار كويتي	
3,446	3,281	أتعاب من أنشطة بصفة أمانة
49,648	41,274	أتعاب وعمولات انتماء
2,117	2,012	أتعاب استشارية
4,620	4,031	أتعاب أخرى
59,831	50,598	

21- مصروفات عمومية وإدارية

تتضمن المصروفات العمومية والإدارية تكاليف موظفين بمبلغ 94,677 ألف دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 (2014: 86,160 ألف دينار كويتي).

22- ضرائب

2014 ألف دينار كويتي	2015 ألف دينار كويتي	زكاة ضرائب على الشركات التابعة الخارجية
-	163	
16,434	16,133	
<u>16,434</u>	<u>16,296</u>	

إن بنود الضرائب الناتجة من الشركات التابعة الخارجية هي كما يلي:

2014 ألف دينار كويتي	2015 ألف دينار كويتي	ضريبة متداولة ضريبة مؤجلة
16,502	15,180	
(68)	953	
<u>16,434</u>	<u>16,133</u>	

إن معدل الضريبة المطبق على الشركات التابعة الخاضعة للضريبة يتراوح بين 15% إلى 30% (2014: 15% إلى 30%) بينما يتراوح معدل ضريبة الدخل الفعلية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 ما بين 15% إلى 30% (2014: 15% إلى 30%). لغرض تحديد النتائج الخاضعة للضريبة للسنة، تم تعديل الربح المحاسبي للشركات التابعة الخارجية للأغراض الضريبية. تتضمن التعديلات للأغراض الضريبية بنود تتعلق بكل من الإيرادات والمصروفات. تستند التعديلات الحالية للقوانين واللوائح والممارسات المطبقة للمناطق التي تقع فيها الشركات التابعة الخارجية.

إن موجودات/ مطلوبات الضرائب المؤجلة مدرجة كجزء من الموجودات / المطلوبات الأخرى في البيانات المالية المجمعة.

23- ربحية السهم

الأساسية:

يتم احتساب ربحية السهم الأساسية عن طريق تقسيم ربح السنة الخاصة بمساهمي الشركة الأم بعد مدفوعات الفوائد على الأوراق الرأسمالية المستديمة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة كما يلي:

2014 ألف دينار كويتي	2015 ألف دينار كويتي	ربحية السهم الأساسية: ربح الفترة الخاص بمساهمي الشركة الأم ناقصا: مدفوعات الفائدة على الأوراق الرأسمالية المستديمة الخاصة بمساهمي الشركة الأم
46,086	53,029	
-	(6,973)	
<u>46,086</u>	<u>46,056</u>	
سهم	سهم	
1,473,572,703 (76,943,023)	1,473,572,703 (120,792,156)	عدد الأسهم القائمة: المتوسط المرجح لعدد الأسهم المدفوعة المتوسط المرجح لعدد أسهم الشركة المشترية
<u>1,396,629,680</u>	<u>1,352,780,547</u>	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة
فلس	فلس	ربحية السهم الأساسية
<u>33.00</u>	<u>34.05</u>	

23- ربحية السهم (تتمة)

المخفضة:

يتم احتساب ربحية السهم المخفضة من خلال تقسيم ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم بعد مدفوعات الفائدة على الأوراق الرأسمالية المستديمة، المعدل بتأثير النقص في الربح المستحق لممارسة الأسهم العادية المحتملة لشركات تابعة، على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة زائداً المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية التي سيتم إصدارها عن تحويل كافة خيارات شراء أسهم للموظفين. يوجد لدى الشركة الأم خيارات شراء أسهم للموظفين قائمة تم إصدارها بموجب برنامج خيار شراء أسهم للموظفين، والتي لها تأثير مخفف على الربحية.

2014 آلف دينار كويتي	2015 آلف دينار كويتي	
		ربحية السهم المخفضة:
46,086	53,029	ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم
(76)	-	النقص في الربح نتيجة ممارسة الأسهم العادية المحتملة لشركات تابعة
-	(6,973)	ناقصا: مدفوعات الفائدة على الأوراق الرأسمالية المستديمة الخاصة بمساهمي الشركة الأم
46,010	46,056	الربحية لغرض احتساب ربحية السهم المخفضة
<u>سهم</u>	<u>سهم</u>	
1,396,629,680	1,352,780,547	عدد الأسهم القائمة:
7,151,448	2,871,482	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة
1,403,781,128	1,355,652,029	اثر خيارات الاسهم عند الاصدار
<u>فلس</u>	<u>فلس</u>	
32.78	33.97	ربحية السهم المخفضة

معلومات إضافية:

2014 فلس	2015 فلس	
33.00	39.20	الأساسية - الخاصة بمساهمي الشركة الأم قبل تأثير مدفوعات الفوائد للأوراق الرأسمالية المستديمة
32.78	39.12	المخفضة - الخاصة بمساهمي الشركة الأم قبل تأثير مدفوعات الفوائد للأوراق الرأسمالية المستديمة

إن المعلومات الإضافية المذكورة أعلاه ليست احد مقاييس المعايير الدولية للتقارير المالية، وتعرض فقط للعلم ليس إلا.

24- معاملات مع أطراف ذات علاقة

تمثل هذه المعاملات تلك التي تمت مع أطراف ذات علاقة أي المساهمين الرئيسيين والشركات الزميلة وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة وشركات يسيطر عليها هذه الاطراف أو يمارسون عليها سيطرة مشتركة أو تأثيراً ملموساً. يتم الموافقة على سياسات تسعير وشروط تلك المعاملات من قبل إدارة المجموعة. إن الأرصدة والمعاملات مع أطراف ذات علاقة تتكون مما يلي:

24- معاملات مع أطراف ذات علاقة (تتمة)

المجموع آلف	الشركات			2015
	أخرى آلف	الزميلة وشركة المحاصة آلف	المساهم الرئيسي آلف	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
				بيان المركز المالي المجموع:
428,999	246,787	182,212	-	قروض وسلف *
6,430	1,864	2,841	1,725	موجودات أخرى
17,960	6	17,954	-	المستحق إلى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى *
77,837	26,313	18,321	33,203	ودائع من عملاء *
6,167	-	6,167	-	أوراق دفع متوسطة الأجل
965	207	274	484	مطلوبات أخرى
				معاملات:
16,348	5,729	7,332	3,287	إيرادات فوائد
8,586	8,586	-	-	ربح بيع موجودات مالية متاحة للبيع
5,667	-	5,667	-	إيرادات أخرى
550	550	-	-	إيرادات توزيعات أرباح
3,805	2,199	1,511	95	إيرادات أتعاب وعمولات
1,257	82	183	992	مصروف فوائد
				التزامات و ضمانات:
27,535	2,504	25,031	-	ضمانات

* تتعلق الأرصدة لدى أطراف ذات علاقة بعمليات شركة أعمال مصرفية تابعة.

خلال السنة الحالية، تم إجراء عمليات إعادة التنظيم الرئيسية التالية بالمجموعة:

- قامت أحد الشركات التابعة للمجموعة - شركة شمال افريقيا القابضة ش.م.ك. - ببيع 100% من حصة ملكيتها في شركة ستافيني بي في مقابل 6,685 الف دينار كويتي الى الشركة العقارية المتحدة ش.م.ك.ع. وبنك الخليج المتحد ش.م.ب، وشركة أوفرلاند العقارية ذ.م.م.، وهي أيضا شركات تابعة للمجموعة. ولم تنشأ أي شهرة أو أي أرباح أو خسائر من هذه المعاملة فيما بين شركات المجموعة.
- قامت أحد الشركات التابعة للمجموعة - بنك برقان - ببيع 51% من حصة ملكيتها في البنك الأردني الكويتي مقابل 191,128 دينار كويتي الى شركة الروابي الدولية العقارية ش.م.ك. (مقفلة) وهي أيضا شركة تابعة للمجموعة. ولم تنشأ أي شهرة أو أي أرباح أو خسائر من هذه المعاملة فيما بين شركات المجموعة.

المجموع آلف	الشركات			2014
	أخرى آلف	الزميلة وشركة المحاصة آلف	المساهم الرئيسي آلف	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
				بيان المركز المالي المجموع:
514,694	290,891	223,803	-	قروض وسلف *
4,386	1,086	1,588	1,712	موجودات أخرى
27,383	5,865	21,518	-	المستحق إلى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى *
50,951	13,464	13,495	23,992	ودائع من عملاء *
5,949	-	5,949	-	أوراق دفع متوسطة الأجل
365	61	265	39	مطلوبات أخرى
				معاملات:
15,231	3,120	7,432	4,679	إيرادات فوائد
1,577	-	1,577	-	ربح بيع موجودات مالية متاحة للبيع **
559	548	11	-	إيرادات توزيعات أرباح
2,084	1,257	727	100	إيرادات أتعاب وعمولات
573	276	131	166	مصروف فوائد
				التزامات و ضمانات:
12,986	4,255	8,706	25	ضمانات

* تتعلق الأرصدة لدى أطراف ذات علاقة بعمليات شركة مصرفية تابعة.

24- معاملات مع أطراف ذات علاقة (تتمة)

مكافآت موظفي الإدارة العليا بالمجموعة

إن المكافآت المدفوعة أو المستحقة "للإدارة العليا" (المقدرة لهذا الغرض تمثل أعضاء المجلس عن خدمات الإدارة في اللجان والرئيس التنفيذي وموظفي الإدارة العليا الآخرين) هي كما يلي:

2014 ألف دينار كويتي	2015 ألف دينار كويتي	
17,829	18,226	مزايا قصيرة الأجل للموظفين
1,589	1,122	مكافآت نهاية الخدمة
701	740	المدفوعات الأسهم
<u>20,119</u>	<u>20,088</u>	مجموع المكافآت المدفوعة لموظفي الإدارة العليا

25- تغطية صافي الاستثمار في عمليات أجنبية

قامت المجموعة بتخصيص استثماراتها في عمليات أجنبية (أي الاستثمار في بانثر، وبنك الخليج المتحد ش.م.ب.، وشركة تقاعد للتوفير والتقاعد ش.م.ب.، ومركز بولسار للمعرفة) وأوراق دفع متوسطة الأجل باليورو كتغطية لصافي الاستثمارات في عمليات أجنبية. تم استخدام أوراق دفع متوسطة الأجل باليورو لتغطية تعرض المجموعة إلى مخاطر تبادل العملات الأجنبية بالدولار الأمريكي والمرتبطة بهذه الاستثمارات. ويتم تحويل الأرباح أو الخسائر الناتجة من إعادة تحويل العملات الأجنبية للاقتراض إلى بيان الدخل الشامل المجمع لمباذلة أي أرباح أو خسائر من تحويل صافي الاستثمارات في عمليات أجنبية. لم يتم تحقق عدم فاعلية من تغطية صافي الاستثمارات في عمليات أجنبية ضمن الأرباح أو الخسائر خلال السنة.

قام بنك برقان بالتوقيع على عقود مبادلة العملات الأجنبية الأجلة بين الليرة التركية والدولار الأمريكي حيث تتم المبادلة على أساس شهري. وتم تصنيف هذه العقود كتغطية لصافي استثمارات البنك في شركته التابعة التركية. أدت هذه المعاملات إلى مراكز دائنة بالصافي مدرجة بالدولار الأمريكي. إن الأرباح أو الخسائر الناتجة من إعادة التحويل للعقود المشار إليها فيتم تحويلها إلى حقوق الملكية لمباذلة أي أرباح أو خسائر من تحويل صافي الاستثمارات في الشركة التابعة التركية. لم يتم تسجيل عدم فاعلية التغطيات لصافي الاستثمارات في عمليات أجنبية ضمن الأرباح أو الخسائر خلال السنة.

26- الالتزامات والمطلوبات الطارئة

الالتزامات ومطلوبات طارئة متعلقة بالائتمان

تتضمن الالتزامات والمطلوبات الطارئة المتعلقة بالائتمان التزامات بمنح ائتمان وخطابات اعتماد تحت الطلب وضمانات وقبولات لتلبية احتياجات عملاء الشركات التابعة. إن خطابات الاعتماد والضمانات (بما في ذلك خطابات الاعتماد تحت الطلب) تلزم الشركات التابعة بدفع المبالغ نيابة عن العملاء وذلك في حالة إجراء محدد يتعلق بشكل عام باستيراد أو تصدير البضاعة. تحمل الضمانات وخطابات الاعتماد تحت الطلب نفس مخاطر الائتمان مثل القروض.

إن الالتزامات بتقديم تسهيلات ائتمانية تمثل الالتزامات التعاقدية لتقديم قروض واعتمادات تجدد تلقائياً. وعادة ما يكون لهذه الالتزامات والمطلوبات الطارئة تواريخ صلاحية محددة أو تشتمل على شروط أخرى لإلغائها. ونظراً لإمكانية انتهاء صلاحية الالتزامات والمطلوبات الطارئة دون القيام بسحب التسهيلات، فإن مجموع القيم التعاقدية لا تمثل بالضرورة متطلبات نقدية مستقبلية.

الالتزامات متعلقة بالاستثمار

تمثل الالتزامات المتعلقة بالاستثمار التزامات استدعاءات رأسمالية لتمويل هيكل الصندوق. يمكن استدعاء هذه الالتزامات خلال فترة استثمار الصندوق وهي عادةً من 1 إلى 5 سنوات.

26- الالتزامات والمطلوبات الطارئة (تتمة)

يوجد لدى المجموعة الالتزامات والمطلوبات الطارئة التالية:

2014 آلف دينار كويتي	2015 آلف دينار كويتي	
398,290	315,200	إلتزامات ومطلوبات طارئة متعلقة بالائتمان: خطابات اعتماد ضمانات
809,186	884,420	
1,207,476	1,199,620	خطوط ائتمان غير مسحوبة الالتزامات متعلقة بالاستثمار
735,206	430,714	
113,175	78,478	
2,055,857	1,708,812	

التأجير التشغيلي – المجموعة كمؤجر

دخلت المجموعة في عقود تأجير تجاري لبعض العقارات الاستثمارية في السياق العادي للأعمال. فيما يلي الحد الأدنى من دفعات التأجير المستقبلية المدينة بموجب عقود تأجير تشغيلي غير قابلة للإلغاء كما في 31 ديسمبر:

2014 آلف دينار كويتي	2015 آلف دينار كويتي	
24,887	29,140	خلال سنة واحدة
45,955	47,226	بعد سنة واحدة وبما لا يتجاوز ثلاث سنوات
70,842	76,366	

الالتزامات تأجير تشغيلي – المجموعة كمستأجر

دخلت المجموعة في عقود تأجير تجاري لبعض العقارات الاستثمارية في السياق العادي للأعمال. فيما يلي الحد الأدنى من دفعات التأجير المستقبلية الدائنة بموجب عقود تأجير تشغيلي غير القابلة للإلغاء كما في 31 ديسمبر:

2014 آلف دينار كويتي	2015 آلف دينار كويتي	
218	1,509	خلال سنة واحدة
490	3,073	بعد سنة واحدة وبما لا يتجاوز ثلاث سنوات
708	4,582	

27- المشتقات

تدخل المجموعة، ضمن سياق نشاطها الطبيعي، في أنواع مختلفة من المعاملات التي تتضمن أدوات مالية مشتقة. إن المشتقات عبارة عن أدوات مالية تأخذ قيمتها من خلال الرجوع إلى أسعار الفائدة أو أسعار تحويل العملات الأجنبية أو المؤشرات الأخرى. إن القيمة الأصلية تمثل فقط المبالغ التي ينطبق عليها معدل أو سعر لتحديد مبالغ التدفقات النقدية المطلوب تحويلها ولا تمثل الأرباح أو الخسائر المحتملة المرتبطة بالسوق أو مخاطر الائتمان لهذه الأدوات.

تتعامل المجموعة في مبادلات أسعار الفائدة لإدارة مخاطر أسعار الفائدة على الموجودات والمطلوبات التي تحمل فائدة أو لتقديم حلول إدارة مخاطر أسعار الفائدة للعملاء. وكذلك تتعامل المجموعة في عقود تحويل العملات الأجنبية الآجلة للعملاء وإدارة مراكز العملات الأجنبية والتدفقات النقدية لديها.

يبين الجدول أدناه القيمة العادلة للأدوات المالية المشتقة المسجلة كموجودات أو مطلوبات مع القيمة الاسمية التي تم تحليلها حسب فترات الاستحقاق. إن القيمة الاسمية، الإجمالي المسجل، هو مبلغ الأصل الأساسي للأداة المالية المشتقة، المعدل أو المؤشر المعلن والذي يمثل الأساس الذي يتم عليه قياس التغيرات في قيمة المشتقات. تبين القيمة الاسمية حجم المعاملات القائمة في نهاية السنة وهي لا تعبر عن مخاطر السوق أو مخاطر الائتمان.

-27 المشتقات (تتمة)

القيمة الاسمية حسب الفترة حتى الاستحقاق		القيمة العادلة السلبية	القيمة العادلة الإيجابية	
1 إلى 5 سنوات	خلال سنة واحدة	القيمة الاسمية ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
2015				
المشتقات المحتفظ بها للمتاجرة:				
(متضمنة البنود التي لا تفي بشروط التغطية)				
3,508	1,068,907	1,072,415	(12,603)	11,197
195,110	20,921	216,031	(997)	1,714
44,942	217,646	262,588	(1,844)	1,946
مشتقات محتفظ بها للتغطية:				
تغطيات القيمة العادلة:				
-	312,624	312,624	(603)	487
158,891	-	158,891	(1,703)	5,233
تغطيات التدفقات النقدية:				
45,525	15,175	60,700	(5)	62
2014				
المشتقات المحتفظ بها للمتاجرة:				
(متضمنة البنود التي لا تفي بشروط التغطية)				
48,673	821,140	869,813	(10,559)	10,252
197,212	33,079	230,291	(670)	4,362
36,875	103,795	140,670	(2,907)	2,945
مشتقات محتفظ بها للتغطية:				
تغطيات القيمة العادلة:				
-	447	447	(37)	370
-	40,711	40,711	-	657
102,480	-	102,480	-	527
تغطيات التدفقات النقدية:				
14,640	14,640	29,280	(26)	-

يوجد لدى المجموعة مراكز في أنواع المشتقات التالية:

عقود تحويل العملات الأجنبية الآجلة

إن عقود تحويل العملات الأجنبية الآجلة هي عقود إما شراء أو بيع عملات محددة بأسعار محددة في المستقبل وهي عقود معدة للتعامل فيها على السوق المقابل.

27- المشتقات (تتمة)

المبادلات

إن المبادلات هي عقود بين طرفين لتبادل مدفوعات خلال مدة زمنية على أساس القيمة الاسمية المحددة، وتتعلق بالحركة في أحد مؤشرات الأسعار الرئيسية مثل أسعار الفائدة أو أسعار تحويل العملات الأجنبية أو أسعار الأسهم.

الخيارات

تتمثل الخيارات في الاتفاقات التعاقدية التي يتم بموجبها تحويل الحق -وليس الالتزام- إلى المشتري سواء بشراء أو بيع عدد معين من الأدوات المالية بسعر محدد سواء في تاريخ محدد في المستقبل أو خلال فترة معينة.

تقوم المجموعة بشراء وبيع الخيارات من خلال مبادلات منظمة وفي أسواق منتظمة. إن الخيارات التي قامت المجموعة بشراؤها تتيح للمجموعة فرصة شراء (خيارات الشراء) أو بيع (خيارات البيع) أصل معين مقابل قيمة متفق عليها سواء في أو بعد انتهاء سريان الخيار. تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان على الخيارات التي تم شراؤها فقط مقابل قيمتها الدفترية التي تمثل قيمتها العادلة.

تتيح الخيارات المكتتبة من قبل المجموعة للمشتري فرصة شراء أصل أو بيع أصل من وإلى المجموعة مقابل قيمة متفق عليها في أو قبل انتهاء سريان الخيار.

مشتقات محتفظ بها للمتاجرة

تتضمن المشتقات المحتفظ بها للمتاجرة المراكز المشتقة للمجموعة المحتفظ بها لتوقع تحقيق أرباح من حركات لصالح المجموعة في الأسعار أو المعدلات أو المؤشرات. وقد تم أيضاً إدراج المشتقات التي لا تفي بمتطلبات التغطية ضمن مشتقات محتفظ بها للمتاجرة.

تغطية القيمة العادلة

تستخدم المجموعة تغطية القيمة العادلة للحماية ضد التغيرات في القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية بسبب الحركات في أسعار صرف العملات الأجنبية. تستخدم المجموعة عقود تحويل العملات الأجنبية الأجلية للتغطية بشكل محدد ضد مخاطر العملات الأجنبية المحددة.

تغطية التدفقات النقدية

تتعرض المجموعة لتغيرات في معدل فائدة التدفقات النقدية المستقبلية على الموجودات والمطلوبات لغرض المتاجرة التي تحمل فائدة بمعدل متغير. تستخدم المجموعة مبادلات أسعار الفائدة كتغطيات التدفقات النقدية لمخاطر أسعار الفائدة هذه. يوضح الجدول كما في 31 ديسمبر 2015 الفترات المتوقعة لحدوث تغطية التدفقات النقدية ومتى يتوقع إن تؤثر على بيان الدخل المجمع وهي كالتالي:

من 1 إلى 5 سنوات	ألف	دينار كويتي	خلال سنة واحدة	ألف	دينار كويتي
521			29		
62			(5)		
2015					
التدفقات النقدية الصادرة (المطلوبات)					
بيان الدخل المجمع					
من 1 إلى 5 سنوات	ألف	دينار كويتي	خلال سنة واحدة	ألف	دينار كويتي
119			27		
(3)			(23)		
2014					
التدفقات النقدية الصادرة (المطلوبات)					
بيان الدخل المجمع					

-27 المشتقات (تتمة)

يبين الجدول التالي تواريخ الانتهاء التعاقدية حسب استحقاق مراكز المشتقات للمجموعة.

المشتقات	حتى 3 أشهر ألف دينار كويتي	3-12 شهراً ألف دينار كويتي	أكثر من سنة واحدة ألف دينار كويتي	المجموع ألف دينار كويتي
2015				
مشتقات تحويل العملات الأجنبية	258,484	1,123,047	3,508	1,385,039
مبادلات أسعار الفائدة	5,230	30,866	399,526	435,622
خيارات	-	217,646	44,942	262,588
	<u>263,714</u>	<u>1,371,559</u>	<u>447,976</u>	<u>2,083,249</u>
2014				
مشتقات تحويل العملات الأجنبية	285,070	536,517	48,673	870,260
مبادلات أسعار الفائدة	8,270	39,449	314,332	362,051
خيارات	-	103,795	36,875	140,670
مبادلات العملات الأجنبية	40,711	-	-	40,711
	<u>334,051</u>	<u>679,761</u>	<u>399,880</u>	<u>1,413,692</u>

-28 معلومات القطاعات

لأغراض الإدارة، تنتظم المجموعة في قطاعات الأعمال الستة الرئيسية التالية استناداً إلى التقارير الداخلية المقدمة لرئيس صانعي القرارات التشغيلية.

الأنشطة المصرفية التجارية: تمثل الأنشطة المصرفية التجارية التي تقوم بها المجموعة وتتضمن الخدمات المصرفية للأفراد والشركات والخدمات المصرفية الخاصة ومنتجات الخزينة. تعمل هذه المنشآت تحت إشراف البنوك المركزية في الدول التي تعمل بها.

إدارة الموجودات والاستثمارات المصرفية: تمثل أنشطة إدارة الأصول والاستثمارات المصرفية التي تقوم بها المجموعة وتتضمن إدارة الموجودات وتمويل الشركات (خدمات الاستشارات وخدمات الأسواق المالية) والاستشارات الاستثمارية والبحوث واستثمارات المجموعة في قطاعات مثل التعليم.

تأمين: يمثل هذا القطاع استثمار المجموعة في أنشطة التأمين والأنشطة المتعلقة الأخرى.

وسائل الإعلام: يمثل هذا القطاع أنشطة المجموعة في منشآت تقدم خدمات شبكات الأقمار الصناعية الرقمية والإنترنت والخدمات الأخرى ذات الصلة.

القطاع الصناعي: يمثل أنشطة المجموعة في تطوير المشروعات الصناعية والصناعات الغذائية والمرافق والخدمات والمعدات الطبية وغيرها من القطاعات ذات الصلة.

قطاع الضيافة والعقارات: يمثل أنشطة المجموعة في قطاع الضيافة والعقارات.

أخرى: تمثل الأنشطة الأخرى التي تقوم بها المجموعة وتتضمن الاستشارات والخدمات الإدارية.

إن أسعار التحويل بين قطاعات التشغيل مدرجة بالسعر المعتمد من قبل إدارة المجموعة.

شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2015

معلومات القطاعات (تتمة)

-28

تراقب الإدارة نتائج قطاعها منفصلة لغرض اتخاذ القرارات حول توزيع الموارد وتقييم الأداء. يتم تقييم أداء القطاع استناداً إلى أرباح أو خسائر التشغيل وتنفاس بشكل مماثل مع الأرباح أو الخسائر في البيانات المالية المجمعة؛

المجموع الالف دينار كويتي	الاستيعادات بين القطاعات الالف دينار كويتي	أخرى الالف دينار كويتي	قطاع الضيافة والعقارات والف دينار كويتي	القطاع الصناعي الالف دينار كويتي	وسائل الإعلام** الالف دينار كويتي	تأمين* الالف دينار كويتي	إدارة المجموعات والاستثمارات المصرفية الالف دينار كويتي	الأنشطة المصرفية التجارية الالف دينار كويتي
9,589,897	(751,601)	129,916	716,412	264,822	170,658	76,264	794,919	8,188,507
8,329,751	(553,876)	105,202	384,834	125,375	-	-	1,015,956	7,252,260
مطلوبات القطاعات								
كما في 31 ديسمبر 2015								
الموجودات والمطلوبات:								
مطلوبات القطاعات								

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

621,326	(33,550)	26,474	73,168	49,682	12,074	6,476	55,036	431,966
107,370	(7,472)	(652)	11,330	5,577	12,074	6,476	(28,724)	108,761
423,606	-	-	49,582	191,796	-	76,264	94,190	11,774
170,386	-	14,669	-	-	-	-	19,811	135,906
154,104	-	-	-	-	-	-	380	153,724
24,154	-	-	-	-	-	-	-	24,154
29,182	-	-	(1,672)	10,173	-	6,476	15,049	(844)
2,892	-	-	-	-	-	-	986	1,906
23,931	-	969	589	160	-	-	1,642	20,571

تتمثل الاستيعادات بين القطاعات في الأرصدة والمعاملات الناتجة ضمن سياق الأعمال الطبيعي بين القطاعات المختلفة للمجموعة.

* تمثل الفوائد في الخليلج للتأمين وهي شركة زمنية للمجموعة (الإيضاح رقم 8)
** تمثل الفوائد في مجموعة بانثر للإعلام وهي شركة محاصة للمجموعة (الإيضاح رقم 9)

شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2015

28- معلومات القطاعات (تفئة)

المجموع الف دينار كويتي	الاستبعادات بين القطاعات الف دينار كويتي	أخرى الف دينار كويتي	قطاع الضيافة والعقارات الف دينار كويتي	القطاع الصناعي الف دينار كويتي	وسائل الإعلام ** الف دينار كويتي	تأمين الف دينار كويتي	إدارة		الأنشطة المصرفية التجارية الف دينار كويتي
							الموجودات والاستثمارات المصرفية الف دينار كويتي	المصرفية الف دينار كويتي	
9,328,151	(773,478)	59,986	674,951	223,887	162,698	73,719	741,436	8,164,952	
8,053,674	(516,600)	34,214	344,103	68,482	-	-	1,021,658	7,101,817	
مطلوبات القطاعات									
كما في 31 ديسمبر 2014									
الموجودات والمطلوبات:									
مطلوبات القطاعات									
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014									
597,918	(26,546)	27,035	65,761	46,757	10,930	5,485	53,608	414,888	
87,418	(5,623)	1,849	7,609	9,820	10,930	5,485	(20,659)	78,007	
إيرادات القطاعات									
ربح (خسارة) السنة									

معلومات القطاعات الأخرى:

استثمر في شركات زميلة

الشهرة (إيضاح 11)

موجودات غير ملموسة أخرى (إيضاح 11)

مخصص خسائر الائتمان

حصة في نتائج شركات زميلة

انخفاض قيمة استثمارات

الاستهلاك والإطفاء من العمليات المستمرة

تمثل الاستبعادات المشتركة بين القطاعات استبعاد الأرصدة والمعاملات الناتجة من السياق العائلي للأعمال بين القطاعات المختلفة في المجموعة.

* تمثل الفوائد في الخليج للتأمين وهي شركة زميلة للمجموعة (الإيضاح رقم 8)

** تمثل الفوائد في مجموعة بانثر للإعلام وهي شركة محاصة للمجموعة (الإيضاح رقم 9)

-28 معلومات القطاعات (تتمة)

المعلومات الجغرافية

موجودات		الإيرادات		
غير متداولة	ألف	ألف	دينار كويتي	
ألف	دينار كويتي	ألف	دينار كويتي	
2,954,889	347,093			الكويت
196,475	21,651			باقي دول مجلس التعاون الخليجي
1,170,738	141,047			باقي دول الشرق الأوسط وشمال أفريقيا
325,204	105,435			أوروبا
4,044	6,100			أمريكا الشمالية
4,651,350	621,326			
موجودات		الإيرادات		
غير متداولة	ألف	ألف	دينار كويتي	
ألف	دينار كويتي	ألف	دينار كويتي	
2,738,949	276,877			الكويت
133,769	25,965			باقي دول مجلس التعاون الخليجي
1,272,798	186,483			باقي دول الشرق الأوسط وشمال أفريقيا
296,302	101,632			أوروبا
9,004	6,961			أمريكا الشمالية
4,450,822	597,918			

بيان تفاصيل الموجودات غير المتداولة راجع الإيضاح 29.3.

يستند التقسيم الجغرافي حول معلومات الدخل أعلاه على المنطقة التي يتم تقديم الخدمات فيها.

-29 إدارة المخاطر

29.1 مقدمة

تمثل المخاطر جزءاً رئيسياً في أنشطة المجموعة لكن هذه المخاطر تدار بطريقة التحديد والقياس والمراقبة المستمرة وفقاً لقيود المخاطر والضوابط الأخرى. إن هذه الطريقة في إدارة المخاطر ذات أهمية كبيرة لاستمرار المجموعة في تحقيق الأرباح.

إن كل شركة تابعة للمجموعة مسؤولة عن إدارة مخاطرها ولديها لجان منبثقة عن مجلس الإدارة خاصة بها، بما في ذلك لجنة التدقيق واللجنة التنفيذية بالإضافة إلى لجان الإدارة الأخرى مثل لجنة الائتمان / الاستثمار (في حالة الشركات التابعة الرئيسية) ولجنة الموجودات والمطلوبات، أو ما يعادلها، مع مسؤوليات عامة مماثلة للجان المجموعة.

إن عملية مراقبة المخاطر المستقلة لا تتضمن مخاطر الأعمال مثل التغيرات في البيئة والتكنولوجيا والصناعة. ويتم مراقبة مخاطر الأعمال من خلال عملية التخطيط الاستراتيجي للمجموعة. يتحمل مجلس الإدارة المسؤولية الكاملة عن الأسلوب العام لإدارة المخاطر واعتماد استراتيجيات وأسس إدارة المخاطر.

29- إدارة المخاطر (تتمة)

29.1 مقدمة (تتمة)

يتم مراقبة المخاطر والسيطرة عليها من خلال الحدود التي تضعها المجموعة والتي تعكس استراتيجية الأعمال وبيئة السوق للمجموعة وكذلك مستوى المخاطر المقبول لديها، مع مزيد من التركيز على قطاعات جغرافية وصناعية مختارة. وبالإضافة إلى ذلك، تقوم المجموعة بمراقبة وقياس القدرة الشاملة على تحمل المخاطر فيما يتعلق بالتعرض الكلي لجميع أنواع المخاطر والأنشطة.

تخضع عمليات بعض الشركات التابعة للمجموعة أيضاً لمتطلبات قانونية في الدول التي تعمل فيها. إن هذه القوانين لا تتطلب الموافقة على الأنشطة ومراقبتها فقط، ولكن تشكل أيضاً بعض أحكام القيود (على سبيل المثال كفاية رأس المال والمخصص العام على القروض والسلف) للحد من مخاطر التأخير والتعسر من جانب البنوك لتلبية المطالبات غير المتوقعة التي يمكن أن تنشأ. وتم إجراء تعديلات كافية على مخصصات خسائر الائتمان على مستوى المجموعة لكي تتوافق مع المعايير الدولية للتقارير المالية، وكان لذلك صافي تأثير ايجابي بمبلغ 85,437 ألف دينار كويتي (2014: 70,438 ألف دينار كويتي) على حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم.

كجزء من الإدارة الشاملة للمخاطر، تستخدم المجموعة المشتقات المالية والأدوات الأخرى لإدارة التعرض للمخاطر الناتجة من التغيرات في أسعار الفوائد ومعاملات العملات الأجنبية.

يتم تقييم قائمة المخاطر قبل الدخول في معاملات التغطية، وهي المصرح بها على المستوى المناسب من المسؤولين داخل المجموعة.

تصنف المجموعة المخاطر التي تواجهها في سياق أنشطتها الرقابية والسيطرة عليها الي فئات معينة من المخاطر. وعلى ذلك، يتم تكليف مسئولين متنوعين بمسؤوليات محددة للقيام بتحديد وقياس ومراقبة هذه الأنواع المحددة من المخاطر ورفع تقرير عنها. إن هذه الأنواع من المخاطر هي كما يلي :

أ. المخاطر الناتجة عن الأدوات المالية:

1. مخاطر الائتمان التي تشمل مخاطر التخلف عن السداد من قبل العملاء والأطراف المقابلة.
2. مخاطر السيولة.
3. مخاطر السوق التي تشمل مخاطر أسعار الفائدة ومخاطر العملات الأجنبية ومخاطر أسعار الأسهم.
4. مخاطر السداد مقدماً

ب. المخاطر الأخرى

1. المخاطر التشغيلية التي تتضمن المخاطر الناتجة عن فشل العمليات.

ينتج عن المعاملات المشتقة مخاطر ائتمان وكذلك مخاطر السوق بدرجات متفاوتة.

تنتج مخاطر السوق كمخاطر أسعار الفائدة وتغير أسعار صرف العملات الأجنبية وتقلب أسعار الأسهم بما يؤثر على قيمة العقد. ولأغراض إدارة المخاطر والسيطرة على هذه الأنشطة، قامت المجموعة بوضع إجراءات وحدود مناسبة تم اعتمادها من قبل مجلس الإدارة.

29.2 مخاطر الائتمان

تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان والتي تتمثل في مخاطر عدم قدرة الطرف المقابل على سداد كامل المبالغ عند استحقاقها. تضع المجموعة مستويات لمخاطر الائتمان التي تتعرض لها من خلال وضع قيود لمعدلات المخاطر المقبولة فيما يتعلق بأحد المقترضين أو مجموعة من المقترضين وكذلك بالنسبة للقطاعات الجغرافية وقطاعات الأعمال. ويتم مراقبة هذه المخاطر بشكل منتظم ويتم مراجعتها بشكل دوري. إن حدود مخاطر الائتمان على مستوى المنتج أو قطاع الأعمال أو البلد يتم إقرارها من قبل مجلس الإدارة .

29- إدارة المخاطر (تتمة)

29.2 مخاطر الائتمان (تتمة)

أدوات مالية مشتقة

تقتصر المخاطر الناتجة عن الأدوات المالية المشتقة، في أي وقت، على تلك التي لها قيمة عادلة موجبة، كما هي مدرجة في بيان المركز المالي المجموع. وفي حالة مشتقات الائتمان، أيضاً تتعرض المجموعة أو تعمل على الوقاية من مخاطر عجز الشركة المعنية بالمشتقات.

29.2.1 إجمالي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان:

يوضح الجدول التالي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان بالنسبة للموجودات المالية قبل احتساب تأثير أي ضمانات وتعزيزات ائتمانية وأخرى، أي تخفيف مخاطر الائتمان:

2014 ألف	2015 ألف	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,344,909	1,363,333	النقد لدى البنوك
629,819	679,907	أذونات وسندات خزائنة
4,764,622	4,729,149	قروض وسلف
13,277	9,301	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
149,477	270,296	موجودات مالية متاحة للبيع
47,966	63,408	موجودات مالية محتفظ بها حتى الاستحقاق
174,633	148,093	موجودات أخرى متضمنة القيمة الموجبة للمشتقات
7,124,703	7,263,487	الإجمالي
1,942,682	1,630,334	التزامات متعلقة بالائتمان
9,067,385	8,893,821	المجموع

إن التعرض للمخاطر المبينة أعلاه يستند إلى صافي القيمة الدفترية كما هي مدرجة في بيان المركز المالي المجموع.

عند تسجيل الأدوات المالية بالقيمة العادلة، تمثل المبالغ المبينة أعلاه التعرض لمخاطر الائتمان الحالية ولكن ليس الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان التي قد تنتج في المستقبل كنتيجة للتغيرات في القيم.

29.2.2 الضمانات والتعزيزات الائتمانية الأخرى

إن حجم ونوع وقيمة الضمان يستند إلى التعليمات المحددة في إطار إدارة المخاطر. تتضمن أنواع الضمانات الرئيسية المقبولة العقارات والأسهم المسعرة والضمانات النقدية والكفالات البنكية. يتم إعادة تقييم وحفظ الضمانات بشكل مستقل عن وحدات الأعمال.

وتراقب الإدارة القيمة السوقية للضمانات، وتطلب ضمانات إضافية وفقاً للاتفاقيات المبرمة وتراقب القيمة السوقية للضمانات التي يتم الحصول عليها على أساس دوري.

يمكن للمجموعة أن ترفع دعاوى قضائية ضد المقترض المتعثر، ولها الحق في بيع الضمانات إذا كانت القضية لصالح المجموعة. تلتزم المجموعة برد الضمانات عند تسوية القرض أو عند إغلاق محفظة المقترضين لدى المجموعة. تستخدم المجموعة أيضاً اتفاقيات المقاصة الأساسية مع الأطراف المقابلة.

29- إدارة المخاطر (تتمة)

29.2 مخاطر الائتمان (تتمة)

29.2.3 الجدارة الائتمانية للموجودات المالية غير المتأخرة وغير منخفضة القيمة

يتم تلخيص الجدارة الائتمانية للموجودات المالية بالرجوع إلى التصنيفات العامة المقدمة للأطراف المقابلة / العملاء من قبل وكالات تصنيف ائتمان خارجية معروفة ومعتمدة.

2014 آلف دينار كويتي	2015 آلف دينار كويتي	تصنيف المخاطر
1,481,909	1,467,895	فئة استثمارية
122,925	229,567	فئة غير استثمارية
5,204,809	5,275,529	غير مصنفة
<u>6,809,643</u>	<u>6,972,991</u>	المجموع

29.2.4 الموجودات المالية المتأخرة ولكن غير منخفضة القيمة

بالنسبة للتعرض لمخاطر الائتمان، فإن التعرض لمخاطر التأخير يمثل تلك الحالة التي يخفق العميل أو الطرف المقابل في الوفاء بالتزاماته التعاقدية نحو المجموعة بالنسبة لسداد الفائدة أو المبلغ الأصلي أو أي جزء من ذلك في تاريخ استحقاق السداد.

القيمة العادلة للضمانات المحتفظ بها آلف دينار كويتي	القيمة الدفترية آلف دينار كويتي	2015
82,306	110,612	متأخرة من 1 إلى 45 يوماً
11,969	26,544	متأخرة من 45 إلى 90 يوماً
<u>94,275</u>	<u>137,156</u>	المجموع
101,752	158,789	2014
2,181	34,286	متأخرة من 1 إلى 45 يوماً
<u>103,933</u>	<u>193,075</u>	متأخرة من 45 إلى 90 يوماً
		المجموع

29- إدارة المخاطر (تتمة)

29.2 مخاطر الائتمان (تتمة)

29.2.5 الموجودات المالية منخفضة القيمة

تعتبر المجموعة الأصل منخفض القيمة إذا كانت القيمة الدفترية تتجاوز القيمة الممكن تحقيقها للأصل.

2014			2015			
القيمة العادلة			القيمة العادلة			
للمحتفظ بها	المخصص	إجمالي	للمحتفظ بها	المخصص	إجمالي	
ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
94,549	66,699	171,452	120,453	68,506	202,550	شركات
1,408	9,888	10,597	-	9,135	7,762	بنوك ومؤسسات مالية
9,346	13,273	29,796	13,109	18,988	39,657	أفراد
105,303	89,860	211,845	133,562	96,629	249,969	

29.2.6 تركيزات مخاطر الائتمان

تنشأ تركيزات مخاطر الائتمان عندما يكون لعدد من العملاء خصائص متشابهة من حيث الموقع الجغرافي الذي يعملون فيه أو قطاع الأعمال الذي يوظفون به، مما قد يجعل الاستعداد لمواجهة الإلتزامات التعاقدية تتأثر بشكل مماثل بالتغيرات في الظروف الاقتصادية أو السياسية أو غيرها.

يمكن أن تنشأ مخاطر الائتمان أيضاً بسبب التركيز المؤثر لموجودات المجموعة لأي طرف مقابل واحد وتدار هذه المخاطر من خلال تنوع المحفظة. إن النسبة المئوية الأكبر 10 قروض قائمة تمثل 20% من إجمالي القروض كما في 31 ديسمبر 2015 (2014: 18%).

يمكن تحليل الموجودات المالية للمجموعة والالتزامات قبل احتساب أي ضمانات محتفظ بها أو تعزيزات ائتمانية حسب القطاعات الجغرافية كما يلي:

التزامات	الموجودات	التزامات	الموجودات	المنطقة
متعلقة بالائتمان	2014	متعلقة بالائتمان	2015	
2014	ألف	2015	ألف	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
1,841,786	6,294,849	1,557,587	6,566,235	الشرق الأوسط وشمال أفريقيا
20,032	114,681	2,749	110,390	أمريكا الشمالية
28,871	381,370	30,570	407,470	أوروبا
5,662	49,346	2,939	33,469	آسيا
46,331	284,457	36,489	145,923	أخرى
1,942,682	7,124,703	1,630,334	7,263,487	المجموع

29- إدارة المخاطر (تتمة)

29.2 مخاطر الائتمان (تتمة)

29.2.6 تركيزات مخاطر الائتمان (تتمة)

يمكن تحليل الموجودات المالية للمجموعة والالتزامات المتعلقة بالائتمان قبل احتساب أي ضمانات محتفظ بها أو تعزيزات ائتمانية حسب قطاعات الأعمال كما يلي:

2014	2015	
ألف	ألف	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,298,195	1,296,186	مطالبات سيادية
1,217,309	1,164,776	بنوك
201,769	199,597	استثمار
1,207,043	1,011,780	متاجرة وتجارة
1,227,664	1,129,670	عقارات
1,213,690	1,278,902	شخصية
841,613	741,462	صناعة
732,334	760,693	إنشائية
1,127,768	1,310,755	أخرى
<u>9,067,385</u>	<u>8,893,821</u>	

29.3 مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها. وللمحد من هذه المخاطر، حرصت الإدارة على تنويع موارد التمويل وإدارة الموجودات التي يسهل تسجيلها ومراقبة السيولة على أساس يومي.

يبين الجدول التالي تحليل قائمة استحقاق المطلوبات المالية للمجموعة على أساس فترات الاستحقاق التعاقدية غير المخصصة المتبقية. يتم معاملة المدفوعات الموضوعية تحت الملاحظة كما لو أن ملاحظة الدفع تمت فوراً.

المجموع	أكثر من سنة واحدة	3 إلى 12 شهراً	1 إلى 3 أشهر	
ألف	ألف	ألف	ألف	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	2015
2,052,906	237,669	521,743	1,293,494	المطلوبات المالية
4,882,988	428,238	719,844	3,734,906	المستحق إلى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى
688,996	523,411	130,332	35,253	ودائع من عملاء
288,353	198,366	7,804	82,183	قروض دائنة
608,970	392,850	205,364	10,756	سندات
340,207	153,427	90,802	95,978	أوراق دفع متوسطة الأجل
				مطلوبات أخرى *
<u>8,862,420</u>	<u>1,933,961</u>	<u>1,675,889</u>	<u>5,252,570</u>	

29- إدارة المخاطر (تتمة)

29.3 مخاطر السيولة (تتمة)

	أكثر من سنة واحدة ألف	3 إلى 12 شهرًا ألف	1 إلى 3 أشهر ألف	
المجموع ألف	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
				2014
				المطلوبات المالية
				المستحق إلى البنوك والمؤسسات المالية
1,929,673	295,936	774,422	859,315	الأخرى
4,966,388	65,117	890,403	4,010,868	ودائع من عملاء
350,579	173,696	101,771	75,112	قروض دائنة
286,360	274,883	8,61	2,867	سندات
805,332	771,584	23,371	10,377	أوراق دفع متوسطة الأجل
351,752	103,577	77,633	170,542	مطلوبات أخرى *
<u>8,690,084</u>	<u>1,684,793</u>	<u>1,876,210</u>	<u>5,129,081</u>	

* تتضمن المطلوبات الأخرى القيمة العادلة السالبة للمطلوبات المالية المشتقة.

يبين الجدول التالي تواريخ الانتهاء التعاقدية حسب استحقاق المطلوبات المحتملة والالتزامات على المجموعة.

	أكثر من سنة واحدة ألف	3-12 شهرًا ألف	1-3 أشهر ألف	
المجموع ألف	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
				2015
1,630,334	459,733	690,594	480,007	التزامات متعلقة بالانتماء
78,478	78,478	-	-	التزامات متعلقة بالاستثمار
<u>1,708,812</u>	<u>538,211</u>	<u>690,594</u>	<u>480,007</u>	
				2014
1,942,682	424,450	844,771	673,461	التزامات متعلقة بالانتماء
113,175	113,175	-	-	التزامات متعلقة بالاستثمار
<u>2,055,857</u>	<u>537,625</u>	<u>844,771</u>	<u>673,461</u>	

يلخص الجدول أدناه قائمة استحقاق موجودات ومطلوبات المجموعة. لقد تم تحديد قائمة استحقاق الموجودات والمطلوبات على أساس التاريخ المتوقع لاستردادها أو تسويتها. إن قائمة الاستحقاق للموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والموجودات المالية المتاحة للبيع تستند إلى تقديرات الإدارة لسيولة هذه الموجودات المالية. وقد تختلف الاستحقاقات الفعلية عن الاستحقاقات المبينة أدناه حيث قد يكون للمقترضين الحق في التزامات السداد مع أو بدون غرامات على السداد مقدماً.

-29 إدارة المخاطر (تتمة)

29.3 مخاطر السيولة (تتمة)

المجموع ألف دينار كويتي	أكثر من سنة واحدة ألف دينار كويتي	12-3 شهراً ألف دينار كويتي	1 إلى 3 أشهر ألف دينار كويتي	2015
1,590,408	657	5,135	1,584,616	الموجودات
679,907	168,727	240,894	270,286	النقد في الصندوق ولدى البنوك
4,729,149	2,279,792	1,000,720	1,448,637	أذونات وسندات خزانة
47,094	22,913	5,507	18,674	قروض وسلف
471,921	325,799	10,873	135,249	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
63,408	58,584	4,824	-	موجودات مالية متاحة للبيع
352,632	161,802	175,574	15,256	موجودات مالية محتفظ بها للاستحقاق
64,856	42,554	22,302	-	موجودات أخرى
423,606	423,606	-	-	عقارات محتفظ بها للمتاجرة
170,658	170,658	-	-	استثمار في شركات زميلة
423,496	423,496	-	-	استثمار في شركة محاصة اعلامية
248,272	248,272	-	-	عقارات استثمارية
324,490	324,490	-	-	ممتلكات ومنشآت ومعدات
9,589,897	4,651,350	1,465,829	3,472,718	موجودات غير ملموسة
2,008,903	230,359	534,527	1,244,017	المطلوبات وحقوق الملكية
4,849,855	424,199	699,585	3,726,071	المستحق إلى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى
1,130,786	589,972	428,865	111,949	ودائع من العملاء
340,207	153,427	90,802	95,978	القروض المستحقة، وسندات، وأوراق دفع متوسطة الأجل
1,260,146	1,260,146	-	-	مطلوبات أخرى
9,589,897	2,658,103	1,753,779	5,178,015	حقوق ملكية
				مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

29- إدارة المخاطر (تتمة)

29.3 مخاطر السيولة (تتمة)

المجموع	أكثر من سنة واحدة	12-3 شهراً	1 إلى 3 أشهر	2014
آلف دينار كويتي	آلف دينار كويتي	آلف دينار كويتي	آلف دينار كويتي	الموجودات
1,515,679	93	2,958	1,512,628	النقد في الصندوق ولدى البنوك
629,819	172,009	194,570	263,240	أذونات و سندات خزانة
4,764,622	2,118,160	1,233,622	1,412,840	قروض وسلف
				موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح
66,750	37,512	4,684	24,554	او الخسائر
364,777	282,710	28,152	53,915	موجودات مالية متاحة للبيع
47,966	47,678	288	-	موجودات مالية محتفظ بها للاستحقاق
364,643	232,124	60,647	71,872	موجودات أخرى
58,849	45,490	13,359	-	عقارات محتفظ بها للمتاجرة
393,301	393,301	-	-	استثمار في شركات زميلة
162,698	162,698	-	-	استثمار في شركة محاصة اعلامية
386,678	386,678	-	-	عقارات استثمارية
244,024	244,024	-	-	ممتلكات ومنشآت ومعدات
328,345	328,345	-	-	موجودات غير ملموسة
<u>9,328,151</u>	<u>4,450,822</u>	<u>1,538,280</u>	<u>3,339,049</u>	
				المطلوبات وحقوق الملكية
1,836,085	223,080	683,879	929,126	المستحق إلى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى
4,842,021	50,762	786,765	4,004,494	ودائع من العملاء
				القروض المستحقة، وسندات، وأوراق دفع
1,023,816	960,885	28,601	34,330	متوسطة الأجل
351,752	103,577	77,633	170,542	مطلوبات أخرى
1,274,477	1,274,477	-	-	حقوق ملكية
<u>9,328,151</u>	<u>2,612,781</u>	<u>1,576,878</u>	<u>5,138,492</u>	مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

29.4 مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي مخاطر تقلب قيمة الموجودات نتيجة للتغيرات في متغيرات السوق مثل أسعار الفائدة وأسعار العملات الأجنبية وأسعار الأسهم سواء نتجت هذه التغيرات عن عوامل محددة تتعلق بالاستثمار أو الجهة المصدرة أو عوامل تؤثر على كافة الموجودات المالية المتاجر بها في السوق.

تدار مخاطر السوق على أساس توزيع الموجودات بصورة محددة مسبقاً على فئات متعددة للموجودات من حيث التوزيع الجغرافي وتركزات الأعمال والتقييم المستمر لظروف السوق واتجاهاته، وتقدير الإدارة للتغيرات طويلة وقصيرة الأجل في القيمة العادلة.

29.4.1 مخاطر أسعار الفائدة

تنشأ مخاطر سعر الفائدة من احتمال تغييرات في أسعار الفائدة مما يؤثر على القيمة العادلة أو التدفقات النقدية للأدوات المالية. تدير كل شركة تابعة للمجموعة مخاطر المعدلات الداخلية على مستوى شركاتهم. تتعرض المجموعة لمخاطر أثر تقلبات سعر الفائدة السائدة في السوق على مركزها المالي وتدفقاتها النقدية نتيجة لوجود عدم توافق أو فجوات في مبالغ الموجودات والمطلوبات والالتزامات التي تستحق أو يعاد تسعيرها في فترة معينة. تدير المجموعة هذه المخاطر بمطابقة إعادة التسعير للموجودات والمطلوبات من خلال استراتيجية إدارة المخاطر.

تتعرض المجموعة لمخاطر أسعار الفائدة على الموجودات والمطلوبات التي تحمل فائدة (أذونات وسندات الخزانة والقروض والسلف والمستحق إلى بنوك ومؤسسات مالية أخرى وودائع العملاء والقروض الدائنة والسندات وأوراق دفع متوسطة الأجل).

29 - إدارة المخاطر (تتمة)

29.4 مخاطر السوق (تتمة)

29.4.1 مخاطر أسعار الفائدة (تتمة)

يوضح الجدول التالي مدى حساسية الأرباح قبل الضرائب للتغيرات المحتملة بصورة معقولة في أسعار الفائدة بعد تأثير محاسبة التغطية، مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة.

استناداً إلى الموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة المحتفظ بها في نهاية السنة تم تقدير زيادة بمعدل 25 نقطة أساسية في سعر الفائدة، مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة بما يعادل التأثير على ربح المجموعة قبل الضرائب كما يلي:

الزيادة بعدد 25 نقطة أساسية الزيادة (النقص) في الأرباح قبل الضرائب				العملة
2014	2015	2014	2015	
ألف	ألف	ألف	ألف	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
3,224	2,341	3,224	2,341	دولار أمريكي
(479)	(344)	(479)	(344)	يورو
2	(33)	2	(33)	جنيه إسترليني
(5)	(4)	(5)	(4)	

إن النقص في النقاط الأساسية سوف يكون له تأثير مقابل على ربح المجموعة قبل الضرائب. كذلك، لا توجد موجودات مالية جوهرية متاحة للبيع تحمل فائدة، وبالتالي لم يتم الإفصاح عن حساسية الإيرادات الشاملة الأخرى.

29.4.2 مخاطر العملات الأجنبية

تتمثل مخاطر العملات الأجنبية في مخاطر تقلب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في معدلات صرف العملات الأجنبية. تتعرض المجموعة لمخاطر العملات الأجنبية الناتجة عن العمليات التي تتم بعملة غير الدينار الكويتي. ويمكن للمجموعة تخفيض خطر تعرضها لتقلبات أسعار صرف العملات الأجنبية من خلال استخدامها لمشترقات الأدوات المالية. وتحرص المجموعة على إبقاء صافي التعرض لمخاطر العملات الأجنبية في مستوى معقول من خلال التعامل بعملة لا تتقلب بشكل كبير مقابل الدينار الكويتي. تستخدم المجموعة أيضاً معاملات التغطية لإدارة المخاطر في العملات الأخرى (إيضاح 25).

يقدم الجدول التالي تحليلاً للتأثير على الأرباح قبل الضرائب (بسبب التغير في القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات النقدية) وعلى حقوق الملكية والمقدر بالزيادة بنسبة 5% في قيمة سعر صرف العملات في مقابل الدينار الكويتي مقارنةً بالمستويات المعمول بها في نهاية السنة المالية مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة. توضح القيمة السالبة في الجدول صافي الانخفاض المحتمل في الأرباح أو حقوق الملكية بينما توضح القيمة الموجبة صافي الزيادة المحتملة.

التغير في العملة بنسبة +5%				العملة
التأثير على الأرباح قبل الضرائب		التأثير على حقوق الملكية		
2014	2015	2014	2015	
ألف	ألف	ألف	ألف	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دولار أمريكي
(11,022)	(13,175)	3,397	8,492	يورو
349	(1,151)	-	-	جنيه إسترليني
(215)	11	-	-	

قد يؤدي ضعف مساوي في كل من العملات المذكورة أعلاه مقابل الدينار الكويتي إلى تأثير مساو ولكنه عكسي.

شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2015

29- إدارة المخاطر (تتمة)

29.4 مخاطر السوق (تتمة)

29.4.3 مخاطر أسعار الأسهم (تتمة)

تنتج مخاطر أسعار الأسهم من التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات في أسهم. ينتج التعرض لمخاطر أسعار الأسهم غير المسورة من محافظة استثمار المجموعة. تدير المجموعة تلك المخاطر من خلال توزيع الاستثمارات بالنسبة للمخاطرات الجغرافية وتركز أنشطة قطاعات الأعمال.

تقوم المجموعة بإجراء تحليل الحساسية بصورة دورية بغرض تحديد التأثير المحتمل لأي تغييرات جوهرية في القيمة العادلة لأنوات حقوق الملكية. استناداً إلى نتائج التحليل الذي تم إجراؤه، لا يوجد تأثير مادي على أرباح المجموعة وحقوق الملكية لنسبة تقلب 5٪ في أسواق الأوراق المالية الرئيسية.

إن الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر والموجودات المالية المتاحة للبيع للمجموعة في القطاعات الجغرافية المختلفة هي كما يلي:

	أمريكا الشمالية		أوروبا		الشرق الأوسط وشرق أفريقيا	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
	الالف دينار كويتي		الالف دينار كويتي		الالف دينار كويتي	
المجموع	33,845	33,536	277	4,756	260	28,243
2014	19,628	4,257	-	374	122	3,761
المجموع	53,473	37,793	277	5,130	382	32,004
2014	67,454	74,788	-	-	-	74,788
المجموع	62,459	54,461	-	11,554	15,902	27,005
2014	85,387	72,376	-	51,314	1,727	19,335
المجموع	215,300	201,625	-	62,868	17,629	121,128
2014						

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

أسهم مسعرة
صناديق مدارة

موجودات مالية متاحة للبيع

أسهم مسعرة
أسهم غير مسعرة
صناديق مدارة

29- إدارة المخاطر (تتمة)

29.4 مخاطر السوق (تتمة)

29.4.3 مخاطر أسعار الأسهم (تتمة)

توزيع قطاعات الأعمال

إن الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والموجودات المالية المتاحة للبيع للمجموعة في القطاعات المختلفة للأعمال هي كما يلي:

موجودات مالية		
موجودات مالية متاحة للبيع	بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	2015
ألف	ألف	
دينار كويتي	دينار كويتي	
40,524	3,740	مطالبات سياديه
29,983	5,458	بنوك
58,047	2,298	استثمار
1,500	20	متاجرة وتجارة
12,907	19,093	عقارات
6,334	-	إنشائية
52,330	7,184	أخرى
<u>201,625</u>	<u>37,793</u>	
		2014
ألف	ألف	
دينار كويتي	دينار كويتي	
59,430	7,952	مطالبات سياديه
26,925	5,629	بنوك
57,179	10,926	استثمار
1,802	295	تجارة
34,895	21,513	عقارات
1,576	93	صناعة
33,493	7,065	أخرى
<u>215,300</u>	<u>53,473</u>	

29.5 مخاطر السداد مقدماً

إن مخاطر السداد مقدماً هي مخاطر أن تتكبد المجموعة خسارة مالية بسبب قيام عملائها والأطراف المقابلة بالسداد أو طلب السداد قبل التاريخ المتوقع مثل قروض الرهونات ذات الأسعار الثابتة عند انخفاض أسعار الفائدة. إن موجودات المجموعة التي تحمل فائدة ثابتة ليست ذات قيمة جوهرية نسبة الي مجموع الموجودات. كما أن ظروف السوق الأخرى التي تؤدي إلى السداد مقدماً ليست كبيرة في الأسواق التي تعمل فيها المجموعة. ولذلك، تعتبر المجموعة أن تأثير السداد مقدماً على صافي إيرادات الفوائد ليس جوهرياً بعد احتساب تأثير غرامات المدفوعات مقدماً.

-29 إدارة المخاطر (تتمة)

29.6 مخاطر التشغيل

إن مخاطر التشغيل هي مخاطر الخسارة الناتجة من تعطل العمليات التشغيلية والأشخاص والنظام الذي يدعم العمليات التشغيلية. يوجد لدى المجموعة مجموعة من السياسات والإجراءات التي أقرها مجلس الإدارة ويتم تطبيقها لتحديد وتقييم ومراقبة مخاطر التشغيل إلى جانب أنواع المخاطر الأخرى المرتبطة بالبنوك والأنشطة الاستثمارية التي تقوم بها المجموعة. ويتم إدارة مخاطر التشغيل من قبل الإدارة. تضمن إدارة المخاطر الالتزام بالسياسات والإجراءات لتحديد وتقييم والإشراف ومراقبة مخاطر التشغيل كجزء من إدارة المخاطر الشاملة.

-30 القيمة العادلة للأدوات المالية وغير المالية

إن القيمة العادلة لجميع الأدوات المالية لا تختلف بصورة مادية عن قيمتها الدفترية باستثناء بعض الموجودات المالية المتاحة للبيع والمسجلة بالتكلفة ناقص انخفاض القيمة (إيضاح رقم 6) وأوراق دفع متوسطة الأجل بقيمة عادلة 514,293 ألف دينار كويتي (إيضاح رقم 15). بالنسبة للموجودات المالية والمطلوبات المالية السائلة أو ذات فترة استحقاق قصيرة الأجل (أقل من 3 شهور) فمن المفترض أن تكون قيمتها الدفترية مقاربة لقيمتها العادلة. ويسري هذا الافتراض أيضا على الودائع تحت الطلب وحسابات التوفير بدون فترة استحقاق محددة والأدوات المالية ذات المعدل المتغير.

يتم تصنيف القيمة العادلة للاستثمارات في الأسهم المشار إليها سابقا وفقا للسياسة الخاصة بقياس القيمة العادلة الموضحة في الإيضاح رقم 2. تتمثل الحركة في المستوى 3 في الأساس في عمليات الشراء والبيع والتغير في القيمة العادلة؛ التي لا تعتبر مادية بالنسبة للبيانات المالية المجمعة للمجموعة.

تتألف أوراق الدين ضمن المستوى الثالث من سندات شركات غير مسعرة صادرة من بنوك ومؤسسات مالية. ويتم تقدير القيمة العادلة لهذه السندات باستخدام طرق التدفقات النقدية المخصومة من خلال معدلات ائتمانية (تتراوح بين 1% إلى 3%). إن الأسهم وغيرها من الأوراق المالية ضمن هذه الفئات تتضمن في الأساس استثمارات استراتيجية في الأسهم وصناديق مدارة غير متداولة في سوق نشطة. يتم تقدير القيمة العادلة لهذه الاستثمارات باستخدام أساليب تقييم مناسبة للظروف. تتضمن أساليب التقييم نماذج التدفقات النقدية المخصومة، ومعلومات السوق الملحوظة للشركات المقارنة، ومعلومات عن معاملات حديثة، وصافي قيم الموجودات. المدخلات الجوهرية غير الملحوظة المستخدمة في آليات التقييم تتضمن في الأساس معدل الخصم ومعدل النمو النهائي، والإيرادات والربح المقدر ومضاعفات السوق مثل السعر إلى القيمة الدفترية والسعر إلى الأرباح. في ضوء الطبيعة المتغيرة لهذه الاستثمارات فليس من الإجراء العملي الإفصاح عن مدى المدخلات الجوهرية غير الملحوظة.

يتم إدراج الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى بالتكلفة المطفأة، كما أن القيمة الدفترية لها لا تختلف بصورة مادية عن قيمتها العادلة حيث أن أغلب هذه الموجودات والمطلوبات المالية ذات فترات استحقاق قصيرة الأجل أو يتم إعادة تسعيرها فوراً بناءً على حركة السوق في أسعار الفائدة. ويتم تقدير القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية المتبقية بالتكلفة المطفأة باستخدام أساليب تقييم تتضمن افتراضات معينة مثل توزيع الائتمان الذي يعتبر أسلوباً مناسباً في الظروف.

30- القيمة العادلة للأدوات المالية وغير المالية (تتمة)

يعرض الجدول التالي الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة لموجودات ومطلوبات المجموعة:
الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة كما في 31 ديسمبر 2015:

مجموع القيمة العادلة ألف دينار كويتي	المستوى 3 ألف دينار كويتي	المستوى 2 ألف دينار كويتي	المستوى 1 ألف دينار كويتي	2015
				موجودات تقاس بالقيمة العادلة
				موجودات مالية بالقيمة العادلة
				من خلال الأرباح أو الخسائر:
33,536	24,757	-	8,779	أسهم مسعرة
9,301	5,384	-	3,917	أوراق دين مالية
4,257	673	561	3,023	صناديق مدارة
				موجودات مالية متاحة للبيع:
103,230	20,271	8,189	74,770	أسهم
269,894	49,302	-	220,592	أوراق دين مالية
72,280	55,120	17,160	-	صناديق مدارة
20,639	-	20,639	-	مشتقات
				مطلوبات تقاس بالقيمة العادلة
(17,755)	-	(17,755)	-	مشتقات

الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة كما في 31 ديسمبر 2014:

مجموع القيمة العادلة ألف دينار كويتي	المستوى 3 ألف دينار كويتي	المستوى 2 ألف دينار كويتي	المستوى 1 ألف دينار كويتي	2014
				موجودات تقاس بالقيمة العادلة
				موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال
				الأرباح أو الخسائر:
33,845	-	-	33,845	أسهم مسعرة
13,277	5,270	-	8,007	أوراق دين مسعرة
19,628	-	678	18,950	صناديق مدارة
				موجودات مالية متاحة للبيع:
109,863	19,314	23,108	67,441	أسهم
149,076	15,796	-	133,280	أوراق دين مالية
85,120	42,085	43,035	-	صناديق مدارة
19,113	-	19,113	-	مشتقات
				مطلوبات تقاس بالقيمة العادلة
(14,199)	-	(14,199)	-	مشتقات

لا يوجد أي تحويلات مادية بين مستويات الجدول الهرمي للقيمة العادلة خلال السنة.

إن تأثر بيان المركز المالي المجمع أو بيان حقوق ملكية المساهمين المجمع يعتبر غير مادي إذا كان معدل التغير في متغيرات المخاطر المستخدمة لتقييم الأوراق المالية الغير مدرجة لا يتجاوز 5%.

31- إدارة رأس المال

إن هدف المجموعة الرئيسي من إدارة رأس المال هو ضمان المحافظة على معدلات رأس المال الجيدة لدعم الأعمال التي تقوم بها وتحقيق أعلى قيمة يحصل عليها المساهمون. تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال وإجراء تعديلات عليه في ضوء تغيرات الظروف الاقتصادية، للمحافظة على هيكل رأس المال أو تعديله، يجوز للمجموعة إجراء تعديل على مدفوعات توزيعات الأرباح إلى المساهمين أو إصدار أسهم جديدة أو شراء / بيع أسهم الشركة المشتراة .

لم يتم إجراء أي تغييرات في الأهداف أو السياسات أو العمليات خلال السنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2015 و 31 ديسمبر 2014.

تراقب المجموعة رأس المال على مستوى الشركة الأم وكل شركة من الشركات التابعة.

استناداً إلى الاعتبارات المختلفة لأصحاب المصلحة (المساهمين ووكالات التصنيف وأسواق الدين)، يتم مراقبة رأس المال على مستوى الشركة الأم من حيث (أ) معدل الاقتراض و (ب) صافي الدين إلى قيمة المحفظة.

يتم تعريف معدل الاقتراض كإجمالي الدين على مستوى الشركة الأم مقسم على حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم. إن القدرة على الاقتراض توفر للشركة الأم المرونة المالية لاتخاذ قرارات الاستثمار في الوقت المناسب. وتتوقع الشركة الأم أن لا يزيد معدل الاقتراض المعدل المحدد بـ 2.5 ضعف على المدى المتوسط. تدرج الشركة الأم القروض الدائنة والسندات وأوراق الدفع متوسطة الأجل والفوائد المستحقة عليها ضمن إجمالي الدين.

2015	2014	
ألف	ألف	
دينار كويتي	دينار كويتي	
40,000	40,000	قروض دائنة
80,000	80,000	سندات
453,541	436,889	أوراق دفع متوسطة الأجل
12,556	11,999	الفوائد المستحقة عليها
586,097	568,888	إجمالي الدين
578,340	575,325	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم (باستثناء أسهم الشركة المشتراة المحتفظ بها من قبل الشركات التابعة للمجموعة)
1.01	0.99	معدل الاقتراض

على مستوى الشركة الأم، يمثل صافي الدين إلى قيمة المحفظة قياس القدرة على الاقتراض ويتم تعريفها كنسبة إلى مجمل الدين، بصافي النقد والنقد المعادل إلى قيمة محفظة الموجودات المالية. ويتم احتساب قيمة المحفظة كمبلغ القيمة السوقية للموجودات المالية المدرجة والقيمة العادلة للموجودات المالية غير المدرجة. ولا تتوقع الشركة الأم أن يكون صافي الدين إلى قيمة المحفظة خارج مدى المعدل المحدد من 20% إلى 30% على المدى المتوسط.

إن كل شركة تابعة للمجموعة مسئولة عن إدارة رأس المال لديها والاحتفاظ بمستوى رأس مال كافي لدعم أعمالها وتعرضها للمخاطر المالية. إضافة إلى ذلك، فإن الشركات التابعة التي تتبع للرقابة القانونية يتم التحكم فيها من خلال كفاية رأس المال و / أو المتطلبات القانونية الأخرى في الدول التي تعمل فيها. تتم مراقبة الالتزام بكفاية رأس المال و / أو المتطلبات القانونية الأخرى من قبل الشركات التابعة التي تتبع للرقابة القانونية على أساس دوري.

LNS 26 R, جميع الحقوق محفوظة © مجموعة الصباح، دار الآثار الإسلامية - الكويت

كيفية الحصول على نسخة من بياناتنا المالية لعام 2015:

بإمكان المساهمين طلب إرسال نسخة من البيانات المالية إليهم بالبريد الإلكتروني قبل سبعة أيام من تاريخ اجتماع الجمعية العمومية المعلن عنه. ولهذا الغرض، يرجى مراسلتنا على عنوان البريد الإلكتروني التالي: eman.alawadhi@kipco.com لترتيب ذلك.

بإمكان المساهمين الحصول على نسخة من البيانات المالية في صيغة ملف PDF قبل سبعة أيام من التاريخ المعلن عنه لاجتماع الجمعية العمومية، وذلك من موقع الشركة على شبكة الإنترنت www.kipco.com

سيتم تزويد المساهمين الذين يحضرون الجمعية العمومية للشركة بمسودة نسخة مطبوعة من البيانات المالية للموافقة عليها. بإمكان المساهمين طلب تزويدهم بنسخة مطبوعة من البيانات المالية بالبريد المسلم باليد، وذلك قبل سبعة أيام من تاريخ اجتماع الجمعية العمومية المعلن عنه.

ولهذا الغرض، يرجى الاتصال بإدارة اتصالات الشركات في شركة مشاريع الكويت على الهاتف رقم +965 2294 3477 لترتيب ذلك.

ولمزيد من المعلومات عن بياناتنا المالية لعام 2015 أو الحصول على نسخ إضافية من هذا التقرير، يرجى الاتصال على الهاتف رقم +965 2294 3477 ص ب 23982 الصفاة 13100 الكويت - هاتف: +965 1805 885 فاكس: +965 2294 3479

www.kipco.com