

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات المستقلين
شركة المال للاستثمار - ش.م.ك.ع والشركات التابعة لها
الكويت

31 ديسمبر 2015

المحتويات

صفحة

2 - 1

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

3

بيان الأرباح أو الخسائر المجمع

4

بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجمع

5

بيان المركز المالي المجمع

7 - 6

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع

9 - 8

بيان التدفقات النقدية المجمع

69 - 10

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

هند عبدالله السريع وشركائها - محاسبون قانونيون

ص.ب 23105 - الصفاة،
رمز بريدي 13092، الكويت
تليفون : +965 22470462/4
فاكس : +965 22470463
موقع إلكتروني : www.mazars.com.kw

القطامي والعيان وشركاهم

صلاة السوق الكبير - برج أ - الطابق التاسع
تلفون : 9-3800 2244 (965)
فاكس : 8451 2243 (965)
ص.ب 2986 صفاة - 13030
الكويت
gt@kw.gt.com
www.grantthornton.com.kw

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

الى السادة المساهمين

شركة المال للاستثمار - ش.م.ك.ع

الكويت

التقرير حول البيانات المالية المجمعة

لقد قمنا بتدقيق البيانات المالية المجمعة المرفقة لشركة المال للاستثمار - ش.م.ك.ع ("الشركة الام") والشركات التابعة لها ("المجموعة") وتشمل بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2015 وبيان الأرباح أو الخسائر المجموع وبيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجموع وبيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع وبيان التدفقات النقدية المجموع للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وملخص لأهم السياسات المحاسبية والمعلومات التوضيحية الأخرى.

مسؤولية الإدارة حول البيانات المالية المجمعة

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

مسؤولية مراقبي الحسابات

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

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

باعتمادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها تعتبر كافية وملائمة لتوفر لنا أساسا لابداء رأي حول أعمال التدقيق .

هند عبدالله السريع وشركائها - محاسبون قانونيون

2

الرأي

برأينا أن البيانات المالية المجمعة تظهر بصورة عادلة، من كافة النواحي المادية، المركز المالي لشركة المال للإستثمار والشركات التابعة لها كما في 31 ديسمبر 2015، والنتائج المالية لأعمالها والتدفقات النقدية للسنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة في دولة الكويت.

تأكيد أمر

دون التحفظ برأينا، نسترعي الإنتباه الى إيضاح (16) للبيانات المالية المجمعة، حيث تتبع المجموعة متطلبات بنك الكويت المركزي للاحتياط مقابل مصاريف التطوير المستردة.

التقرير حول المتطلبات القانونية والتشريعية الأخرى

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

كذلك، ومن خلال تدقيقنا، لم يرد الى علمنا وجود أية مخالفات جوهرية خلال السنة لأحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 والتعديلات اللاحقة له في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والتعليمات المتعلقة به أو لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 في شأن هيئة أسواق المال والتعليمات المتعلقة بما خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 على وجه قد يؤثر مادياً في نشاط المجموعة أو مركزها المالي.

هند عبدالله السريع
(سجل مراقبي المحاسبين رقم 141 فئة أ)
هند عبدالله السريع وشركائها
عضو في مزارز العالمية

محمد العيان

عبد اللطيف محمد العيان (CPA)
(مراقب مرخص رقم 94 فئة أ)
جرانت ثورنتون - القطامي والعيان وشركاهم

الكويت

29 مارس 2016

بيان الأرباح أو الخسائر المجموع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 د.ك	إيضاح	الإيرادات أرباح/(خسائر) غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(796,942)	366,703	15	أرباح محققة من بيع استثمارات متاحة للبيع
414,545	80,470		ربح محقق من بيع شركة زميلة
325,401	-	19.3	خسائر محققة من بيع عقار استثماري
(17,441,140)	-	20.3	ربح من تسوية قروض
8,220,495	-	22	ربح من تسوية سندات
2,519,032	270,000	23	ربح من رد تكاليف تمويل نتيجة مبادلة الدين بحقوق ملكية
-	1,095,017	10	ربح من تحويل الدين الى حقوق ملكية
-	9,323,309	24.2	خسارة بيع استثمار في صكوك
-	(56,741)	18	إيرادات توزيعات أرباح
341,028	169,091		صافي إيرادات خدمات الاتصالات
63,957	90,180	8	أتعاب إدارية وإيرادات أخرى
991,738	1,990,546	9	حصة في نتائج شركات زميلة
214,828	(1,421,522)	19	التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
(118,291)	366,239	20	إيرادات فوائد
74,600	25,364		ربح تحويل عملات أجنبية
161,182	113,502		
(5,029,567)	12,412,158		
1,366,790	386,791	11	مصاريف وابعاء أخرى
1,077,535	997,042		تكاليف تمويل
810,994	894,997		تكاليف موظفين
-	3,199,675	16.2	مصاريف عمومية وإدارية وأخرى
2,674,805	-	18	مخصص مصاريف تطوير مستردة
533,325	557,002	17.4	هبوط قيمة استثمار في صكوك
6,463,449	6,035,507		هبوط قيمة استثمارات متاحة للبيع
(11,493,016)	6,376,651		
(4,813,392)	6,256,744		ربح/(خسارة) السنة
(6,679,624)	119,907		الخاص بـ :-
(11,493,016)	6,376,651		مالكي الشركة الأم
(9.11) فلس	10.19 فلس	13	الحصص غير المسيطرة
			حصة/(خسارة) السهم الأساسية والمخفضة والخاصة بمالكي الشركة الأم

بيان الأرباح والخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى المجموع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 د.ك	
(11,493,016)	6,376,651	ربح/(خسارة) السنة
		إيرادات شاملة أخرى:
		بنود سيتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة:
12,265	(144,582)	فروقات أسعار الصرف الناتجة عن تحويل عمليات أجنبية استثمارات متاحة للبيع :
(1,243,148)	440,237	- صافي التغيرات في القيمة العادلة الناتجة خلال السنة
(311,383)	(37,193)	- المحول إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجموع نتيجة البيع
533,325	557,002	- المحول إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجموع نتيجة هبوط في القيمة
357,996	(492,512)	حصة في إيرادات شاملة أخرى لشركات زميلة
		صافي الإيرادات الشاملة الأخرى التي سيتم إعادة تصنيفها للأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة
(650,945)	322,952	صافي الإيرادات الشاملة الأخرى التي لن يتم إعادة تصنيفها للأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة
		مجموع الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة
(650,945)	322,952	مجموع الإيرادات الشاملة للسنة
(12,143,961)	6,699,603	
		مجموع الإيرادات الشاملة الخاصة ب:
(5,511,017)	6,594,718	مالكي الشركة الأم
(6,632,944)	104,885	الحصص غير المسيطرة
(12,143,961)	6,699,603	

بيان المركز المالي المجموع

31 ديسمبر 2014 د.ك	31 ديسمبر 2015 د.ك	إيضاح	الموجودات
9,575,373	5,301,713	14	النقد والنقد المعادل
-	1,994,505	15	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
23,528,359	18,423,438	16	مدنيون وموجودات أخرى
4,644,283	5,961,240	17	استثمارات متاحة للبيع
891,602	-	18	استثمار في صكوك
12,452,235	9,287,632	19	استثمار في شركات زميلة
11,751,167	12,469,049	20	عقارات استثمارية
49,750	138,568		ممتلكات ومعدات
90,332	90,332		شهرة
62,983,101	53,666,477		إجمالي الموجودات
11,687,748	10,264,198	21	المطلوبات وحقوق الملكية
15,685,469	4,039,496	22	المطلوبات
5,171,400	900,000	23	دائنون ومطلوبات أخرى
306,125	398,646		قرروض
32,850,742	15,602,340		سندات
			مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
			إجمالي المطلوبات
52,828,125	66,954,351	24	حقوق الملكية
(491,804)	(1,087,634)	25	رأس المال
(521,773)	412,031	25	احتياطي ترجمة عملات أجنبية
(27,464,541)	(29,618,995)		التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة
24,350,007	36,659,753		خسائر متراكمة
5,782,352	1,404,384	25	حقوق الملكية الخاصة بمالكى الشركة الأم
30,132,359	38,064,137		الحصص غير المسيطرة
62,983,101	53,666,477		إجمالي حقوق الملكية
			إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية

عبد الوهاب عبدالرحمن المطوع
عضو في مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي

عبد الكريم عبدالله المطوع
رئيس مجلس الإدارة

بان التغيرات في حقوق الملكية المجموع

المجموع	الحصص غير المسيطرة	حقوق الملكية الخاصة بالكي الشركة الأم									
		المجموع الفرعي	خسائر متراكمة	التغيرات المتراكمة في القيمة المعادلة	احتياطي ترجمة عملات أجنبية	احتياطي اختياري	احتياطي قانوني	علاوة إصدار أسهم	رأس المال	صيد كما في 1 يناير 2015	صيد كما في 31 ديسمبر 2015
30,132,359	5,782,352	24,350,007	(27,464,541)	(521,773)	(491,804)	-	-	-	52,828,125	-	2015
(4,482,853)	(4,482,853)	912,111	912,111	-	-	-	-	-	-	-	صيد كما في 1 يناير 2015
4,802,917	-	4,802,917	(9,323,309)	-	-	-	-	-	14,126,226	-	صيد كما في 31 ديسمبر 2015
1,232,175	(4,482,853)	5,715,028	(8,411,198)	-	-	-	-	-	14,126,226	-	صيد كما في 1 يناير 2015
6,376,651	119,907	6,256,744	6,256,744	-	-	-	-	-	-	-	صيد كما في 31 ديسمبر 2015
322,952	(15,022)	337,974	-	933,804	(595,830)	-	-	-	-	-	صيد كما في 1 يناير 2015
6,699,603	104,885	6,594,718	6,256,744	933,804	(595,830)	-	-	-	-	-	صيد كما في 31 ديسمبر 2015
38,064,137	1,404,384	36,659,753	(29,618,995)	412,031	(1,087,634)	-	-	-	66,954,351	-	صيد كما في 31 ديسمبر 2015

الإيضاحات المالية على الصفحات 10 - 69 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية.

تابع / بيان التغيرات في حقوق الملكية الخاصة بالشركة الأم

المخصص غير المسيطر	حقوق الملكية الخاصة بالشركة الأم							سيد كما في 1 يناير 2014
	الجموع	الجموع الفرعي	خسائر مزاكمة	التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة	احتياطي ترجمة عملات أجنبية	احتياطي اختياري	احتياطي قانوني	
42,276,320	12,415,296	29,861,024	(22,651,149)	499,433	(815,385)	-	-	52,828,125
(11,493,016)	(6,679,624)	(4,813,392)	(4,813,392)	-	323,581	-	-	-
(650,945)	46,680	(697,625)	-	(1,021,206)	323,581	-	-	-
(12,143,961)	(6,632,944)	(5,511,017)	(4,813,392)	(1,021,206)	323,581	-	-	52,828,125
30,132,359	5,782,352	24,350,007	(27,464,541)	(521,773)	(491,804)	-	-	-

ات شاملة اعوى للسنة
 مع الإيرادات الشاملة للسنة
 يد كما في 31 ديسمبر 2014

يضاحات المبينة على الصفحات 10 - 69 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية

بيان التدفقات النقدية المجمع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 د.ك	
(11,493,016)	6,376,651	أنشطة التشغيل
		ربح/(خسارة) السنة
		تعديلات ل:
533,325	557,002	هبوط قيمة استثمارات متاحة للبيع
-	3,199,675	مخصص مصاريف تطوير مستردة
2,674,805	-	هبوط قيمة استثمار في صكوك
118,291	(366,239)	التغير في القيمة العادلة لعقارات استثماريه
(8,220,495)	-	ربح من تسوية قروض
(2,519,032)	(270,000)	ربح من تسوية سندات
-	(1,095,017)	ربح من رد تكاليف تمويل نتيجة مبادلة الدين بحقوق ملكية
-	(9,323,309)	ربح من تحويل الدين الى حقوق ملكية
-	56,741	خسارة بيع استثمار في صكوك
17,441,140	-	خسائر محققة من بيع عقار استثماري
(414,545)	(80,470)	ارباح محققة من بيع استثمارات متاحة للبيع
(325,401)	-	ربح محقق من بيع شركة زميلة
(341,028)	(169,091)	إيرادات توزيعات أرباح
(214,828)	1,421,522	حصة في نتائج شركات زميلة
18,433	28,063	استهلاك
72,511	117,484	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
(74,600)	(25,364)	إيرادات فوائد
1,366,790	386,791	تكاليف تمويل
(1,377,650)	814,439	
796,942	(1,994,505)	التغيرات في موجودات ومطلوبات التشغيل :
(3,341,886)	(1,617,746)	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر
(1,330,110)	(488,979)	مدينون وموجودات أخرى
		دائنون ومطلوبات أخرى
(5,252,704)	(3,286,791)	النقد المستخدم في العمليات
(117,599)	(25,226)	مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة
(5,370,303)	(3,312,017)	صافي النقد المستخدم في أنشطة التشغيل

تابع / بيان التدفقات النقدية المجمع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر	السنة المنتهية في 31 ديسمبر	ايضاح
2014	2015	
د.ك	د.ك	
2,808,012	626,485	أنشطة الإستثمار
-	(711,632)	المحصل من بيع / استرداد استثمارات متاحة للبيع
331,307	40,383	اضافات على استثمارات متاحة للبيع
-	46,182	صافي التغير في الصكوك
(30,584)	(116,881)	المحصل من بيع استثمار صكوك
(4,417,311)	(412,868)	اضافات على ممتلكات ومعدات
50,042,665	25,202	اضافات على عقارات استثمارية
325,401	-	المحصل من بيع عقارات استثمارية
588,712	1,302,719	المحصل من بيع استثمار في شركات زميلة
341,028	169,091	توزيعات أرباح مستلمة من شركات زميله
74,600	25,364	إيرادات توزيعات ارباح مستلمة
		إيرادات فوائد مستلمة
50,063,830	994,045	صافي النقد الناتج من أنشطة الاستثمار
		أنشطة التمويل
(600,000)	600,000	النقص / (الزيادة) في ودائع تستحق خلال أكثر من ثلاثة أشهر
(38,881,540)	(1,521,147)	المسدد من القروض والسندات
-	(47,750)	شراء حصص غير مسيطرة في شركة تابعة
(1,484,930)	(386,791)	تكاليف تمويل مدفوعة
(40,966,470)	(1,355,688)	صافي النقد المستخدم في أنشطة التمويل
3,727,057	(3,673,660)	صافي (النقص)/الزيادة في النقد والنقد المعادل
5,248,316	8,975,373	النقد والنقد المعادل في بداية السنة
8,975,373	5,301,713	النقد والنقد المعادل في نهاية السنة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

1. التأسيس والأنشطة

تأسست شركة المال للاستثمار ش.م.ك.ع "الشركة الأم" كشركة مساهمة كويتية عامة في 2 يناير 1980 بموجب أحكام قانون الشركات التجارية رقم 15 لعام 1960 والتعديلات اللاحقة له. إن الشركة الأم مسجلة لدى بنك الكويت المركزي وهيئة أسواق المال كشركة استثمارية وأسهمها مدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية. إن الشركة الأم والشركات التابعة لها (تفصيلها في إيضاح 7) يشار إليهما معا "المجموعة".

إن أهداف الشركة الأم الرئيسية هي :

- الإستثمار في القطاعات الاقتصادية المتنوعة وذلك من خلال المساهمة في تأسيس الشركات المتخصصة أو شراء أسهم أو حصص في تلك الشركات .
- القيام بوظائف أمناء الإستثمار وإدارة المحافظ الإستثمارية بأنواعها لحساب الغير .
- الوساطة في عمليات الإقتراض مقابل عمولة أو أجر .

يجوز للشركة الأم أن تكون لها مصلحة أو أن تشترك بأي وجه مع الهيئات والمؤسسات والشركات التي تتزاول أعمالا شبيهة بأعمالها أو التي قد تعاونها على تحقيق اغراضها في الكويت وفي الخارج ولها أن تشتري هذه الشركات أو المساهمة في ملكيتها.

إن عنوان مكتب الشركة الأم المسجل هو : شارع الخليج العربي - برج أحمد - طابق 22 ، ص.ب 26308 الصفاة 13124 دولة الكويت.

اعتمد مجلس الإدارة للشركة الام هذه البيانات المالية المجمعة للإصدار بتاريخ 29 مارس 2016 ان الجمعية العمومية لمساهمي الشركة الأم لها القدره على تعديل هذه البيانات المالية المجمعة بعد صدورها.

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

2. أسس الإعداد

يتم اعداد البيانات المالية المجمعة وفقا لمبدأ التكلفة التاريخية المعدله لتشمل قياس الإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والأصول المالية المتاحة للبيع والعقارات الاستثمارية.

تم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي ("د.ك.") .

اختارت المجموعة عرض "بيان الدخل الشامل" في قائمتين "بيان الأرباح أو الخسائر" و "بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل

الآخر".

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

3. بيان الالتزام

تم اعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية المعدل من قبل دولة الكويت بشأن مؤسسات الخدمات المالية الخاضعة لقوانين بنك الكويت المركزي .

تتطلب هذه القوانين تطبيق جميع المعايير الدولية للتقارير المالية باستثناء متطلبات معيار المحاسبة الدولي IAS 39 المتعلقة بمخصص هبوط القيمة الجماعي والذي تم استبداله بمتطلبات بنك الكويت المركزي الخاصة بالحد الأدنى للمخصص العام كما تم بيانه ضمن السياسات المحاسبية تحت بند انخفاض قيمة الاصول المالية .

4. التغييرات في السياسات المحاسبية

ان السياسات المحاسبية المطبقة في اعداد البيانات المالية المجمعة متفقة مع تلك السياسات المستخدمة في السنة السابقة باستثناء تطبيق معايير جديدة ومعدلة كما هو مبين ادناه:

4.1 المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

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

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

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

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

لم يكن لهذا التعديل اي تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع/ التغييرات في السياسات المحاسبية

4.1 تابع/ المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2010-2012

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

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2011-2013

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع/ التغييرات في السياسات المحاسبية

4.2 المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعلة بعد

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

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

يفعل للفترات المالية

المعيار أو التفسير

التي تبدأ في

1 يناير 2018

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) الادوات المالية : التصنيف والقياس

1 يناير 2016

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (10) و معيار المحاسبة الدولي رقم 28 بيع او مساهمه الأصول بين المستمر وشركته الزميلة أو شركة المحاصه - معدل

1 يناير 2019

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16) عقود الإيجار

1 يناير 2016

معيار المحاسبة الدولي رقم 1 "مبادرة الانصاح" - معدل

1 يناير 2016

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

1 يناير 2016

المعايير الدولية للتقارير المالية رقم 10 و 12 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 28 المنشآت الاستثمارية:

تطبيق استثناء التجميع - معدل

1 يوليو 2016

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2012-2014

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

قام مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB) مؤخرا باصدار المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 "الأدوات المالية" (2014) ما يمثل اتمام خطته لاستبدال معيار المحاسبة الدولي رقم 39 "الأدوات المالية: التحقق والقياس". يقوم المعيار الجديد بادخال تغيرات واسعة النطاق على ارشادات معيار المحاسبة الدولي رقم 39 فيما يتعلق بتصنيف وقياس الاصول المالية كما يقوم ايضا بادخال نموذج "خسارة اثمانية متوقعة" جديد خاص بهبوط قيمة الاصول المالية. يقوم المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 أيضا بتقديم ارشادات جديدة حول تطبيق محاسبة التحوط.

شرعت الادارة بتقييم أثر المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 لكنها ليست بعد في وضع يمكنها من تقديم معلومات كمية. فيما يلي المجالات الرئيسية للأثر المتوقع في هذه المرحلة:

- ان تصنيف وقياس الاصول المالية للمجموعة سوف يحتاج الى مراجعة بناء على المعايير الجديدة التي تراعي التدفقات النقدية التعاقدية للاصول ونموذج الاعمال الذي يتم فيه ادارتها

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

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

تابع / المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 (IFRS 9) - الأدوات المالية

- ان اي هبوط في القيمة مبني على خسارة ائتمانية متوقعة سوف يحتاج الى تسجيل على الذمم التجارية المدينة للمجموعة والاستثمارات في الاصول من نوع الديون المصنفة حاليا كاستثمارات متاحة للبيع ومحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق، ما لم يتم تصنيفها كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر وفقا للمعايير الجديدة
- لم يعد بالامكان قياس الاستثمارات في الاسهم بالتكلفة ناقصا هبوط القيمة وجميع هذه الاستثمارات سيتم قياسها عوضا عن ذلك بالقيمة العادلة. سيتم عرض التغيرات في القيمة العادلة في الارباح او الخسائر ما لم تقم المجموعة بتصنيف نهائي لا رجعة فيه لعرضها في الايرادات الشاملة الأخرى. وسيؤثر هذا على استثمارات المجموعة البالغة 336,652 د.ك المدرجة بالتكلفة (انظر ايضاح 17)، في حال تم الاحتفاظ بهذه الاستثمارات بتاريخ 1 يناير 2018.
- اذا استمرت المجموعة باختيار خيار القيمة العادلة لبعض الخصوم المالية، عندها سيتم عرض تغيرات القيمة العادلة في الايرادات الشاملة الأخرى الى الحد الذي ترتبط فيه تلك التغيرات بمخاطر الائتمان الخاصة بالمجموعة.

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

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (10) و معيار المحاسبة الدولي رقم 28 بيع او مساهمة الاصول بين المستثمر وشركته الزميلة أو شركة المحاصة - معدل

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

- تتطلب التسجيل الكامل في البيانات المالية للمستثمر للارباح والخسائر الناتجة عن بيع او مساهمة الاصول التي تشكل العمل (كما هو محدد في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 دمج الأعمال).

- تتطلب التسجيل الجزئي للارباح والخسائر حيثما لا تشكل الاصول العمل، اي يتم تسجيل الربح او الخسارة فقط الى حد مصالح المستثمرين التي ليست لها علاقة في تلك الشركة الزميلة او شركة المحاصة.

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

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / التغييرات في السياسات المحاسبية

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

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 - عقود الاجار

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

لم تقم ادارة المجموعة بعد بتقييم أثر هذا المعيار الجديد على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

معيار المحاسبة الدولي رقم 1 مبادرة الافصاح - معدل

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

- **المادية:** توضح التعديلات بان (1) المعلومات لايجب حججها بالتجميع او بتقديم معلومات غير مادية، (2) اعتبارات المادية تنطبق على كل اجزاء البيانات المالية، و (3) حتى عندما يتطلب المعيار افصاحا محددًا، عندها يتم تطبيق اعتبارات المادية.
- **بيان المركز المالي وبيان الارباح والخسائر والايادات الشاملة الاخرى:** تقوم التعديلات بما يلي: (1) تقديم توضيح بان قائمة بنود المفردات التي سيتم عرضها في هذه البيانات يمكن عدم تجميعها وتجميعها كما هو مناسب وكذلك تقديم ارشادات اضافية حول المجموع الفرعية في هذه البيانات و (2) توضيح ان حصة المنشأة من الايرادات الشاملة الاخرى للشركات الزميلة المحتسبة حسب حقوق الملكية وشركات المحاصة يتعين عرضها في مجموعها كبنود مفردات واحدة سواء سيتم لاحقا إعادة تصنيفها ام لا في الارباح والخسائر.
- **ملاحظات:** تقوم التعديلات باضافة امثلة اضافية للطرق الممكنة لترتيب الملاحظات لتوضيح ان قابلية الفهم والمقارنة يجب النظر فيها عند تحديد ترتيب الملاحظات ولاثبات ان الملاحظات لا تحتاج الى عرضها بالترتيب المحدد حتى الآن في الفقرة 114 من معيار المحاسبة الدولي رقم 1. كما قام مجلس معايير المحاسبة الدولية ايضا بمحذف الارشادات والامثلة المتعلقة بتحديد السياسات المحاسبية الهامة التي لوحظ انها من المحتمل ان تكون غير مفيدة.

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

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

- تم بيان التعديلات التالية على معيار المحاسبة الدولي رقم (16) الممتلكات والالات والمعدات والمعيار رقم (38) الاصول غير الملموسة:
- تعتبر طريقة استهلاك الاصول على أساس الدخل الناتج من النشاط المستخدم به ذلك الاصل طريقة غير مناسبة لاستهلاك الممتلكات والالات والمعدات.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

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

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

- تعتبر طريقة اطفاء على اساس الدخل الناتج من النشاط الذي يستخدم الاصل غير الملموس طريقة غير مناسبة بشكل عام باستثناء بعض الحالات المحددة.
- التوقعات التي تشير الى انخفاض سعر البيع للمواد التي يتم انتاجها باستخدام اصول تحتوي على تكنولوجيا او توقعات ذات عائد تجاري بطيء والتي بدورها قد تؤدي الى انخفاض التوقعات الاقتصادية من ذلك الاصل.

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

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

تهدف التعديلات الى توضيح الجوانب التالية:

- الاعفاء من اعداد بيانات مالية مجمعة: تؤكد التعديلات بان الاعفاء من اعداد بيانات مالية مجمعة لشركة ام متوسطة متاح للشركة الام التي هي شركة تابعة لشركة استثمارية حتى لو قامت الشركة الاستثمارية بقياس جميع الشركات التابعة لها بالقيمة العادلة.
- الشركة التابعة التي تقدم خدمات تتعلق بالانشطة الاستثمارية للشركة الام: ان الشركة التابعة التي تقدم خدمات تتعلق بالانشطة الاستثمارية للشركة الام لا يجب تجميعها اذا كانت الشركة التابعة نفسها شركة استثمارية.
- تطبيق طريقة حقوق الملكية من قبل مستثمر شركة غير استثمارية على شركة استثمارية مستثمر فيها: عند تطبيق طريقة حقوق الملكية على شركة زميلة او شركة محاصة، عندها يمكن للشركة غير الاستثمارية المستثمرة في شركة استثمارية الاحتفاظ بقياس القيمة العادلة المطبق من قبل الشركة الزميلة او شركة المحاصة لحصصها في الشركات التابعة.
- الانصاحات المطلوبة: الشركة الاستثمارية التي تقيس الشركات التابعة لها بالقيمة العادلة تقوم بتقديم الافصاحات المتعلقة بالشركات الاستثمارية المطلوبة من قبل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 12.

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

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2012-2014

- التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 5 - تقوم هذه التعديلات باضافة ارشادات محددة في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 5 في الحالات التي تقوم فيها المنشأة باعادة تصنيف الاصل من محتفظ به لغرض البيع الى محتفظ به لغرض التوزيع والعكس بالعكس وفي الحالات التي تتوقف فيها محاسبة الاصل المحتفظ به لغرض التوزيع.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / التغييرات في السياسات المحاسبية

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

تابع / التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2012-2014

- التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 7 - تقوم هذه التعديلات بتقديم إرشادات إضافية لتوضيح فيما إذا كان عقد الخدمات مستمر بالانشغال في الاصل المحول، والتوضيح حول موازنة الإفصاحات في البيانات المالية المجمعة
- التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 19 - تقوم هذه التعديلات بتوضيح ان سندات الشركات ذات الكفاءة العالية المستخدمة في تقييم معدل الخصم الخاص بمنافع ما بعد الخدمة يجب تقويمه بنفس العملة التي ستدفع بها تلك المنافع.
- التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 34 - تقوم هذه التعديلات بتوضيح معنى "في مكان آخر في التقرير المرحلي" وتتطلب اسنادا ترافقيا.

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

5. ملخص السياسات المحاسبية الهامة

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

5.1 أسس التجميع

إن البيانات المالية للمجموعة تجمع الشركة الأم و جميع شركاتها التابعة. تسيطر الشركة الأم على المنشأة عندما تتعرض المجموعة ل، او يكون لها الحق ب، عوائد متغيرة من مشاركتها مع المنشأة ويكون لها القدرة على التأثير على تلك العوائد من خلال سلطتها على المنشأة. يتم تجميع الشركات التابعة بالكامل من التاريخ الذي يتم فيه نقل السيطرة الى المجموعة ويتوقف تجميعها من التاريخ الذي تتوقف فيه تلك السيطرة. ان تاريخ تقرير جميع الشركات التابعة هو 31 ديسمبر. تظهر تفاصيل الشركات التابعة المجموعة الرئيسية في ايضاح (7) حول البيانات المالية المجمعة.

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

إن الربح او الخسارة و الإيرادات الشاملة الأخرى للشركات التابعة التي تم الحصول عليها و المباعه خلال السنة تتحقق من التاريخ الفعلي للحيازة او الى التاريخ الفعلي للبيع ، حسب التطبيق.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.1 تابع / أسس التجميع

إن الحصص غير المسيطرة ، تعرض كجزء من حقوق الملكية ، و هي تمثل النسبة في الربح او الخسارة وصافي الاصول للشركات التابعة و غير المحتفظ بها من قبل المجموعة. تقوم المجموعة بتوزيع الحصص من مجموع الإيرادات او الخسائر الشاملة للشركات التابعة بين مالكي الشركة الأم و الحصص غير المسيطرة بناء على حصة ملكية كلاهما. ان الخسائر في الشركات التابعة مخصصة للحصص غير المسيطرة حتى لو كانت النتائج تمثل رصيد عجز .

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

- عدم تحقق الأصول (يتضمن الشهرة) والخصوم للشركة التابعة .
- عدم تحقق القيم المدرجة لأي حصة غير مسيطرة .
- عدم تحقق فروقات التحويل المتراكمة ، المسجلة ضمن حقوق الملكية .
- تحقق القيمة العادلة للمبلغ المستلم .
- تحقق القيمة العادلة لأي استثمارات متبقية .
- تحقق أي فائض أو عجز في الأرباح والخسائر .
- إعادة تصنيف حصة الشركة الأم في المحتويات المحققة سابقا في الإيرادات الشاملة الأخرى الى الأرباح والخسائر او الأرباح المحتجزة ، كما هو مناسب ، وكما تدعو الحاجة فيما لو قامت المجموعة مباشرة ببيع الموجودات او المطلوبات ذات الصلة.

5.2 اندماج الاعمال

تقوم المجموعة بالمحاسبة على عمليات دمج الاعمال باستخدام طريقة الشراء . يتم احتساب المبلغ المحول من قبل المجموعة للحصول على السيطرة على شركة تابعة كمجموع القيمة العادلة في تاريخ الشراء للأصول المحولة ، او الألتزامات المستحقة و الحصة في الملكية المصدرة من قبل المجموعة ، و التي تتضمن القيمة العادلة لأي اصل أو إلتزام ناتج عن ترتيبات المبلغ المحتمل . يتم تسجيل تكاليف الشراء عند حدوثها. يقوم المشتري لكل عملية دمج للاعمال بقياس الحصة غير المسيطرة في حصص المشتري اما بالقيمة العادلة او بالحصة المكافئة لصافي الاصول المحددة للمشتري.

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

تقوم المجموعة بتسجيل الأصول التي حصلت عليها و الإلتزامات التي تكبدتها من دمج الأعمال بغض النظر عن ما اذا كانت مسجلة سابقا في البيانات المالية للشركة المشتراه قبل عملية الشراء . يتم قياس الأصول المحصول عليها و الإلتزامات المتكبده بشكل عام بقيمتها العادلة في تاريخ الحيازة.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.2 تابع / إندماج الاعمال

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

ان اي مبلغ محتمل يتم تحويله من قبل المشتري سيتم تسجيله بالقيمة العادلة بتاريخ الشراء. كما ان التغيرات اللاحقة على القيمة العادلة للمبلغ المحتمل الذي يعتبر اما اصلا او التزاما سيتم تسجيلها وفقا لمعيار المحاسبة الدولي IAS 39 اما في الأرباح او الخسائر او كتغير في ايرادات شاملة اخرى. إذا تم تصنيف المبلغ المحتمل كحقوق ملكية، فانه لن تتم اعادة قياسه حتى تتم تسويته نهائيا ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى.

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

5.3 الشهرة

تمثل الشهرة في المنافع الاقتصادية المستقبلية الناتجة من دمج الأعمال والتي لا يمكن تعريفها وتسجيلها بشكل منفصل. أنظر ايضاح 6 حول كيفية احتساب الشهرة بشكل مبدي. تدرج قيمة الشهرة بالتكلفة ناقصا خسائر الهبوط في القيمة. يرجى الرجوع الى الايضاح 6.2.1 الخاص ببيان اجراءات اختبار انخفاض القيمة.

5.4 الاستثمار في الشركات الزميلة

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

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

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.4 تابع / الاستثمار في الشركات الزميلة

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

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

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

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

5.5 التقارير القطاعية

إن لدى المجموعة ثلاثة قطاعات تشغيلية : هي قطاع الاستثمار وقطاع العقار وقطاع التمويل . ولغرض تعريف تلك القطاعات التشغيلية، تقوم الادارة بتتبع خطوط الخدمات للمجموعة و التي تمثل منتجاتها وخدماتها الرئيسية. يتم ادارة تلك القطاعات التشغيلية بشكل منفصل حيث أن احتياجات و مصادر كل قطاع تكون مختلفة.

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

5.6 الإيرادات

ينشأ الإيراد من تقديم الخدمات ، أنشطة الاستثمار وأنشطة العقار. ويتم قياسه بالرجوع الى القيمة العادلة للمبلغ المستلم او المستحق. يتم تسجيل الإيراد الى الحد الذي يكون فيه امكانية الحصول على المنفعة الاقتصادية للمجموعة محتملة ويمكن قياسها بشكل يعتمد عليه و بغض النظر عن وقت تقديم الدفعة . يجب تحقق المعايير التالية قبل الاعتراف بالإيراد:

5.6.1 تقديم الخدمات

كما تقوم المجموعة بتحصيل إيرادات الإيجارات من عقود التأجير التشغيلية لعقاراتها الاستثمارية. يتم تسجيل إيرادات الإيجارات باستخدام طريقة القسط الثابت على عمر عقد الإيجار.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.6 تابع / الإيرادات

5.6.1 تابع / تقديم الخدمات

وتقوم المجموعة بتحصيل إيرادات العمولة والأتعاب من إدارة عدة أصول، واستثمارات بنكية وحسابات أمانة وخدمات وساطة لربائنها. ويمكن تقسيم إيرادات الأتعاب على النحو التالي:

• إيرادات أتعاب ناتجة عن خدمات تم تقديمها خلال فترة معينة

يتم تسجيل إيرادات أتعاب الخدمات التي يتم تقديمها خلال فترة معينة باستخدام مبدأ الاستحقاق خلال تلك الفترة. تتضمن تلك الأتعاب إيرادات العمولة وإدارة الأصول وحسابات الأمانة وخدمات إدارة أخرى.

• إيرادات أتعاب خدمات تم تقديمها ضمن معاملات خدمية

إيرادات الخدمات الناتجة عن تقديم خدمات استشارية محددة مثل خدمات الوساطة ومعاملات ايداعات رأس المال والديون نيابة عن الآخرين أو الناتجة من مناقشة أو المشاركة في مناقشة معاملة نيابة عن أطراف خارجيين، يتم تسجيلها عند الانتهاء من تقديم الخدمة. تقوم المجموعة أيضا بتحصيل إيرادات من خدمات الاتصالات (من اتصالات التراسل) ويتم تسجيلها عند تقديم الخدمة.

5.6.2 إيرادات فوائد وصكوك

تتحقق إيرادات الفوائد والصكوك على أساس نسبي زمني باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

5.6.3 إيرادات من بيع عقارات استثمارية

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

5.6.4 إيراد توزيعات الأرباح

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

5.7 المصاريف التشغيلية

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

5.8 تكاليف الاقتراض

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.9 الممتلكات والمعدات

تظهر الممتلكات والمعدات بالتكلفة بعد طرح الاستهلاك المتراكم و أية خسائر هبوط في القيمة . تستهلك المجموعة ممتلكاتها ومعداتها بطريقة القسط الثابت وباستخدام معدلات ملائمة لإستهلاك الأصل طول فترة الاستخدام المقدره لها .

5.10 العقارات الاستثمارية

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

يتم قياس العقارات الاستثمارية مبدئيا بالتكلفة، بما في ذلك تكاليف عملية الشراء. يتم لاحقا إعادة قياس تلك العقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة على اساس فردي عن طريق تقييمات من قبل مقيمين عقاريين مستقلين و يتم ادراجها ضمن بيان المركز المالي المجموع . يتم تسجيل التغيرات في القيمة العادلة في بيان الأرباح او الخسائرالمجموع.

يتم عدم الاعتراف بالعقارات الإستثمارية عندما يتم التخلص منها او عزلها عن الإستخدام بشكل دائم حيث لا يوجد مكاسب اقتصادية متوقعة بعد التخلص منها . يتم الاعتراف باي ربح أو خسارة من عزل او التخلص من عقار استثماري في بيان الدخل المجموع للسنة التي تم فيها العزل او التخلص لذلك العقار الإستثماري.

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

5.11 اختبار انخفاض قيمة الشهرة والاصول غير المالية

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

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.11 تابع / اختبار انخفاض قيمة الشهرة والاصول غير المالية

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

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

5.12 الادوات المالية

5.12.1 التحقق، القياس المبدئي وعدم التحقق

يتم تحقق الأصول والخصوم المالية عندما تصبح المجموعة طرفا في الأحكام التعاقدية للأداة المالية وتقاس مبدئيا بالقيمة العادلة المعدلة بتكاليف المعاملات، باستثناء تلك المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر والتي تقاس مبدئيا بالقيمة العادلة. مبين ادناه القياس اللاحق للاصول والخصوم المالية.

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

يتم استبعاد اصل مالي (أو جزء من اصل مالي أو جزء من مجموعة أصول مالية مماثلة اذا كان ذلك مناسباً) اما

- عندما ينتهي الحق في استلام التدفقات النقدية من تلك الاصول المالية
- أو عندما تقوم المجموعة بالتنازل عن حقها باستلام التدفقات النقدية من الاصل أو عندما تتحمل الشركة الإلتزام بدفع التدفقات بالكامل دون تأخير مادي الى طرف ثالث بموجب ترتيب "القبض والدفع" أو

(أ) ان تقوم المجموعة بتحويل كافة مخاطر ومزايا الأصل أو

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.12 تابع / الادوات المالية

5.12.1 تابع / التحقق، القياس المبدئي وعدم التحقق

عندما تقوم المجموعة بالتنازل عن حقها في استلام التدفقات النقدية من الاصل او تكون قد دخلت في ترتيب القبض والدفق، تقوم المجموعة بتقييم إذا ما كانت و الى اي مدى تحتفظ بمخاطر ومزايا الملكية. وإذا لم تقم المجموعة بتحويل او الاحتفاظ جوهريا بكافة مخاطر ومزايا الاصل او تحويل السيطرة على الاصل، عندها يتم تحقق الأصل الى مدى التزام المجموعة المتواصل بذلك الاصل وبهذه الحالة تقوم المجموعة بتحقيق الإلتزام المتعلق به. ان الاصل المحول و الإلتزام المرتبط به يتم قياسها على اسس تعكس الحقوق و الإلتزامات التي تحتفظ بها المجموعة.

لا يتم تحقق التزام مالي عندما يتم الاعفاء من الإلتزام المحدد او إعفاؤه او الغاؤه او انتهاء صلاحية استحقاقه . عند استبدال التزام مالي حالي بآخر من نفس المقرض بشروط مختلفة بشكل كبير ، او بتعديل شروط الإلتزام المالي الحالي بشكل جوهري، يتم معاملة هذا التبديل او التعديل كعدم تحقق للإلتزام الأصلي وتحقق للإلتزام الجديد ، ويدرج الفرق في القيمة الدفترية ذات الصلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع.

5.12.2 التصنيف والقياس اللاحق للاصول المالية

لغرض القياس اللاحق، فان الاصول المالية، يتم تصنيفها الى الفئات التالية عند التحقق المبدئي:

• قروض وذمم مدينة

• أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر (FVTPL) .

• أصول مالية متاحة للبيع (AFS).

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

ان كافة الإيرادات والمصاريف الهامة المتعلقة بالاصول المالية المسجلة في الارباح او الخسائر ، تظهر في بند منفصل في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع.

• القروض والذمم المدينة

تعتبر القروض والذمم المدينة أصول مالية غير مشتقة تتضمن دفعات محددة غير مدرجة في الأسواق المالية النشطة. بعد التحقق المبدئي، يتم قياس تلك الأصول المالية باستخدام طريقة التكلفة المطفأة بناء على معدل الفائدة الفعلي، ناقصا أي انخفاض في القيمة. يتم الغاء خصم تلك الأرصدة عندما يكون هذا الخصم غير مادي.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.12 تابع / الادوات المالية

5.12.2 تابع / التصنيف والقياس اللاحق للاصول المالية

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

بالاضافة الى ذلك ووفقا لتعليمات بنك الكويت المركزي، يتم أخذ مخصص عام كحد أدنى على جميع التسهيلات الائتمانية المطبقة (بعد خصم فئات معينة من الضمان) والتي لم يتم أخذ مخصص لها على وجه التحديد.

تقوم المجموعة بتصنيف القروض والذمم المدينة الى الفئات التالية:

• استثمار في صكوك

تتكون استثمارات الصكوك من استثمار في أدوات دين اسلامية قابلة للتحويل مصدره من منشأة عقارية أجنبية.

• النقد وشبه النقد

يتكون النقد وشبه النقد من نقد في الصندوق وودائع تحت الطلب بالاضافة الى استثمارات اخرى قصيرة الاجل وعالية السيولة يمكن تحويلها بسهولة الى مبالغ معروفة من النقد ولا تخضع لمخاطر هامة من التغيرات في القيمة.

• الذمم التجارية المدينة والاصول المالية الاخرى

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

ان القروض و المدينون التي لا يتم تصنيفها ضمن اي من الفئات اعلاه يتم تصنيفها "كذمم أخرى و اصول اخرى".

• الاصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر

ان تصنيف الاستثمارات كاصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر يعتمد على كيفية مراقبة الادارة لاداء تلك الاستثمارات. ان الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر تصنف اما "كمحتفظ بما لتجارة" او "محددة" عند التحقق المبدي.

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.12 تابع / الادوات المالية

5.12.2 تابع / التصنيف والقياس اللاحق للاصول المالية

يتم قياس الاصول في هذه الفئة بالقيمة العادلة ويتم تسجيل الارباح او الخسائر في حساب الارباح او الخسائر بإستثناء الأصول المالية التي يمكن قياس قيمتها بشكل يعتمد عليه يتم إدراجها بالتكلفة ناقصا خسائر انخفاض القيمة. ان القيم العادلة للاصول المالية في هذه الفئة يتم تحديدها بالرجوع الى معاملات الاسواق النشطة او باستخدام تقنيات تقييم عند عدم وجود سوق نشط.

• الاصول المالية المتاحة للبيع

ان الاصول المالية المتاحة للبيع هي اصول مالية غير مشتقة اما محددة لهذه الفئة او غير مؤهلة لادراجها في اي فئات اخرى للاصول المالية. ان الاصول المالية التي لا يمكن قياس قيمتها العادلة بشكل يعتمد عليه يتم ادراجها بالتكلفة ناقصا خسائر انخفاض القيمة، ان وجدت. يتم تسجيل تكاليف انخفاض القيمة في الارباح او الخسائر. ان جميع الاصول المالية الاخرى المتاحة للبيع يتم قياسها بالقيمة العادلة. كما ان الارباح والخسائر تسجل في الايرادات الشاملة الاخرى وتدرج ضمن احتياطي القيمة العادلة في حقوق الملكية، باستثناء خسائر انخفاض القيمة، وفروقات تحويل العملات الاجنبية على الاصول النقدية تسجل في الارباح او الخسائر. عند استبعاد الاصل او تحديده على انه قد انخفضت قيمته، فان الارباح او الخسائر التراكمية المسجلة في الايرادات الشاملة الاخرى يتم اعادة تصنيفها من احتياطي حقوق الملكية الى الارباح او الخسائر وتظهر كتعديل اعادة تصنيف ضمن الايرادات الشاملة الاخرى.

تقوم المجموعة بتاريخ كل تقرير مالي بالتقييم فيما اذا كان هناك دليل موضوعي على ان احد الاصول المالية المتاحة للبيع او مجموعة اصول مالية متاحة للبيع قد انخفضت قيمتها. ففي حال استثمارات الاسهم المصنفة كاصول مالية متاحة للبيع، يتضمن الدليل الموضوعي انخفاضا جوهريا او متواصلا في القيمة العادلة لاستثمار الاسهم عن تكلفته. يتم تقييم "الانخفاض الجوهري" مقابل التكلفة الاصلية للاستثمار و "الانخفاض المتواصل" مقابل الفترة التي كانت فيها القيمة العادلة تحت تكلفتها الاصلية. وحيثما كان هناك دليل على انخفاض القيمة، يتم حذف الخسارة التراكمية من الايرادات الشاملة الاخرى ويتم تسجيلها في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

يتم تسجيل رد خسائر انخفاض القيمة في الايرادات الشاملة الاخرى، باستثناء الاصول المالية التي هي عبارة عن اوراق دين تسجل في الارباح او الخسائر فقط اذا كان بالامكان ربط الرد بشكل موضوعي بحدث حصل بعد تسجيل خسارة انخفاض القيمة.

5.12.3 التصنيف والقياس اللاحق للخصوم المالية

تتضمن الخصوم المالية للمجموعة قروض وسندات مصدرة وذمم دائنة وخصوم اخرى. يعتمد القياس اللاحق للخصوم المالية على تصنيفها.

تقوم المجموعة بتصنيف كافة خصومها المالية "كخصوم مالية بخلاف تلك المحددة بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر".

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.12 تابع / الادوات المالية

5.12.3 التصنيف والقياس اللاحق للخصوم المالية

• الخصوم المالية بخلاف تلك المحددة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

تدرج هذه الخصوم بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية. يتم تصنيف الخصوم المالية بخلاف تلك المحددة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر الى الفئات التالية :

• القروض

تقاس كافة القروض لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية. تسجل الأرباح والخسائر في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع عندما يتم عدم تحقق الخصوم أيضاً باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية (EIR) لعملية الاطفاء.

• السندات المصدرة

تدرج السندات المصدرة في بيان المركز المالي المجموع بمبالغها الاصلية بعد طرح تكاليف اصدار السندات المرتبطة بها مباشرة الى المدى الذي لم يتم فيه اطفاء هذه التكاليف. يتم اطفاء هذه التكاليف من خلال بيان الأرباح أو الخسائر المجموع على مدى عمر السندات باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية.

• قروض تمويل إجارة

إن دائن تمويل الإجارة المنتهي بالملكية هو إتفاقية تمويل إسلامي والتي من خلالها تقوم مؤسسة مالية بالتمويل لشراء أصل ما عن طريق تأجير الأصل الذي ينتهي بتحويل ملكية هذا الأصل. تم تسجيل دائن تمويل الإجارة بإجمالي المبلغ الدائن بعد طرح تكاليف التمويل المؤجلة. إن تكلفة التمويل المؤجلة يتم تحويلها كمصاريف على أساس نسبي زمني مع الوضع في الإعتبار معدل الإقتراض والأرصدة القائمة.

• الذمم الدائنة و الخصوم المالية الأخرى

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

جميع التكاليف المرتبطة بالفائدة تدرج ضمن تكاليف التمويل او ايرادات الفوائد .

5.12.4 التكلفة المطفأة للادوات المالية

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.12 تابع / الادوات المالية

5.12.5 تسوية الادوات المالية

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

5.12.6 القيمة العادلة للادوات المالية

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

تحليل القيم العادلة للادوات المالية وتفاصيل اخرى عن كيفية قياسها متوفرة في الايضاح 28.

5.13 حقوق الملكية، الاحتياطات ودفعات توزيعات الارباح

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

يتكون الاحتياطي القانوني والاختياري من مخصصات لارباح الفترة الحالية والسابقة وفقاً لمتطلبات قانون الشركات التجارية وعقد تأسيس الشركة الام.

تتضمن البنود الاخرى لحقوق الملكية ما يلي:

- احتياطي تحويل العملات الاجنية - والذي يتكون من فروقات تحويل العملات الاجنبية الناتجة عن تحويل البيانات المالية للشركات الاجنبية للمجموعة الى الدينار الكويتي

- احتياطي التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة - والذي يتكون من الارباح والخسائر المتعلقة بالاصول المالية المتاحة للبيع

تتضمن الخسائر المتراكمة كافة الخسائر للفترة الحالية والسابقة. وجميع المعاملات مع مالكي الشركة الام تسجل بصورة منفصلة ضمن حقوق الملكية.

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.14 أسهم الخزينة

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

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

5.15 المخصصات، الاصول والالتزامات الطارئة

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

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

لا يتم تسجيل الاصول الطارئة في البيانات المالية المجمعة لكن يتم الافصاح عنها عندما يكون هناك احتمال تدفق منافع اقتصادية الى الداخل. لا يتم تسجيل الالتزامات الطارئة في بيان المركز المالي المجموع لكن يتم الافصاح عنها الا اذا كان احتمال تدفق منافع اقتصادية الى الخارج امرا مستبعدا.

5.16 ترجمة العملات الاجنبية

5.16.1 عملة العرض الرئيسية

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.16 تابع / ترجمة العملات الاجنبية

5.16.2 معاملات العملة الاجنبية والارصدة

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

5.16.3 العمليات الاجنبية

في البيانات المالية للمجموعة، فان جميع الاصول والخصوم والمعاملات الخاصة بمنشآت المجموعة ذات العملة الرئيسية بخلاف الدينار الكويتي يتم ترجمتها الى الدينار الكويتي عند التجميع. كما ان العملة الرئيسية لمنشآت المجموعة بقيت دون تغيير خلال فترة التقارير المالية.

تم عند التجميع تحويل الاصول والخصوم الى الدينار الكويتي بسعر الاقفال بتاريخ التقرير. ان تعديلات الشهرة والقيمة العادلة الناشئة عن شراء منشأة اجنبية قد تمت معاملتها كاصول وخصوم للمنشأة الاجنبية وتم تحويلها الى الدينار الكويتي بسعر الاقفال. كما ان الايرادات والمصاريف قد تم تحويلها الى الدينار الكويتي بمتوسط السعر طوال فترة التقرير. فروقات الصرف تحمل على/تقيد في الايرادات الشاملة الاخرى وتسجل في احتياطي ترجمة العملة الاجنبية ضمن حقوق الملكية. وعند بيع عملية اجنبية، فان فروقات الترجمة التراكمية المتعلقة بها والمسجلة في حقوق الملكية يتم اعادة تصنيفها الى الارباح او الخسائر وتسجل كجزء من الارباح او الخسائر عند البيع.

5.17 مكافأة نهاية الخدمة

تقدم المجموعة و شركاتها التابعة المحلية مكافآت نهاية الخدمة لموظفيها. يستند استحقاق هذه المكافآت الى الراتب النهائي وطول مدة الخدمة للموظفين خضوعا لاتمام حد ادنى من مدة الخدمة وفقا لقانون العمل وعقود الموظفين. ان التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت تستحق طوال فترة التعيين. ان هذا الالتزام غير الممول يمثل المبلغ المستحق الدفع لكل موظف نتيجة لانتهاج الخدمة بتاريخ التقرير. بالنسبة لموظفيها الكويتيين، تقوم المجموعة بعمل مساهمات للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية تحتسب كنسبة من رواتب الموظفين وتقتصر التزامات المجموعة على هذه المساهمات التي تسجل كمصاريف عند استحقاقها.

5.18 الضرائب

5.18.1 ضريبة دعم العمالة الوطنية (NLST)

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.18 تابع / الضرائب

5.18.2 مؤسسة الكويت للتقدم العلمي (KFAS)

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

5.18.3 الزكاة

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

5.18.4 أصول بصفة الأمانة

ان الأصول المحتفظ بها كأمانات لا تعتبر من اصول المجموعة وبالتالي لا تظهر في هذه البيانات المالية المجمعة .

6. أحكام الادارة الهامة وعدم التأكد من التقديرات

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

6.1 أحكام الادارة الهامة

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

6.1.1 تصنيف الادوات المالية

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6. تابع / أحكام الادارة الهامة وعدم التأكد من التقديرات

6.1 تابع / أحكام الادارة الهامة

6.1.1 تابع / تصنيف الادوات المالية

تقوم المجموعة بتصنيف الاصول المالية كاصول محتفظ بها لغرض المتاجرة اذا تمت حيازتها بصفة اساسية من اجل تحقيق ربح قصير الاجل. ان تصنيف الاصول المالية كاصول بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر يعتمد على كيفية قيام الادارة بمراقبة اداء تلك الاصول المالية. عندما لا يتم تصنيفها للمتاجرة ولكن يكون لها قيم عادلة متوفرة بسهولة والتغيرات في القيم العادلة يتم ادراجها كجزء من الارباح او الخسائر في حسابات الادارة، عندها يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر.

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

جميع الاصول المالية الاخرى يتم تصنيفها كاصول متاحة للبيع.

6.1.2 تصنيف العقارات

تتخذ الادارة القرار عند حيازة عقار معين سواء كان يجب تصنيفه كعقار للمتاجرة او عقار استثماري. ان مثل هذه الاحكام عند الحيازة ستحدد لاحقا ما اذا كانت هذه العقارات ستقاس لاحقا بالتكلفة ، أو بالتكلفة او القيمة المحققة ايهما اقل ، او بالقيمة العادلة.

تقوم المجموعة بتصنيف العقار كعقار للمتاجرة اذا تم حيازته بصفة اساسية بغرض بيعه ضمن نشاط الاعمال العادية. وتقوم المجموعة بتصنيف العقار كعقار استثماري اذا تم حيازته لتحقيق ايرادات من تأجيره او لرفع قيمته او لاستخدامات مستقبلية غير محددة.

6.1.3 تقييم السيطرة

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

6.2 عدم التأكد من التقديرات

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

6.2.1 انخفاض قيمة الشهرة والاصول غير الملموسة الاخرى

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6. تابع / أحكام الادارة الهامة وعدم التأكد من التقديرات

6.2 تابع / عدم التأكد من التقديرات

6.2.2 انخفاض قيمة الشركات الزميلة

تقوم المجموعة بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية بالتحديد فيما اذا كان من الضروري تسجيل اي خسارة انخفاض في القيمة على استثمار المجموعة في الشركات الزميلة بتاريخ كل تقرير مالي بناء على وجود اي دليل موضوعي على ان الاستثمار في الشركة الزميلة قد انخفضت قيمته. فاذا كان هذا هو الحال، تقوم المجموعة باحتساب مبلغ الانخفاض كالفرق بين المبلغ الممكن استرداده للشركة الزميلة وقيمتها المدرجة وتسجيل المبلغ في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع. خلال عام 2015 قامت المجموعة بتسجيل انخفاض في قيمة استثمار في شركات زميلة (انظر ايضاح 19).

6.2.3 انخفاض قيمة استثمارات الاسهم المتاحة للبيع

تقوم المجموعة بمعاملة استثمارات الاسهم المتاحة للبيع على انها انخفضت قيمتها عندما يكون هناك انخفاض جوهري او متواصل في القيمة العادلة عن تكلفتها او عند وجود دليل موضوعي على انخفاض القيمة. ان تحديد الانخفاض "الجوهري" او "المتواصل" يتطلب تقديرات هامة. خلال عام 2015 قامت المجموعة بتسجيل انخفاض في قيمة الاصول المتاحة للبيع (انظر ايضاح 17).

6.2.4 انخفاض قيمة القروض والذمم المدينة

تقوم ادارة المجموعة بمراجعة البنود المصنفة كقروض ومدبنون بشكل دوري لتقييم اذا كان يجب تسجيل مخصص هبوط القيمة في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع . بشكل خاص ، فإن الأحكام مطلوبة من الإدارة في تقدير الكميات والتوقيت للتدفقات النقدية المستقبلية عند تحديد مستوى المخصصات المطلوبة . مثل هذه التقديرات ضرورية بناء على افتراضات حول عدة عوامل تتضمن درجات مختلفة من الأحكام وعدم التأكد. خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 ، فإن خسارة في هبوط القيمة تم ادراجها مقابل قروض وذمم مدينة (انظر ايضاح 16).

6.2.5 القيمة العادلة للادوات المالية

تقوم الادارة بتطبيق تقنيات تقييم لتحديد القيمة العادلة للادوات المالية عندما لا تتوفر هناك اسعار سوق نشط. وهذا يتطلب من الادارة تطوير تقديرات وافتراضات استنادا الى معطيات سوقية وذلك باستخدام بيانات مرصودة سيتم استخدامها من قبل المتداولين في السوق في تسعير الاداة المالية. فاذا كانت تلك البيانات غير مرصودة، تقوم الادارة باستخدام افضل تقديراتها. قد تختلف القيم العادلة المقدرة للادوات المالية عن الاسعار الفعلية التي سيتم تحقيقها في معاملة على اسس تجارية بتاريخ التقرير (أنظر ايضاح 28).

6.2.6 اعادة تقييم العقارات الإستثمارية

تسجل المجموعة العقارات الإستثمارية بالقيمة العادلة ، مع تسجيل التغيرات في القيمة العادلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع . تقوم المجموعة بتعيين مخصصين تقييم مستقلين لتحديد القيمة العادلة. ان المختصين يستخدمون تقنيات تقييم لتحديد القيمة العادلة. قد تختلف القيمة العادلة المقدرة للعقارات الإستثمارية عن الاسعار الحقيقية التي يمكن تحقيقها في المعاملات التجارية البحتة في تاريخ التقرير.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

7. الشركات التابعة

7.1 فيما يلي أهم الشركات التابعة والمملوكة مباشرة للشركة الأم والمجموعة للمجموعة:

اسم الشركة التابعة	بلد التأسيس ومكان العمل	نسبة الملكية	2015	2014	النشاط الرئيسي
شركة التراسل تليكوم للاتصالات ش.م.ك.(مقفلة)	الكويت	96.69%	96.69%	96.69%	خدمات اتصالات
شركة ديار الكويت العقارية - ش.م.ك (مقفلة)	الكويت	60.25%	60.25%	60.25%	تطوير عقارات
شركة المال العالمية لإدارة المشاريع - ش.م.ك	الكويت	80.00%	80.00%	80.00%	إدارة مشاريع عقارية
شركة المال القطرية القابضة - ش.م.ك (مقفلة)	الكويت	97.5%*	97.5%*	97.5%*	إدارة مشاريع عقارية
شركة أديي السلامة للأظمة الصحية القابضة - ش.ب.م (مقفلة)	البحرين	60.72%	60.72%	60.72%	رعاية صحية
شركة المال السعودية للإستثمار - ش.م.ك	المملكة العربية السعودية	100%	100%	100%	أنشطة استشارية
شركة كويك لإدارة المنشآت - ش.م.ك	الإمارات العربية المتحدة	100%	100%	100%	خدمات إدارة المنشآت

ان النسبة المتبقية من الشركة التابعة المذكورة أعلاه والتي تبلغ 2.5% ، مملوكة للشركة الأم عن طريق ورقة ضد لصالح الشركة الأم.
ان بعض أسهم الشركات التابعة مملوكة عن طريق ورقة ضد لصالح الشركة الأم.

7.2 الشركات التابعة مع الحخص غير المسيطر الهامة

تتضمن المجموعة شركتين تابعتين مع الحخص غير المسيطر الهامة:

الاسم	نسبة حخص الملكية وحقوق التصويت الاحتفظ بها من قبل الحخص غير المسيطر	31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2014	الربح المخصص للحخص غير المسيطر	31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2014	الحخص غير المسيطر المتراكمة	31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2014
شركة ديار الكويت العقارية - ش.م.ك (مقفلة)	شركة تابعة لشركة	39.75%	39.75%	60,438	(3,361,510)	(2,572,065)	(2,637,021)	165,471	139,117
شركة المال الأولى العقارية الديار الأولى العقارية - ش.م.ك (مقفلة) [سابقا: شركة ديار الأولى العقارية]	9.32%	19.35%	66,283	(3,313,490)	3,837,332	8,253,902	5,782,352	1,404,384	(6,679,624)
المال القطرية القابضة - ش.م.ك (مقفلة)									
الشركات التابعة الفردية غير الهامة مع الحخص غير المسيطر									
					(6,814)				
					119,907				

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

7. تابع / الشركات التابعة

7.2 تابع / الشركات التابعة مع الحصص غير المسيطرة الهامة

ملخص ادناه المعلومات المالية للشركات التابعة المذكورة أعلاه قبل الحذف داخل المجموعة:

31 ديسمبر 2014		31 ديسمبر 2015		
المال الأولي	ديار الكويت العقارية	المال الأولي	ديار الكويت العقارية	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
-	13,118,591	-	14,003,851	الموجودات غير المتداولة
39,042,955	992,579	34,603,266	352,096	الموجودات المتداولة
39,042,955	14,111,170	34,603,266	14,355,947	مجموع الموجودات
-	144,376	-	187,557	المطلوبات غير المتداولة
4,648,637	9,984,161	6,792	10,068,680	المطلوبات المتداولة
4,648,637	10,128,537	6,792	10,256,237	مجموع المطلوبات
27,739,017	2,378,565	31,373,326	2,430,686	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الام
6,655,301	1,604,068	3,223,148	1,669,024	الحصص غير المسيطرة
(13,810,491)	(5,128,155)	135,874	47,540	ربح/(خسارة) السنة الخاص بمساهمي الشركة الام
(3,313,490)	(3,361,510)	66,283	60,438	ربح/(خسارة) السنة الخاص بالحصص غير المسيطرة
(17,123,981)	(8,489,665)	202,157	107,978	ربح/(خسارة) السنة
-	33,975	-	7,604	الايادات الشاملة الاخرى للسنة الخاصة بمساهمي الشركة الام
-	22,415	-	1,495	الايادات الشاملة الاخرى للسنة الخاصة بالحصص غير المسيطرة
-	56,390	-	9,099	مجموع الايادات الشاملة للسنة
(13,810,491)	(5,094,180)	135,874	55,144	مجموع الدخل الشامل للسنة الخاص بمساهمي الشركة الام
(3,313,490)	(3,339,095)	66,283	61,933	مجموع الدخل الشامل للسنة الخاص بالحصص غير المسيطرة
(17,123,981)	(8,433,275)	202,157	117,077	مجموع الدخل الشامل للسنة

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

7. تابع / الشركات التابعة

7.2 تابع / الشركات التابعة مع الحصة غير المسيطرة الهامة

31 ديسمبر 2014		31 ديسمبر 2015		
المال الأولى	ديار الكويت	المال الأولى	ديار الكويت	
العقارية	العقارية	العقارية	العقارية	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
(37,814,422)	5,272,630	(1,372,621)	956,061	صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
48,873,354	(3,804,155)	-	46,918	صافي التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
(12,263,490)	(2,063,807)	-	(1,101,133)	صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(1,204,558)	(595,332)	(1,372,621)	(98,154)	صافي التدفقات النقدية

7.3 شراء حصة غير مسيطرة في شركة تابعة

خلال الربع الرابع من السنة الحالية ، قامت المجموعة بالاستحواذ على 10% من رأس المال المملوك من قبل حصة غير مسيطرة (أيضا طرف ذات صلة) فيما يتعلق بشركة المال الأولى العقارية ش.م.ك (مقفلة) [سابقا: شركة الديار الأولى العقارية] مقابل مبلغ 3,570,742 د.ك مما نتج عنه ربح بمبلغ 912,111 د.ك والذي تم الاعتراف به في حقوق الملكية. تم سداد المبلغ عن طريق خصم حساب مستحق من طرف ذات صلة بمبلغ 3,522,992 د.ك ودفع المبلغ المتبقي والبالغ 47,750 د.ك نقدا.

8. صافي إيرادات خدمات الإتصالات

31 ديسمبر 2014	31 ديسمبر 2015	
د.ك	د.ك	
336,242	310,272	إيرادات تفعيل واشتراكات وتركيبات
481,327	115,404	مبيعات أجهزة ونظم وإيرادات صيانة / مشروع
817,569	425,676	
(753,612)	(335,496)	تكاليف تشغيل مباشرة
63,957	90,180	

9. أتعاب ادارية وإيرادات أخرى

31 ديسمبر 2014	31 ديسمبر 2015	
د.ك	د.ك	
384,657	981,697	أتعاب ادارية واستشارات
581,983	546,802	إيراد إيجار
-	399,171	ربح من تسوية حسابات دائنة *
25,098	62,876	إيرادات أخرى
991,738	1,990,546	

* خلال السنة ، قامت احدى الشركات التابعة بسداد حسابات دائنة معينة وقد قام الطرف الدائن بالتنازل عن مبلغ 399,171 د.ك والتي تم تسجيله كـ "إيرادات أخرى" في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

10. ربح من رد تكاليف تمويل نتيجة مبادلة الدين بحقوق ملكية

خلال الربع الثاني من السنة الحالية ، بعد اتمام مبادلة الدين بحقوق الملكية ، قامت المجموعة برد إجمالي تكاليف التمويل المستحقة على الدين الذي تم مبادلته بحقوق الملكية (انظر ايضاح 24) حيث ان تكاليف التمويل تلك لم تعد مستحقة.

11. تكاليف تمويل

تتعلق تكاليف التمويل بشكل أساسي بالقروض والسندات الدائنة وهي تعتبر خصوم مالية مسجلة بالتكلفة المطفأة .

12. صافي الربح أو الخسارة على الموجودات المالية

ان تحليل صافي الربح او الخسارة على الموجودات المالية لكل فئه هي كما يلي :

31 ديسمبر 2014 د.ك	31 ديسمبر 2015 د.ك	مدينون
74,600	25,364	- ارصدة لدى البنوك وودائع قصيرة الأجل
-	(56,741)	- استثمار في صكوك
(2,674,805)	-	- هبوط قيمة استثمار في صكوك
(796,942)	366,703	موجودات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر
(1,021,206)	960,046	- محددة عند التحقق المبدئي
(533,325)	(557,002)	استثمارات متاحة للبيع
311,383	37,193	- مدرجة مباشرة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى (بما في ذلك حصة الأقلية)
444,190	212,368	- محولة من الإيرادات الشاملة الأخرى الى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع
(4,196,105)	987,931	• عن هبوط القيمة
(3,174,899)	27,885	• نتيجة الإستبعاد
(1,021,206)	960,046	مدرجة مباشرة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع
(4,196,105)	987,931	
		صافي الربح/(الخسارة) المدرج في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع
		صافي الربح/(الخسارة) المدرج في الإيرادات الشاملة الأخرى

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

13. ربحية/(خسارة) السهم الأساسية والمخفضة

تحتسب ربحية/(خسارة) السهم الأساسية والمخفضة على أساس ربح/(خسارة) السنة الخاصة بمالكي الشركة الأم مقسوماً على المتوسط الموزون لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة وكما يلي :

31 ديسمبر 2014 د.ك	31 ديسمبر 2015 د.ك	
(4,813,392)	6,256,744	ربح/(خسارة) السنة الخاص بمالكي الشركة الأم (د.ك)
528,281,250	614,199,605	المتوسط الموزون لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة (باستثناء اسهم خزينة)
(9.11)	10.19	ربحية/(خسارة) السهم الأساسية والمخفضة (فلس)

14. النقد والنقد المعادل

31 ديسمبر 2014 د.ك	31 ديسمبر 2015 د.ك	
8,801,823	2,055,681	نقد وأرصدة لدى البنوك
754,775	3,244,739	ودائع قصيرة الأجل
18,775	1,293	نقد لدى مدراء المحافظ
9,575,373	5,301,713	النقد والنقد المعادل
(600,000)	-	مطروحا : ودائع تستحق خلال أكثر من ثلاثة أشهر
8,975,373	5,301,713	النقد والنقد المعادل كما في بيان التدفقات النقدية المجموع

إن الودائع قصيرة الأجل تحمل معدل فائدة فعلي بنسبة 0.75% (2014 : 0.91%).

15. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر

31 ديسمبر 2014 د.ك	31 ديسمبر 2015 د.ك	
-	950,575	محدده عند التحقق المبدئي:
-	151,843	أسهم مسعرة محلية
-	892,087	صناديق استثمارية
-	1,994,505	أسهم غير مسعرة

خلال السنة ، قامت المجموعة بالاستحواذ على الاستثمارات المذكوره اعلاه مقابل مبلغ 1,627,802 د.ك والتي تم تصنيفها كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر. تم إدراج مبلغ 366,703 د.ك ، ما يمثل الفرق بين تكلفة الإستثمارات والقيمة العادلة للاستثمارات كما في 31 ديسمبر 2015 في بيان الأرباح او الخسائر المجموع ضمن أرباح غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

16. مدينون وموجودات أخرى

31 ديسمبر 2014 د.ك	31 ديسمبر 2015 د.ك	
1,730,123	1,525,495	دفعات مقدمة لشراء استثمارات
17,458,442	17,821,035	مصاريف تطوير مستردة (16.1)
3,922,651	270,204	مستحق من أطراف ذات صلة
294,741	311,483	مدينون تجاريون
32,120	60,152	ايراد وتوزيعات ارباح مستحقة
90,282	1,634,744	موجودات أخرى (16.3)
23,528,359	21,623,113	
-	(3,199,675)	مخصص مصاريف تطوير مستردة (16.2)
23,528,359	18,423,438	

16.1 ان مصاريف التطوير المستردة تمثل التكاليف المدفوعة لتطوير مشروع مدينة اقتصادية متكاملة في المملكة العربية السعودية بالاشتراك مع السلطات السعودية. ان الشركة الام كانت المطور الرئيسي لهذا المشروع.

خلال الربع الثالث من السنة السابقة ، افصحت هيئة المدن الاقتصادية في المملكة العربية السعودية (السلطات السعودية المعنية) عبر وسائل الاعلام المختلفة بقيامها بالفعل بانهاء اتفاقية المال لتطوير مدينة الأمير عبد العزيز بن مساعد الاقتصادية بمنطقة حائل وتعيين التطوير لجهات حكومية. قامت إدارة الشركة الأم بالتخاطب مع هيئة المدن الاقتصادية للاستفسار عن هذا الإجراء ، حيث أنه بناء على اتفاقية التطوير يجب استنفاد كامل الإجراءات التعاقدية والنظامية لمعالجة اي حالة اخلال (ان وجدت) قبل إنهاء اتفاقية التطوير .

وبالتالي ، بناء على المحادثات مع السلطات المعنية حتى هذا التاريخ واستشارة المستشارين القانونيين ومراجعة اتفاقية التطوير التي تنص على أنه يمكن استرداد كافة المصاريف المتكبدة ، فان ادارة الشركة الام واثقة من استرداد كامل مصاريف التطوير المستردة المذكورة اعلاه.

16.2 خلال الربع الثالث والرابع من السنة الحالية ، تم احتساب مخصص بمبلغ 1,596,804 د.ك و 1,602,871 د.ك على التوالي مقابل مصاريف التطوير المستردة وذلك وفق متطلبات بنك الكويت المركزي .

16.3 تتضمن الموجودات الأخرى مبلغ 1,400,000 د.ك والذي يمثل دفعات الى شركات استثمار لغرض استثمارات محتملة ، وقد قامت شركات الإستثمار بالإبلاغ بأن هذه المشاريع لن يتم. بناء على ذلك ، تتوقع الإدارة استرداد كامل المبلغ خلال فترة قصيرة. تمت المصادقة على هذا المبلغ من قبل شركات الإستثمار.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

17. استثمارات متاحة للبيع

31 ديسمبر 2014 د.ك	31 ديسمبر 2015 د.ك	
2,656,177	3,075,597	استثمارات مباشرة في اسهم
1,911,999	2,327,466	- محلية غير مسعرة
-	119,797	- اجنبية مسعرة
744,178	628,334	- اجنبية غير مسعرة
654,676	444,550	استثمارات في صناديق ملكية خاصة
654,676	444,550	- اجنبية
890,751	714,152	استثمارات في صناديق ملكية مباشرة
890,751	714,152	- محلية
442,679	1,726,941	استثمار في محافظ مداره بمعرفة الغير
247,679	423,166	- محلية
195,000	555,479	- اجنبية
-	748,296	- ائتمان استثمارات عقارية مسعرة (REIT)
4,644,283	5,961,240	

17.1 يتضمن بند استثمارات متاحة للبيع ، استثمارات 336,652 د.ك (31 ديسمبر 2014 : لاشيء د.ك) مدرجة بالتكلفة ناقصة هبوط في القيمة حيثما وجد، نظرا لطبيعة تلك الاستثمارات التي لا يمكن توقع التدفقات النقدية المستقبلية لها، وعدم توفر معلومات مالية للتوصل الى قياس موثوق به للقيمة العادلة .

17.2 ان المعلومات الخاصة بالاستثمارات في صناديق حقوق الملكية الخاصة وصناديق حقوق الملكية المباشرة محددة بالتقارير المالية الدورية المقدمة من مدارء الاستثمار. تدرج هذه الاستثمارات بناء على آخر صافي قيمة للأصول المفصّل عنها من قبل مدارء الاستثمار. ونظرا لطبيعة هذه الاستثمارات، فان صافي قيمة الاصول المفصّل عنها من قبل مدارء الاستثمار تمثل في أفضل تقدير للقيم العادلة المتاحة لهذه الاستثمارات.

17.3 قامت المجموعة خلال السنة بالاستحواذ على ائتمان استثمارات عقارية اجنبية مسعرة (REIT) كجزء من مقابل بيع استثمارات في صكوك الى مشتري اجنبي(أنظر ايضاح 18). اتفقت المجموعة مع المشتري الاجنبي على الاحتفاظ بهذه الاوراق المالية في حساب امانة واتفقت ايضا على بعض القيود على بيع تلك الاسهم . مع ذلك ، تتوقع المجموعة بيع الاسهم بالكامل قبل 15 يناير 2017 ، وقد قام الطرف الاجنبي بضمان حد أدنى من العائدات من بيع تلك الاوراق المالية اذا لم يصل اجمالي العائدات الى الحد الأدنى من المبلغ المتفق عليه في موعد لا يتجاوز 15 يناير 2017. ان مبلغ الحد الأدنى المتفق عليه يقارب القيمة المدرجة كما في 31 ديسمبر 2015.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

17. تابع / استثمارات متاحة للبيع

17.4 خلال السنة ، حققت المجموعة خسارة نتيجة هبوط قيمة استثمارات بمبلغ 557,002 د.ك مقابل أسهم محلية وأجنبية معينة غير مسعرة (2014: 533,325 د.ك)، بناء على تقديرات الإدارة وصافي قيمة الأصول المعلنة من قبل مدير المحفظة.

18. استثمار في صكوك

31 ديسمبر 2014	31 ديسمبر 2015	نيو سولايل
د.ك	د.ك	
891,601	-	
891,601	-	

قررت ادارة المجموعة خلال السنة السابقة تسجيل خسائر هبوط بمبلغ 2,674,805 مقابل احدى استثماري الصكوك بناء على المعلومات المتوفرة للإدارة بالنسبة لهبوط قيمة الأصول الكامنة في منشآت الصكوك.

اضافة الى ذلك ، قامت المجموعة خلال السنة الحالية ببيع الاستثمار في صكوك (نيو سولايل) مقابل مبلغ 744,478 د.ك نتج عنه خسارة 56,741 د.ك تم تسجيلها في بيان الارباح او الخسائر اجمع للسنة الحالية كـ "خسارة من بيع استثمارات في صكوك". تم تسوية جزء من المبلغ نقدا (46,182) والرصيد الباقي البالغ 748,246 د.ك تم تسويته مقابل تحويل استثمارات اجنبية مسعرة (ايضاح 17.3).

19. استثمار في شركات زميله

2014	2015	الحركة في الشركات الزميلة خلال السنة كما يلي :
د.ك	د.ك	
12,487,150	12,452,235	الرصيد في 1 يناير
214,828	(1,421,522)	حصة في نتائج شركات زميلة
357,996	(492,512)	حصة المجموعة في التغير في الإيرادات الشاملة الأخرى للشركات الزميلة
(588,712)	(1,302,719)	توزيعات أرباح مستلمة
(19,027)	52,150	فروقات ناتجة عن ترجمة عمليات اجنبية
12,452,235	9,287,632	الرصيد في 31 ديسمبر

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

19. تابع / استثمار في شركات زميلة

إن تفاصيل أهم الشركات الزميلة للمجموعة في نهاية فترة تاريخ التقرير مبينة أدناه:

نسبة الملكية	طبيعة العمل	بلد التسجيل والمكان الرئيسي للعمل	شركة زون المتقدم للتجارة العامة مجموعة فالكون للملاحة الجوية المحدوده
31 ديسمبر 2014	31 ديسمبر 2015	العراق / الكويت جزر بريطانيا العدراء	
40%	40%	تجارة عامة شحن جوي	
20%	20%		

19.1 جميع الشركات الزميلة أعلاه يتم محاسبتها على طريقة حقوق الملكية في هذه البيانات المالية المجمعة.

19.2 قامت المجموعة بتسجيل حصتها في زون المتقدم للتجارة العامة بناء على البيانات المالية كما في 31 ديسمبر 2015 و حصتها في نتائج مجموعة فالكون للملاحة الجوية المحدوده بناء على بيانات الفترة المالية المنتهية في 30 سبتمبر 2015 .

خلال السنة السابقة كما في 31 ديسمبر 2014 بلغ صافي ربح فالكون المسجل من قبل المجموعة ضمن "حصة في نتائج شركات زميلة" الواردة ضمن بيان الأرباح أو الخسائر المجموع مبلغ 2,424,990 د.ك و ذلك بناء على المعلومات المالية للشركة الزميلة كما في 30 سبتمبر 2014 معدلة لتشمل المعاملات/ الأحداث الهامة التي حصلت خلال الفترة من 30 سبتمبر 2014 الى 31 ديسمبر 2014.

19.3 خلال السنة السابقة ، قامت المجموعة ببيع اسهمها في شركة زميلة اجنبية والتي قد تم الاحتياط لها بالكامل سابقا مقابل مبلغ 325,401 د.ك مما نتج عنه صافي ربح بمبلغ 325,401 د.ك.

19.4 ان المعلومات المالية الملخصة فيما يتعلق باهم الشركات الزميلة للمجموعة مبينة ادناه. ان المعلومات المالية الملخصة ادناه تمثل المبالغ المعروضة في البيانات المالية للشركات الزميلة (وليست حصة المجموعة في تلك المبالغ) معدلة للفروقات في السياسات المحاسبية بين المجموعة والشركة الزميلة:

19.4.1 شركة زون المتقدم للتجارة العامة

31 ديسمبر 2014	31 ديسمبر 2015	
د.ك	د.ك	اصول غير متداولة
13,220,096	12,736,046	اصول متداولة
4,397,380	4,553,926	خصوم متداولة
(306,078)	(315,968)	
17,311,398	16,974,004	حقوق الملكية

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

19. تابع / استثمار في شركات زميلة

19.4.1 تابع / شركة زون المتقدم للتجارة العامة

31 ديسمبر 2014 د.ك	31 ديسمبر 2015 د.ك	حساسة السنة ايرادات شاملة اخرى للسنة مجموع الايرادات الشاملة للسنة
(7,088,617)	(818,932)	
750,569	481,536	
(6,338,048)	(337,396)	

التسوية للمخصص البيانات المالية المبينة اعلاه الى القيمة الدفترية للاستثمار في شركة زون المتقدم للتجارة العامة مبينة ادناه:

31 ديسمبر 2014 د.ك	31 ديسمبر 2015 د.ك	صافي اصول الشركة الزميلة الخاص بمساهمي المجموعة حصة ملكية المجموعة في الشركة الزميلة
17,311,398	16,974,004	
40%	40%	
6,924,560	6,789,601	القيمة الدفترية للاستثمار

ان شركة زون المتقدم للتجارة العامة هي استثمار غير مسعر.

19.4.2 مجموعة فالكون للملاحة الجوية المحدودة

31 ديسمبر 2014 د.ك	31 ديسمبر 2015 د.ك	اصول غير متداولة اصول متداولة خصوم غير متداولة خصوم متداولة
30,459,606	50,373	
4,994,440	1,402,460	
(13,623,352)	-	
(10,883,876)	(1,094,619)	
10,946,818	358,214	حقوق الملكية
(58,189)	-	ناقصا: الحصص غير المسيطرة
10,888,629	358,214	حقوق الملكية الخاص بمساهمي المجموعة
-	7,659,936	قروض مساهمين من غير فوائد
12,486,130	-	تعديل للمعاملات المادية التي حصلت خلال الربع الرابع.
23,374,759	8,018,150	صافي الاصول المعدلة للشركة الزميلة الخاص بمساهمي المجموعة

خلال السنة استلمت المجموعة توزيعات ارباح بلغت 1,242,670 د.ك من فالكون والتي تم خصمها من القيمة الدفترية لذلك الإستثمار.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

19. تابع / استثمار في شركات زميلة

19.4.2 تابع / مجموعة فالكون للملاحة الجوية المحدودة

31 ديسمبر 2014	31 ديسمبر 2015	
د.ك	د.ك	
22,831,712	1,455,319	إيرادات
12,148,366	(6,311,192)	ربح السنة
302,747	(3,411,573)	إيرادات شاملة أخرى للسنة
12,451,113	(9,722,765)	مجموع الإيرادات الشاملة للسنة

التسوية للمخصص البيانات المالية المبينة اعلاه الى القيمة الدفترية للاستثمار في مجموعة فالكون للملاحة الجوية المحدودة مبينة ادناه:

31 ديسمبر 2014	31 ديسمبر 2015	
د.ك	د.ك	
23,374,759	8,018,150	صافي اصول الشركة الزميلة الخاص بمساهمي المجموعة
20%	20%	حصة ملكية المجموعة في الشركة الزميلة
4,674,952	1,603,630	القيمة الدفترية للاستثمار

ان مجموعة فالكون للملاحة الجوية المحدودة هي استثمار غير مسعر.

19.5 مجموع البيانات للشركات الزميلة الغير جوهريه بصورة منفردة للمجموعة

31 ديسمبر 2014	31 ديسمبر 2015	
د.ك	د.ك	
625,285	189,054	حصة المجموعة في ربح السنة
625,285	189,054	حصة المجموعة في مجموع الإيرادات الشاملة
852,723	894,401	مجموع القيم الدفترية لحصة مجموعة في هذه الشركات الزميلة كما في تاريخ التقرير

20. عقارات استثمارية

31 ديسمبر 2014	31 ديسمبر 2015	
د.ك	د.ك	
11,751,167	9,091,796	عقارات استثمارية
-	3,377,253	اراضي وعقارات قيد التطوير
11,751,167	12,469,049	

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

20. تابع / عقارات استثمارية

فيما يلي الحركة على العقارات الإستثمارية :

31 ديسمبر 2014 د.ك	31 ديسمبر 2015 د.ك	
74,861,147	11,751,167	الرصيد في 1 يناير
4,417,311	412,868	إضافات خلال السنة
(67,483,805)	(25,202)	استيعادات خلال السنة
(118,291)	366,239	التغير في القيمة العادلة
74,805	(36,023)	تعديلات تحويل عملات أجنبية ناتجة عن التجميع
11,751,167	12,469,049	

- 20.1 ان عقارات استثمارية لشركة محلية تابعة بقيمة تبلغ 7,124,189 د.ك (31 ديسمبر 2014 : 6,632,532 د.ك) مرهونة مقابل أدوات دين اسلامية ممنوحة لنفس الشركة التابعة .
- 20.2 ان تكاليف اقتراض والتي تبلغ لاشيء د.ك (2014: 1,169,311 د.ك) المتكبدة من تمويل الإجارة لشركة تابعة ، تم رسملتها خلال السنة.
- 20.3 قامت المجموعة خلال السنة السابقة ، ببيع عقار استثماري والذي كان ممول بتمويل إجارة بقيمة دفترية 67,483,805 د.ك مقابل صافي مبلغ 50,042,665 د.ك مما أدى الى صافي خسارة بمبلغ 17,441,140 د.ك .
- 20.4 ان تفاصيل التقييم بالقيمة العادلة للعقار الاستثماري تم الإفصاح عنها في إيضاح 28.
- 20.5 ان العقارات أعلاه تقع في دول مجلس التعاون الخليجي ودول الشرق الأوسط.

21. دائنون ومطلوبات أخرى

31 ديسمبر 2014 د.ك	31 ديسمبر 2015 د.ك	
3,725,444	4,720,474	مستحق الى أطراف ذات صلة (إيضاح 27)
146,367	127,340	مصاريف مستحقة
969,015	44,447	تكاليف تمويل مستحقة
6,620,719	5,345,294	ذمم دائنة تجارية ومستحق الى مقاولين
226,203	26,643	أرصدة دائنة أخرى
11,687,748	10,264,198	

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

22. قروض

31 ديسمبر 2014	31 ديسمبر 2015	
د.ك	د.ك	
7,499,826	-	قروض أدوات دين إسلامية - مراجعة دائنة
8,185,643	4,039,496	
15,685,469	4,039,496	

22.1 فيما يلي تحليل استحقاق للقروض وأدوات الدين الإسلامي :

31 ديسمبر 2014	31 ديسمبر 2015	
د.ك	د.ك	
15,685,469	4,039,496	أقل من سنة من سنة الى خمس سنوات
-	-	
15,685,469	4,039,496	

22.2 إن القروض والتسهيلات التي حصلت عليها الشركة الأم ممنوحة بضمان سلمي على أصول الشركة الأم.

22.3 خلال سنة 2013 ، بدأت إدارة الشركة الأم بمفاوضات مع مقرضينها لإعادة هيكله مديونيتها واستطاعت التوصل الى الإتفاقيات التالية مع مقرضيه :

أ) توصلت الى تسوية مع بنك محلي والذي استحق له مبلغ 3,401,583 د.ك بالإضافة الى الفوائد كما في 30 يونيو 2014. وفقا للاتفاقية ، قامت الشركة الأم بسداد مبلغ 2,500,000 د.ك نقدا ، وقام البنك بالتنازل عن المبلغ المتبقي والفوائد المستحقة عليها. مما أدى تحقيق ربح تقريبي بمبلغ 1,020,610 د.ك (يتضمن الفائدة) تم تسجيله كإيرادات خلال الربع الثاني من 2014.

ب) توصلت ايضا الى اتفاق مع ثلاثة من دائنيها المستحق لهم مبلغ إجمالي قدره 36,000,000 د.ك كما في 30 يونيو 2014 تم من خلاله سداد 50% من الرصيد المستحق نقدا وتبعاً لذلك ، وافق الدائنون على التنازل عن 20% من الرصيد المستحق (بما في ذلك التنازل عن جزء من الفوائد المستحقة) ومبادلة الجزء المتبقي 30% من الدين الى حقوق ملكية في الشركة الأم.

تبعاً لهذه الإتفاقيات التي تم التوصل اليها ، فقد سددت الشركة الأم نقدا 50% من الديون المذكورة اعلاه بقيمة تبلغ 18,000,174 د.ك خلال الربع الثاني من عام 2014 كما تم تسجيل الربح الناتج من مبلغ التنازل عن الرصيد والفوائد المستحقة والبالغة 7,199,885 د.ك كإيرادات خلال الربع الثاني في 2014.

خلال الربع الثاني من السنة الحالية ، عند الانتهاء من مبادلة الدين بحقوق الملكية ، قامت شركة الأم باصدار 107,998,260 سهم جديد للمقرضين كتسوية للمبلغ المستحق المتبقي والبالغ 10,799,826 د.ك كما في 31 ديسمبر 2014 (مبلغ 7,499,826 د.ك كان مدرج ضمن القروض و مبلغ 3,300,000 د.ك كان مدرج ضمن مراجعة دائنه) (انظر ايضاح 24).

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

22. تابع / قروض

- 22.4 خلال الربع الثالث من 2013 ، حصلت شركة محلية تابعة على تمويل إجارة من مؤسسة مالية قطرية بمبلغ إجمالي 12,263,490 د.ك والتي تم سداده بالكامل خلال الربع الأول من 2014 من المبلغ المحصل من بيع عقار استثماري (انظر ايضاح 20.4).
- 23.5 إن عقارات استثمارية لشركة تابعة محلية مرهونة مقابل أدوات دين اسلامية بمبلغ 4,039,496 د.ك (2014: 4,885,643 د.ك) لتلك الشركة التابعة (ايضاح 20).
- 23.6 بلغ معدل الفائدة الفعلي على القروض ما نسبته لا شيء (2014: 6.5%). بلغ معدل التكلفة الفعلي لأدوات الدين الإسلامي ما نسبته 5% (2014: 5.5%).

23. سندات

31 ديسمبر 2014 د.ك	31 ديسمبر 2015 د.ك	سندات مصدرة ذمم دائنة متعلقة بالسندات
2,250,000	900,000	
2,921,400	-	
5,171,400	900,000	

- 23.1 في 2014 ، بدأت ادارة الشركة الأم مفاوضات مع حملة الأسهم لاعادة جدولة مديونيتها ، وخلال الربع الثالث من السنة السابقة قدمت ادارة الشركة الأم عرض الى حملة السندات لسداد ما نسبته 50% من المبلغ المستحق نقدا وعليه يترتب على حملة السندات الموافقة على التنازل عن 20% من ارصدهم المستحقة (بالاضافة للفوائد) ومبادلة ال 30% المتبقية من السندات المستحقة الى حقوق ملكية في الشركة الأم. سينتج عن مبادلة الدين بحقوق ملكية المخطط لها تحويل سندات بقيمة تبلغ 3,596,400 د.ك (30%) الى 35,964,000 سهم في رأسمال الشركة الأم بالقيمة الاسمية وقدرها 100 فلس للسهم الواحد.
- نتيجة لما سبق ، خلال الربع الأول ، توصلت المجموعة الى اتفاق مع حامل سند (من خلال شركة تابعة اجنبية) والذي استحق له مبلغ 1,350,000 د.ك كما في 31 ديسمبر 2013 (2014: توصلت الى اتفاق مع حملة سندات والذي استحق لهم مبلغ 9,738,000 د.ك كما في 31 ديسمبر 2013) ، لسداد 50% من المبلغ المستحق نقدا وترتب عليه موافقة حامل السند على التنازل عن 20% من الرصيد المستحق ومبادلة ال 30% المتبقية من السندات المستحقة الى حقوق ملكية في الشركة الأم.
- بناء على هذه الاتفاقيات التي تم التوصل اليها ، فقد سددت المجموعة نقدا من خلال الشركة التابعة الأجنبية ما نسبته 50% من الارصدة المستحقة المذكورة اعلاه بقيمة تبلغ 675,000 د.ك خلال الربع الأول (مبلغ 4,869,000 د.ك خلال السنة السابقة) ، كما تم تسجيل الربح الناتج من مبلغ التنازل عن الرصيد الاساسي والفوائد المستحقة والبالغ 270,000 د.ك كإيراد خلال الربع الأول (تم تسجيل مبلغ 2,519,032 د.ك كإيراد في 2014). تبعا لذلك خلال الربع الثاني من السنة الحالية ، عند الانتهاء من مبادلة الدين بحقوق الملكية ، قامت الشركة الأم باصدار 33,264,000 سهم جديد لحملة السندات كتسوية للمبلغ المتبقي المستحق لهم البالغ 3,326,400 د.ك كما في 31 ديسمبر 2014. (انظر ايضاح 24).
- ترتب على ما سبق اعادة شراء الشركة التابعة الأجنبية لما نسبته 92.5% تقريبا من السندات المصدرة كما في 31 ديسمبر 2013 وقد انخفضت السندات المصدرة الخاصة بالشركة الأم الى 900,000 د.ك كما في 31 ديسمبر 2015.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

23. تابع / سندات

23.2 في 30 نوفمبر 2014 ، وافق حملة السندات (ايضاح 23.1 اعلاه) على تاجيل تاريخ استحقاق السندات المصدرة الى 18 نوفمبر 2016 وعلى تخفيض معدل الفائدة للسندات التي تحمل معدل فائدة ثابت الى معدل فائدة ثابت يبلغ 1% سنويا وتخفيض معدل الفائدة للسندات التي تحمل معدل فائدة متغير الى معدل فائدة متغير بحد اقصى يبلغ 1% سنويا (سابقا سندات تحمل معدل فائدة 8.875% ثابت سنويا وسندات تحمل معدل فائدة متغيرة 5.5% سنويا فوق معدل خصم بنك الكويت المركزي). تستحق الفائدة كل نصف سنة بأثر رجعي. قام احد حاملي السندات والذي يملك السندات المتبقية بقيمة 900,000 د.ك من اجمالي قيمة السندات المصدرة كما في 31 ديسمبر 2013 (يمثل 7.5% من حملة السندات) برفع دعوى قانونية على الشركة الأم ، كما قام أحد حملة السندات السابقين (والذي كان يمتلك سندات سابقا بقيمة 900,000 د.ك من قيمة السندات المصدرة كما في 31 ديسمبر 2013 ، والتي تمثل 7.5% من حملة السندات كما في ذلك التاريخ و الذي اصبح الان احد مساهمي الشركة بسبب مبادلة الدين بحقوق الملكية) برفع دعوى قانونية على الشركة الأم. ان ادارة المجموعة واثقة من انه ليس هنالك اساس للدعاوي القانونية وبأن نتائج الدعاوي ستكون لمصلحة الشركة الأم.

24. رأس المال

31 ديسمبر 2015		31 ديسمبر 2015		اسهم بقيمة 100 فلس كويتي للسهم الواحد
المدفوع نقدا	المصرح به	المدفوع نقدا	المصرح به	
528,281,250	672,243,510	669,543,510	669,543,510	

24.1 في 13 أغسطس 2014 ، اقترح مجلس ادارة الشركة الأم زيادة رأسمال الشركة الأم بمبلغ 14,396,226 د.ك موزعة على 143,962,260 سهم بالقيمة الاسمية وقدرها 100 فلس كويتي للسهم الواحد يتم اصدارها لدائني الشركة الأم (بنوك ومصارف و حملة سندات)، عن طريق تحويل جزء من رصيد مديونيائهم المستحقة من الشركة الى مساهمات في رأسمال الشركة مع تنازل المساهمين الحاليين عن حقوقهم في الإكتتاب في أسهم الزيادة المقترحة.

لاحقا ، في 25 سبتمبر 2014 ، استلمت الشركة الأم موافقة السلطات المعنية على زيادة رأس المال المقترح وقد صادق مساهمو الشركة الأم في إجتماع الجمعية العمومية غير العادية المنعقدة بتاريخ 25 نوفمبر 2014 على اقتراح مجلس الادارة لزيادة رأسمال الشركة. في 8 ديسمبر 2014 تم تعديل النظام الأساسي للشركة الأم وتم تسجيله في السجل التجاري لدى وزارة التجارة ليشمل رأس المال المصرح به المعدل والبالغ 67,224,351 د.ك (يمثل 672,243,510 سهم بقيمة اسمية تبلغ 100 فلس للسهم الواحد).

لاحقا ، اكتتب دائنون و حملة سندات استحق لهم مبلغ 10,799,826 د.ك و 3,326,400 د.ك كما في 31 ديسمبر 2014 تباعا ، في زيادة رأس المال وبالتالي سيتم مبادلة الدين الى مساهمة حقوق ملكية في رأسمال الشركة الأم فور صدور شهادات الأسهم (ايضاح 22 و 23).

نتيجة لذلك ، سيتم زيادة رأسمال الشركة الأم المدفوع الى 66,954,351 د.ك موزع على 669,543,510 سهم بقيمة 100 فلس للسهم الواحد.

في اجتماع الجمعية العمومية غير العادية المنعقدة في 4 مايو 2015 ، وافق مساهمو الشركة الأم على تخفيض رأس المال المصرح به من 67,224,351 د.ك الى 66,954,351 د.ك. (669,543,510 سهم بقيمة 100 فلس للسهم الواحد) كما صادق المساهمون على تعديل المادة (5) من النظام الاساسي والمادة (4) من عقد التأسيس للشركة الأم والمتعلقة بأغراض الشركة.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

24. تابع / رأس المال

24.2 نتيجة لما سبق، قامت الشركة الام خلال الربع الثاني للسنة الحالية باصدار 141,262,260 سهم جديد بالقيمة الاسمية بقيمة 100 فلس للسهم الواحد بمبلغ 14,126,226 د.ك للمقرضين وحملة السندات المذكورين اعلاه.

وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية، تم تسجيل مبلغ 9,323,309 د.ك والذي يمثل الفرق بين القيمة العادلة للاسهم المصدره (4,802,917 د.ك) والقيمة الدفترية للدين الذي تمت تسويته مع المقرضين وحملة السندات (14,126,226 د.ك) - (كما هو مبين في الفقرة اعلاه) في بيان الارباح او الخسائر المجموع. مع ذلك وامثالاً للقوانين المحلية، فقد تم اصدار الاسهم الجديدة بالقيمة الاسمية والفرق بين القيمة الاسمية والقيمة العادلة للاسهم الجديدة المصدره والبالغ 9,323,309 د.ك قد تم تسجيله ضمن الخسائر المتراكمة في بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع. وبالتالي، ليس لهذه المعاملة اي تأثير على صافي حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الام كما في 31 ديسمبر 2015.

25. الإحتياطيات والحصص غير المسيطرة

31 ديسمبر 2014	31 ديسمبر 2015		
د.ك	د.ك		
(491,804)	(1,087,634)	25.3	احتياطي ترجمة عملات أجنبية
(521,773)	412,031	25.4	التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة
5,782,352	2,394,844	25.5	الحصص غير المسيطرة

25.1 الإحتياطي القانوني

وفقاً لقانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الأم، يتم تحويل 10% من الربح الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي ومخصص الزكاة وضريبة دعم العمالة الوطنية ومكافأة أعضاء مجلس الادارة إلى الإحتياطي القانوني. لا يتم التحويل في السنة التي تحقق فيها الشركة خسائر أو عندما توجد خسائر متراكمة. يجوز للشركة الأم وقف الاقتطاع عندما يصل رصيد الإحتياطي القانوني إلى 50% من رأس المال المدفوع.

إن توزيع الإحتياطي القانوني محدد بالمبلغ اللازم لضمان توزيع أرباح بنسبة 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح المحتفظ بها بتوزيع هذا الحد من الربح.

25.2 الإحتياطي الإختياري

وفقاً لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، يتم تحويل نسبة 10% من الربح الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي ومخصص الزكاة وضريبة دعم العمالة الوطنية ومكافأة أعضاء مجلس الادارة إلى الإحتياطي الإختياري ويجوز للشركة الأم أن تقرر إيقاف هذا التحويل بقرار من مجلس الإدارة. لا توجد قيود على توزيع الإحتياطي الإختياري. لا يتم التحويل إلى الإحتياطيات للسنة التي تحقق فيها المجموعة خسائر أو عند وجود خسائر متراكمة.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

25. تابع / الإحتياطات والخصص غير المسيطرة

25.3 احتياطي ترجمة عملات أجنبية

2014	2015	
د.ك	د.ك	
(815,385)	(491,804)	الرصيد في 1 يناير
(34,415)	(103,318)	فروقات أسعار الصرف الناتجة عن تحويل عمليات أجنبية
357,996	(492,512)	حصة المجموعة من احتياطي ترجمة العملات الأجنبية للشركات الزميلة
(491,804)	(1,087,634)	الرصيد في 31 ديسمبر

25.4 التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة

2014	2015	
د.ك	د.ك	
499,433	(521,773)	الرصيد في 1 يناير
(1,243,148)	413,995	صافي التغير في القيمة العادلة الناتج خلال السنة
(311,383)	(37,193)	المحول الى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع نتيجة البيع
533,325	557,002	المحول الى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع نتيجة هبوط القيمة
(521,773)	412,031	الرصيد في 31 ديسمبر

25.5 الخصص غير المسيطرة

2014	2015	
د.ك	د.ك	
12,415,296	5,782,352	الرصيد في 1 يناير
-	(4,482,853)	شراء حصص غير مسيطرة في شركة تابعة (ايضاح 7.3)
(6,679,624)	119,907	ربح / (خسارة) السنة
-	26,242	صافي التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع
46,680	(41,264)	فروقات أسعار الصرف الناتجة عن تحويل عمليات أجنبية
5,782,352	1,404,384	الرصيد في 31 ديسمبر

26. معلومات القطاعات

يتركز نشاط المجموعة في ثلاث قطاعات رئيسية ، هي القطاع العقاري وقطاع الإستثمارات وقطاع التمويل . يتم التقرير عن نتائج القطاعات الى الإدارة العليا بالمجموعة . بالإضافة الى ذلك ، يتم قياس نتائج أعمال المجموعة والأرباح والموجودات والمطلوبات طبقاً للأماكن الجغرافية التي تعمل بها المجموعة .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

26. تابع / معلومات القطاعات

26.1 فيما يلي التحليل القطاعي والذي يتماشى مع التقارير الداخلية المقدمة للإدارة :

المجموع د.ك	بنود غير موزعة د.ك	قطاع التمويل د.ك	القطاع الإستثماري د.ك	القطاع العقاري د.ك	
					31 ديسمبر 2015
12,412,158	665,251	10,702,448	119,698	924,761	اجمالي الإيرادات
(6,035,507)	(260,749)	(131,805)	(4,892,939)	(750,014)	المصاريف والأعباء الأخرى
6,376,651	404,502	10,570,643	(4,773,241)	174,747	ربح/(خسارة) السنة
53,666,477	571,194	-	40,237,424	12,857,859	الموجودات
15,602,340	3,296,016	944,447	6,690,998	4,670,879	المطلوبات
38,064,137	(2,724,822)	(944,447)	33,546,426	8,186,980	صافي الموجودات
25,364	-	13,644	-	11,720	إيرادات فوائد
(386,791)	-	(131,805)	-	(254,986)	تكاليف تمويل
(557,002)	-	-	(557,002)	-	هبوط قيمة استثمارات متاحة للبيع
(3,199,675)	-	-	(3,199,675)	-	مخصص مصاريف تطوير مستردة
					31 ديسمبر 2014
(5,029,567)	259,069	10,796,311	883,517	(16,968,464)	اجمالي الإيرادات
(6,463,449)	(318,587)	(993,690)	(1,553,545)	(3,597,627)	المصاريف والأعباء الأخرى
(11,493,016)	(59,518)	9,802,621	(670,028)	(20,566,091)	(خسارة) / ربح السنة
62,983,101	5,222,267	32,120	44,093,366	13,635,348	الموجودات
(32,850,742)	(1,526,371)	(17,009,640)	(9,209,335)	(5,105,396)	المطلوبات
30,132,359	3,695,896	(16,977,520)	34,884,031	8,529,952	صافي الموجودات
74,600	-	56,785	-	17,815	إيرادات فوائد
(1,366,790)	-	(981,786)	-	(385,004)	تكاليف تمويل
(533,325)	-	-	(533,325)	-	هبوط قيمة استثمارات متاحة للبيع
(2,674,805)	-	-	-	(2,674,805)	هبوط قيمة استثمار في صكوك

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

26. تابع / معلومات القطاعات

26.2 فيما يلي التحليل الجغرافي على مستوى القطاعات :

المجموع د.ك	دولي د.ك	محلي د.ك	
12,412,158	(645,084)	13,057,242	31 ديسمبر 2015 بمجموع الإيرادات
6,035,507	3,798,871	2,236,636	ربح السنة
53,666,477	28,193,307	25,473,170	بمجموع الموجودات
15,602,340	11,624,281	3,978,059	بمجموع المطلوبات
38,064,137	16,569,026	21,495,111	صافي الموجودات
(5,029,567)	(12,941,671)	7,912,104	31 ديسمبر 2014 بمجموع الإيرادات
(11,493,015)	(16,200,039)	4,707,024	خسارة السنة
62,983,101	35,928,674	27,054,427	بمجموع الموجودات
(32,850,742)	(4,724,278)	(28,126,464)	بمجموع المطلوبات
30,132,359	31,204,396	(1,072,037)	صافي الموجودات

27. معاملات مع أطراف ذات صلة

تتمثل الأطراف ذات الصلة في شركات زميلة وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة وأطراف أخرى ذات صلة مثل المساهمين الرئيسيين وشركات يملك فيها أعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة حصصاً رئيسية أو بإمكانهم ممارسة تأثير فعال أو سيطرة مشتركة عليها.

فيما يلي أهم المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات الصلة والمتضمنة في البيانات المالية المجمعة :

31 ديسمبر 2014 د.ك	31 ديسمبر 2015 د.ك	
3,922,651	270,204	ارصدة في بيان المركز المالي المجموع
3,725,444	4,720,474	مستحق من أطراف ذات صلة (انظر إيضاح 16)
1,631,229	1,451,075	مستحق الى أطراف ذات صلة (انظر إيضاح 21) *
-	3,570,742	مستحق الى أطراف ذات صلة ضمن بند ذمم دائنة تجارية ومستحق الى مقاولين (إيضاح 21)
		شراء حصص غير مسيطرة في شركة تابعة (إيضاح 7.3)

* يتضمن الرصيد المستحق الى اطراف ذات صلة مبلغ إجمالي 4,269,875 د.ك مستحق بدون فوائد (31 ديسمبر 2014 :

2,750,000 د.ك) من شركة زميلة (1,519,875 د.ك) و من طرف ذي صلة اخر (2,750,000 د.ك) وليس عليه شروط سداد

محددة.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

27. تابع / معاملات مع أطراف ذات صلة

31 ديسمبر 2014	31 ديسمبر 2015	
د.ك	د.ك	معاملات متضمنة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع
99,206	822,565	أتعاب إدارية وإيرادات أخرى
20,000	-	مصاريف عمومية وإدارية وأخرى - مصاريف استشارية
		مزاياء الإدارة العليا :
331,408	250,419	منافع قصيرة الاجل
24,603	28,125	مكافأة نهاية الخدمة

تمت الموافقة على السياسات التسعيرية والشروط على هذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة .

تخضع المعاملات مع الأطراف ذات الصلة لموافقة المساهمين في إجتماع الجمعية العمومية .

28. ملخص الموجودات والمطلوبات المالية حسب الفئة وقياس القيمة العادلة

28.1 فئات الموجودات والمطلوبات المالية

يتم تصنيف القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة الواردة في بيان المركز المالي المجمع على النحو التالي :

31 ديسمبر 2014	31 ديسمبر 2015	
د.ك	د.ك	المدينون (بالتكلفة المطفأة)
9,575,373	5,301,713	• النقد والتقد المعادل
23,528,359	18,423,438	• مدينون وموجودات أخرى (إيضاح 16)
891,602	-	• استثمار في صكوك
33,995,334	23,725,151	
		اصول بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر
-	1,994,505	• استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر (إيضاح 15)
-	1,994,505	• محددة عند التحقق المبدئي
		استثمارات متاحة للبيعم (إيضاح 17)
4,644,283	5,624,588	• بالقيمة العادلة
-	336,652	• بالتكلفة / بالتكلفة ناقص هبوط القيمة
4,644,283	5,961,240	
38,639,617	31,680,896	مجموع الأصول المالية

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

28. تابع / ملخص الموجودات والمطلوبات المالية حسب الفئة وقياس القيمة العادلة

28.1 تابع / فئات الموجودات والمطلوبات المالية

31 ديسمبر 2014	31 ديسمبر 2015	
د.ك	د.ك	مطلوبات مالية أخرى (بالتكلفة المطفأة)
11,687,748	10,264,198	• دائنون ومطلوبات أخرى (ايضاح 21)
15,685,469	4,039,496	• قروض
5,171,400	900,000	• سندات
32,544,617	15,203,694	مجموع المطلوبات المالية

28.2 قياس القيمة العادلة

تمثل القيمة العادلة في السعر الذي يتم استلامه لبيع اصل او دفعه لتحويل التزام في معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس. ان الاستثمارات (باستثناء بعض الاستثمارات المتاحة للبيع المدرجة بالتكلفة / التكلفة ناقصا انخفاض القيمة للاسباب المحددة في الايضاح 17 حول البيانات المالية المجمعة) مدرجة بالقيمة العادلة وان تفاصيل القياس مفصّل عنها في الايضاح 28.3 حول البيانات المالية المجمعة. ويرأى ادارة المجموعة ، فان المبالغ المدرجة لجميع الاصول والخصوم المالية الاخرى والتي هي بالتكلفة المطفأة تعتبر مقاربة لقيمها العادلة.

تقوم المجموعة بقياس الاصول غير المالية كالعقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة كل سنة بتاريخ التقرير (ايضاح 28.4).

28.3 التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

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

- مستوى 1 : اسعار مدرجة (غير معدلة) في اسواق نشطة لموجودات ومطلوبات مماثلة.
- مستوى 2 : معطيات غير الاسعار المدرجة المتضمنة في مستوى 1 والتي يمكن تتبعها للموجودات والمطلوبات سواء بصورة مباشرة (كالاسعار) او بصورة غير مباشرة (معطيات متعلقة بالأسعار) . و
- مستوى 3 : معطيات الموجودات والمطلوبات التي لا تستند الى معلومات سوقية يمكن تتبعها (معطيات غير قابلة للمراقبة).

المستوى الذي تصنف ضمنه الموجودات والمطلوبات المالية يتم تحديده بناء على ادنى مستوى للمعطيات الهامة التي أدت الى قياس القيمة العادلة.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

28. تابع / ملخص الموجودات والمطلوبات المالية حسب الفئة وقياس القيمة العادلة

28.3 تابع / التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

إن الموجودات والمطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي مجمعة حسب التسلسل الهرمي المستخدم لقياس القيمة العادلة كما يلي:

31 ديسمبر 2015	مستوى 1	مستوى 2	مستوى 3	المجموع	
	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	ايضاح
موجودات بالقيمة العادلة					
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر					
- اسهم مسعرة	950,575	-	-	950,575	أ
- صناديق استثمارية	-	151,843	-	151,843	ب
- اسهم غير مسعرة	-	-	892,087	892,087	ج
استثمارات متاحة للبيع :					
- استثمارات مباشرة في اسهم :					
• مسعرة	119,791	-	-	119,791	أ
• غير مسعرة	-	-	2,889,992	2,889,992	ج
- صناديق ملكية خاصة	-	-	444,550	444,550	د
- صناديق ملكية مباشرة	-	-	714,152	714,152	د
- محافظ استثمارية مدارة من قبل الغير					
• ائتمان استثمارات عقارية مسعرة (REIT)	748,296	-	-	748,296	أ
• محلية	-	-	152,328	152,328	هـ
• اجنبية	-	-	555,479	555,479	هـ
مجموع الموجودات	1,818,662	151,843	5,648,588	7,619,093	

31 ديسمبر 2014

31 ديسمبر 2014	مستوى 1	مستوى 2	مستوى 3	المجموع	
	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	ايضاح
موجودات بالقيمة العادلة					
استثمارات متاحة للبيع :					
- اسهم غير مسعرة	-	-	3,048,281	3,048,281	أ
- صناديق ملكية خاصة	-	-	654,676	654,676	ب
- صناديق ملكية مباشرة	-	-	890,751	890,751	ب
- محافظ استثمارية مدارة من قبل الغير	-	-	50,575	50,575	ج
مجموع الموجودات	-	-	4,644,283	4,644,283	

لا يوجد هناك تحويلات جوهرية من المستوى 1 الى المستوى 2 خلال السنة.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

28. تابع / ملخص الموجودات والمطلوبات المالية حسب الفئة وقياس القيمة العادلة

28.3 تابع / التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

القياس بالقيمة العادلة

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

فيما يلي الطرق وتقنيات التقييم المستخدمة لغرض قياس القيمة العادلة والتي لم تتغير بالمقارنة مع فترة التقارير المالية السابقة:

الأدوات المالية للمستوى الثالث

أ) أسهم مسعرة / ائتمان استثمارات عقارية مسعرة

جميع الأوراق المالية المسعرة يتم تداولها في الاسواق المالية. يتم تحديد القيمة العادلة بالرجوع الى أسعار شرايهم في تاريخ التقرير.

ب) صناديق استثمارية

تتكون استثمارات هذه الصناديق بشكل رئيسي من اسهم محلية مسعرة وقد تم تحديد القيمة العادلة للاستثمار بناء على صافي قيمة الاصل المعلنة من قبل مدرء الصناديق كما في تاريخ التقارير المالية.

ج) اسهم غير مسعرة

تمثل ملكيات في أوراق مالية محلية وأجنبية غير مدرجة يتم قياسها بالقيمة العادلة . يتم تقدير القيمة العادلة باستخدام صافي قيمة الأصول المعلن في آخر معلومات مالية متاحة ونظام تدفق نقدي مخصص وأساليب تقييم أخرى تشمل بعض الافتراضات غير المدعومة من قبل اسعار او معدلات سوقية قابلة للمراقبة.

د) استثمار في صناديق ملكية خاصة ومباشرة

ان الإستثمارات في هذه الصناديق الخاصة والمباشرة تتمثل أساسا في اوراق مالية أجنبية ومحلية مسعرة وغير مسعرة . كما ان المعلومات الخاصة بهذه الاستثمارات مقتصرة على تقارير مالية دورية يقدمها مدرء الإستثمار . يتم إدراج هذه الإستثمارات بصافي قيمة الأصول المعلنة من قبل مدرء الإستثمار . ونظرا لطبيعة هذه الإستثمارات ، فإن صافي قيمة الموجودات المعلنة من قبل مدرء الإستثمار تمثل افضل تقدير للقيمة العادلة المتاحة لهذه الإستثمارات .

هـ) محافظ استثمارية مدارة من قبل الغير

ان استثمارات المحافظ الإستثمارية المدارة تتمثل في أوراق مالية مسعرة وغير مسعرة يتم تقييمها بناء على آخر تقرير من مدير الصندوق.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

28. تابع / ملخص الموجودات والمطلوبات المالية حسب الفئة وقياس القيمة العادلة

28.3 تابع / التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

المستوى الثالث - قياسات القيمة العادلة

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

2014	2015	
د.ك	د.ك	
4,226,685	4,644,283	كما في 1 يناير
(709,823)	1,443,545	التغير في القيمة العادلة
(2,731,207)	(733,956)	صافي البيع/الاسترداد
274,879	955,000	إضافات خلال السنة
4,117,074	(103,282)	صافي الحركة بين مستوى 3 والتكلفة
(533,325)	(557,002)	هبوط في استثمارات المستوى 3
4,644,283	5,648,588	كما في 31 ديسمبر

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

حساسية قياس القيمة العادلة على المدخل	النطاق (المتوسط المرجح)	المدخل الهام غير القابل للرصد	تقنية التقييم	الأصول المالية
زيادة في نسبة العر للقيمة الدفترية سيؤدي الى زيادة في القيمة العادلة	0.7 - 3.5	نسبة السعر الى القيمة الدفترية	طريقة صافي قيمة الأصول المضاعفة	اسهم غير مسعرة
زيادة في معدل الخصم سيؤدي الى نقصان في القيمة العادلة	20% - 75%	الخصم لعدم وجود تسويق ومخاطر الشركة المحددة		
زيادة في القيمة العادلة سيؤدي الى زيادة القيمة	لا شيء	القيمة العادلة التي تقوم عليها الأصول	صافي قيمة الأصول المعلنة من قبل مدير الإستثمار	صناديق ملكية خاصة ومباشرة
زيادة في القيمة العادلة سيؤدي الى زيادة القيمة	لا شيء	القيمة العادلة التي تقوم عليها الأصول	صافي قيمة الأصول المعلنة من قبل مدير الإستثمار	محافظ اخرى مدارة من قبل الغير

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

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

في حال الاصول المتاحة للبيع، فان تكلفة انخفاض القيمة في الارباح او الخسائر سوف يعتمد على ما اذا كان الانخفاض كبيرا او متواصلا. ان الزيادة في القيمة العادلة سيؤثر فقط على حقوق الملكية (من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى) و، لن يؤثر على الارباح او الخسائر.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

28. تابع / ملخص الموجودات والمطلوبات المالية حسب الفئة وقياس القيمة العادلة

28.4 قياس القيمة العادلة للأصول غير المالية

يبين الجدول التالي المستويات ضمن التسلسل الهرمي للموجودات غير المالية المقاسة بالقيمة العادلة على أساس متكرر كما في 31 ديسمبر 2015 و 31 ديسمبر 2014:

مستوى 1 د.ك	مستوى 2 د.ك	مستوى 3 د.ك	المجموع د.ك	
31 ديسمبر 2015				
عقارات استثمارية				
-	-	5,436,000	5,436,000	- مباني في الكويت
-	-	3,377,253	3,377,253	- اراضي ومباني قيد التنفيذ في الكويت
-	276,894	-	276,894	- مبنى في الامارات العربية المتحدة
-	1,688,189	-	1,688,189	- مبنى في مملكة البحرين
-	-	1,690,713	1,690,713	- أرض في مصر
-	1,965,083	10,503,966	12,469,049	
31 ديسمبر 2014				
عقارات استثمارية				
-	-	5,041,000	5,041,000	- مباني في الكويت
-	-	3,079,000	3,079,000	- اراضي ومباني قيد التطوير في الكويت
-	226,581	-	226,581	- مبنى في الامارات العربية المتحدة
-	1,591,533	-	1,591,533	- مبنى في مملكة البحرين
-	-	1,813,053	1,813,053	- أرض في مصر
-	1,818,114	9,933,053	11,751,167	

تم تحديد القيمة العادلة لجميع العقارات الاستثمارية بناء على تقييمات تم الحصول عليها من اثنين من المقيمين المستقلين لكل استثمار عقاري ، متخصصين في تقييم هذه الأنواع من العقارات الاستثمارية. كما يتم تطوير المدخلات الهامة والافتراضات بالتشاور الوثيق مع الإدارة. كما في 31 ديسمبر 2015 و 2014 ، ولاغراض التقييم، اختارت المجموعة القيمة الأدنى للتقييمين و الذي تم الحصول عليهما لكل عقار استثماري.

مباني في الكويت

تتمثل المباني في الكويت في مباني مصنفة كـ "مباني استثمارية". تم تحديد القيمة العادلة بناء على القيمة الأدنى والتي تم الحصول عليها من بنك محلي والذي قام بتقييم العقارات الاستثمارية باستخدام طريقة العائد والتي تقوم برسملة ايراد الايجار الشهري المتوقع ، صافي من تكلفة التشغيل المتوقعة باستخدام معدل خصم ناتج من السوق. عند اختلاف القيمة الحقيقية لايراد اليجار عن القيمة المتوقعة ، يتم عمل تعديلات لايراد الايجار المتوقع. عند استخدام طريقة الايجار المتوقع ، يتم ادراج تعديلات لعوامل محددة مثل معدل الاشغال ، شروط عقد الايجار الحالي ، توقعات الايجار من عقود الايجار المستقبلية والمساحات المؤجرة غير المرخصة.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

28. تابع / ملخص الموجودات والمطلوبات المالية حسب الفئة وقياس القيمة العادلة

28.4 تابع / قياس القيمة العادلة للاصول غير المالية

اراضي ومباني قيد التنفيذ في الكويت

تمثل الاراضي ومباني قيد التنفيذ في الكويت في اراضي مصنفة كـ "اراضي استثمارية ومباني قيد التنفيذ". تم تحديد القيمة العادلة بناء على القيمة الأدنى والتي تم الحصول عليها من بنك محلي والذي قام بتقييم العقارات الاستثمارية باستخدام اما نصح السوق او الدخل نصح مقارنة السوق والتي تعكس اسعار يمكن تتبعها لمعاملات سوقية حديثة لعقارات شبيهة وتتضمن تعديلات لعوامل محددة للارض موضوع البحث، بما في ذلك حجم القطعة، الموقع، والاستخدام الحالي. طريقة العائد تقوم برسمة ايراد الايجار الشهري المتوقع، صافي من تكلفة التشغيل المتوقعة باستخدام معدل خصم ناتج من السوق. عند اختلاف القيمة الحقيقية لايراد الجار عن القيمة المتوقعة، يتم عمل تعديلات لايراد الايجار المتوقع. عند استخدام طريقة الايجار المتوقع، يتم ادراج تعديلات لعوامل محددة مثل معدل الاشغال، شروط عقد الايجار الحالي، توقعات الايجار من عقود الايجار المستقبلية والمساحات المؤجرة غير المرخصة.

مبنى في الامارات العربية المتحدة

يتمثل المبنى في الامارات العربية المتحدة في اربعة اجنحة لمكاتب "وحدات تجارية". تم تحديد القيمة العادلة بناء على القيمة الأدنى والتي تم الحصول عليها من مقيم مستقل باستخدام نصح مقارنة السوق والتي تعكس اسعار يمكن تتبعها لمعاملات سوقية حديثة لعقارات شبيهة دون اي تعديلات جوهرية لمعلومات السوق التي يمكن تتبعها.

مبنى في مملكة البحرين

يصنف المبنى في مملكة البحرين كـ "مباني استثمارية". تم تحديد القيمة العادلة بناء على القيمة الأدنى والتي تم الحصول عليها من مقيم مستقل باستخدام نصح مقارنة السوق والتي تعكس اسعار يمكن تتبعها لمعاملات سوقية حديثة لعقارات شبيهة دون اي تعديلات جوهرية لمعلومات السوق التي يمكن تتبعها.

أرض في مصر

تمثل الارض في مصر أرض مصنفة كـ "أرض استثمارية". تم تحديد القيمة العادلة بناء على القيمة الأدنى والتي تم الحصول عليها من مقيم مستقل باستخدام نصح مقارنة السوق والتي تعكس اسعار يمكن تتبعها لمعاملات سوقية حديثة لعقارات شبيهة وتتضمن تعديلات لعوامل محددة للارض موضوع البحث، بما في ذلك حجم القطعة، الموقع، العوائق والاستخدام الحالي.

معلومات اضافية بخصوص المستوى 3 - قياسات القيمة العادلة مبينة في الجدول ادناه:

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

28. تابع / ملخص الموجودات والمطلوبات المالية حسب الفئة وقياس القيمة العادلة

28.4 تابع / قياس القيمة العادلة للأصول غير المالية

علاقة المدخلات غير المرصودة بالنسبة للقيمة العادلة	نطاق المدخلات غير المرصودة	مدخلات هامة غير مرصودة	تقنية التقييم	البيان
كلما زاد الإيجار زادت القيمة العادلة والعكس بالعكس	12,080 د.ك الى 24,250 د.ك (2014) : 12,550 د.ك الى 25,250 د.ك)	معدل الإيجار الاقتصادي الشهري	طريقة العائد من الإيجار المتوقع	مباني في الكويت
كلما زاد سعر المتر المربع زادت القيمة العادلة	1,987 د.ك (2014) : 1,824 د.ك الى 1,924 د.ك)	سعر السوق المقدر (للمتر المربع)	طريقة المقارنة السوقية، طريقة الإيرادات والتكلفة للإنشاءات	أراضي ومباني قيد التنفيذ في الكويت
كلما زاد الإيجار زادت القيمة العادلة والعكس بالعكس	11,800 د.ك	معدل الإيجار المقدر الشهري	طريقة العائد من الإيجار المتوقع	
كلما زاد معدل العائد زادت القيمة كلما زادت تكلفة الإنشاء للمتر المربع زادت القيمة العادلة	8.93% : 130 د.ك - 135 د.ك	معدل العائد تكلفة الإنشاء (للمتر المربع)		
كلما زاد سعر المتر المربع زادت القيمة العادلة	6.26 د.ك الى 7.76 د.ك (2014) : 6.5 د.ك - 6.6 د.ك)	سعر السوق المقدر (للمتر المربع)	طريقة المقارنة السوقية	أرض في مصر

المستوى الثالث - قياسات القيمة العادلة :

عند قياس العقارات الاستثمارية المصنفة في المستوى الثالث، تقوم المجموعة باستخدام مدخلات تقنيات التقييم التي لا تستند الى بيانات سوقية مرصودة. كما يتم تسوية العقارات الاستثمارية ضمن هذا المستوى من الارصدة الافتتاحية الى الارصدة الختامية على النحو التالي:

31 ديسمبر 2014	31 ديسمبر 2015	
د.ك	د.ك	
73,091,735	9,933,053	الرصيد الافتتاحي
4,417,311	400,543	إضافات
(67,483,805)	(25,202)	استبعاد
(107,999)	292,710	التغيرات في القيمة العادلة المسجلة في الأرباح أو الخسائر
15,811	(97,138)	فروقات مسجلة في بيان الدخل الشامل
9,933,053	10,503,966	الرصيد الختامي

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

29. أهداف وسياسات ادارة المخاطر

المطلوبات المالية الرئيسية لدى المجموعة تشمل قروض ، سندات دائنة والذمم الدائنة ومطلوبات أخرى. ان الهدف الرئيسي للمطلوبات المالية هو تمويل الأنشطة التشغيلية للمجموعة . ان لدى المجموعة موجودات مالية متعددة تتضمن الذمم المدينة وموجودات أخرى والنقد وأرصدة لدى البنوك وودائع قصيرة الأجل واستثمار في صكوك وأوراق مالية استثمارية والتي تنشأ مباشرة من العمليات التشغيلية.

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

يتولى مجلس إدارة الشركة الأم مسؤولية تحديد سياسات لتخفيض المخاطر المذكورة ادناه.

لا تستخدم المجموعة مشتقات الأدوات المالية.

فيما يلي أهم المخاطر المالية التي تتعرض لها المجموعة :

29.1 مخاطر السوق

أ) مخاطر العملة الأجنبية

تمثل مخاطر العملة الأجنبية في تقلب القيم العادلة للتدفقات المستقبلية للأدوات المالية نتيجة لتغير أسعار تحويل العملات الأجنبية.

تعمل المجموعة، وبشكل أساسي ، في دول الشرق الأوسط وأوروبا وأمريكا ، وهي بذلك عرضة لمخاطر العملة الأجنبية الناتجة من تداولها لعدة عملات ، بشكل رئيسي بما يتعلق بالدولار الأمريكي والريال القطري واليورو . قد تتأثر الميزانية العمومية للمجموعة بشكل كبير نتيجة للتغير في اسعار هذه العملات . للتخفيف من تعرض المجموعة لمخاطر العملة الأجنبية، يتم مراقبة التدفقات النقدية بالعملة الأجنبية.

بشكل عام ، فإن إجراءات إدارة المخاطر المتبعة لدى المجموعة تعمل على فصل التدفقات النقدية بالعملة الأجنبية قصيرة الأجل (التي تستحق خلال فترة 12 شهرا) عن التدفقات النقدية طويلة الأجل. تدار مخاطر العملة الأجنبية من قبل المجموعة بتنوع استثماراتها جغرافيا ومراقبة حركات العملة الأجنبية والأوضاع المفتوحة للمجموعة بشكل منتظم.

إن من أهم صافي تعرض المجموعة لمخاطر العملة الأجنبية من قبل الموجودات النقدية المقومة بعملات أجنبية ناقصا للمطلوبات النقدية في تاريخ التقارير المالية والتي تم تحويلها الى الدينار الكويتي بأسعار الاقفال في نهاية السنة كما يلي :

31 ديسمبر	31 ديسمبر
2014	2015
ما يعادل	ما يعادل
د.ك	د.ك
907,684	2,058,564
6,252,757	2,193,569
891,602	-

دولار أمريكي
الريال القطري
اليورو

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

29. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

29.1 تابع / مخاطر السوق

أ) تابع / مخاطر العملة الأجنبية

في حالة ارتفاع سعر صرف الدينار الكويتي مقابل تلك العملات الأجنبية بنسبة 5.7% (2014: 5.7%)، سوف يكون تأثير ذلك على خسارة السنة كما يلي ، ولا يوجد أي تأثير على حقوق ملكية المجموعة.

ربح/خسارة السنة		
2014	2015	
د.ك	د.ك	
(51,738)	(117,338)	دولار أمريكي
(356,407)	(125,033)	الريال القطري
(50,821)	-	اليورو
(458,966)	(242,371)	اجمالي الخسارة

في حالة انخفاض سعر صرف الدينار الكويتي مقابل تلك العملات الأجنبية بنسبة 5.7% (2014: 5.7%)، يكون تأثير ذلك على ربح/خسارة السنة معاكس ، والأرصدة السلبية أعلاه تكون ايجابية والأرصدة الإيجابية تكون سلبية.

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

ب) مخاطر معدلات أسعار الفائدة

تنشأ مخاطر معدلات أسعار الفائدة عادة من احتمال تأثير التغيرات في معدلات أسعار الفائدة على الأرباح المستقبلية أو القيم العادلة للأدوات المالية. يوجد لدى المجموعة ودائع قصيرة الأجل (ايضاح 14) وقروض (ايضاح 22) وسندات دائنة (ايضاح 23) تجعلها عرضة لمخاطر تقلبات معدلات أسعار الفائدة، سواء كانت بمعدلات ثابتة أو متغيرة. تقوم المجموعة بإدارة تلك المخاطر عن طريق المحافظة على خليط مناسب من ودائع قصيرة الأجل وقروض ذات المعدلات الثابتة والأخرى ذات المعدلات المتغيرة.

تتم مراقبة المراكز بشكل منتظم للتأكد من أنها ضمن الحدود المسموح بها.

يوضح الجدول التالي درجات الحساسية على ربح/خسارة السنة بناء على تغيرات معقولة في معدلات أسعار الفائدة بنسبة +75% (0.75%) و -75% (0.75%) نقطة اساسية وبأثر رجعي من بداية السنة. تمت عملية الاحتمال بناء على الأدوات المالية للمجموعة المحتفظ بها في كل تاريخ تقرير مع الأخذ بعين الاعتبار أن كافة المتغيرات الأخرى بقيت ثابتة وليس هناك تأثير على حقوق الملكية للمجموعة :

انخفاض في معدلات أسعار الفائدة		ارتفاع في معدلات أسعار الفائدة		الزيادة / (النقص) في ربح/خسارة السنة
2014	2015	2014	2015	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
122,516	31,086	(122,516)	(31,086)	

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

29. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

29.1 تابع / مخاطر السوق

ج) المخاطر السعرية للأسهم

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

تعرض المجموعة لمخاطر التقلبات السعرية لإستثماراتها المدرجة الموجوده بشكل أساسي في كندا. يتم تصنيف الاستثمارات المسعرة في مساهمات الملكية كاستثمارات متاحة للبيع واستثمارات باقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

تم تحديد حساسية المخاطر السعرية لمساهمات الملكية بناء على مدى التعرض للمخاطر السعرية لمساهمات الملكية في تاريخ البيانات المالية. اذا تغيرت اسعار الاسهم بنسبة 10% زيادة / نقصان فان تأثير تلك التغيرات على الربح والايادات الشاملة الاخرى للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 و 2014 سيكون كما يلي :

يشير الرقم الإيجابي أدناه الى زيادة في الايرادات الشاملة الاخرى حينما يزيد سعر السهم بواقع 10% مع بقاء جميع التغيرات الأخرى ثابتة.

الايادات الشاملة الاخرى		ربح السنة		
31 ديسمبر 2014	31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2014	31 ديسمبر 2015	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
-	-	-	95,058	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
-	86,810	-	-	استثمارات متاحة للبيع
-	86,810	-	95,058	

في حالة انخفاض اسعار مساهمات الملكية بنسبة 10% ، فإنه سوف يكون هناك تأثير مساو ومعاكس على الإيرادات الشاملة الأخرى، والأرصدة الظاهرة أعلاه ستكون سلبية.

29.2 مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي تلك المخاطر التي تنتج عن عدم قدرة طرف من أطراف الأدوات المالية الوفاء بالتزاماته تجاه الطرف الآخر مسببا بذلك خسارة الطرف الآخر. ان سياسة المجموعة تجاه مخاطر الائتمان تتطلب مراقبة تلك المخاطر بشكل دائم. كما تحاول المجموعة عدم تركيز تلك المخاطر على أفراد أو مجموعة عملاء في مناطق أو شركات محددة من خلال تنويع تعاملاتها في أنشطة مختلفة.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

29. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

29.1 تابع / مخاطر الائتمان

ان مدى تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان محدود بالمبالغ المدرجة ضمن الأصول المالية كما في تاريخ التقرير والملخصة على النحو التالي:

31 ديسمبر 2014 د.ك	31 ديسمبر 2015 د.ك	
9,575,373	5,301,713	النقد والنقد المعادل
-	1,043,930	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر (ايضاح 15)
23,528,359	18,423,437	ذمم مدينة وموجودات اخرى (ايضاح 16)
891,602	-	استثمار في صكوك
4,644,283	5,961,240	استثمارات متاحة للبيع (ايضاح 17)
38,639,617	30,730,320	

فيما عدا استثمارات متاحة للبيع وذمم مدينة و استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وموجودات أخرى معينة كما هو مبين في إيضاح 17 و 15 و 16 على التوالي ، لا شئ من الأصول الموضحة اعلاه تجاوزت مدة استحقاقه أو تعرضت لانخفاض في القيمة . تراقب المجموعة باستمرار عدم سداد حساب عملائها والأطراف الأخرى ، المعرفين كأفراد أو كمجموعة وتضمن هذه المعلومات في ضوابط مخاطر الائتمان . تستخدم المجموعة تقييمات ائتمانية خارجية و / أو تحصل على وتستخدم تقارير عن عملائها والأطراف الأخرى عندما تكون متوفرة بتكلفة معقولة. سياسة المجموعة تتعامل فقط مع أطراف ذات كفاءه ائتمانية عالية .

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

لا يوجد رهن أو أي تعزيزات ائتمانية اخرى مقابل الأصول المالية للمجموعة . ان مخاطر الائتمان الخاصة بالنقد وأرصدة لدى البنوك والودائع قصيرة الأجل تعتبر غير هامة حيث أن الأطراف المعنية عبارة عن مؤسسات مالية ذات كفاءة ائتمانية عالية . إن المعلومات عن التركيزات الهامة لمخاطر الائتمان الأخرى مذكورة في الإيضاح رقم 29.3 .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

29. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

29.3 تركيز الموجودات

إن توزيع الموجودات والمطلوبات المالية حسب الإقليم الجغرافي للعامين 2015 و 2014 كما يلي :

المجموع د.ك	الولايات المتحدة الأمريكية د.ك	أوروبا د.ك	آسيا وأفريقيا د.ك	دول مجلس التعاون الخليجي د.ك	الكويت د.ك	
						في 31 ديسمبر 2015 :
5,301,713	-	2,045	79,557	4,344,393	875,718	النقد والتقد المعادل
						استثمارات بالقيمة العادلة
						من خلال الأرباح أو
1,994,505	-	-	-	151,843	1,842,662	الخسائر
						ذمم مدينة وموجودات
18,423,437	-	159,381	1,024,255	15,008,853	2,230,948	أخرى (انظر إيضاح 16)
5,961,240	1,190,887	15,066	728,110	562,392	3,464,785	استثمارات متاحة للبيع
31,680,895	1,190,887	176,492	1,831,922	20,067,481	8,414,113	
						ذمم دائنة ومطلوبات
10,264,198	-	-	-	6,286,139	3,978,059	أخرى
4,039,496	-	-	-	-	4,039,496	قروض
900,000	-	-	-	-	900,000	سندات مصدرة
15,203,694	-	-	-	6,286,139	8,917,555	
						في 31 ديسمبر 2014 :
9,575,373	-	4,532	98,562	7,924,627	1,547,652	النقد والتقد المعادل
						استثمارات بالقيمة العادلة
						من خلال الأرباح أو
23,528,359	-	-	-	17,579,498	5,948,861	الخسائر
						ذمم مدينة وموجودات
4,644,283	652,573	15,210	823,431	312,851	2,840,218	أخرى (انظر إيضاح 15)
891,602	-	891,602	-	-	-	استثمارات متاحة للبيع
38,639,617	652,573	911,344	921,993	25,816,976	10,336,731	استثمار في صكوك
11,687,748	-	-	-	4,716,042	6,971,706	ذمم دائنة ومطلوبات
						أخرى
15,685,469	-	-	-	-	15,685,469	
5,171,400	-	-	-	-	5,171,400	قروض
32,544,617	-	-	-	4,716,042	27,828,575	سندات مصدرة
83,321,899	-	-	-	18,017,654	65,304,245	

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

29. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

29.4 مخاطر السيولة

ان مخاطر السيولة هي تلك المخاطر التي تؤدي الى عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها تجاه الغير عند استحقاقها. وللحد من تلك المخاطر، قامت ادارة المجموعة بتنوع مصادر التمويل وادارة أصولها بعد الأخذ بعين الاعتبار السيولة ومراقبة تلك السيولة بشكل منتظم ان الجدول التالي يلخص فترات استحقاق موجودات ومطلوبات المجموعة . بإستثناء الإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر والاستثمار في الشركات الزميلة والعقارات الاستثمارية والإستثمارات المتاحة للبيع ، تم تحديد تواريخ الإستحقاق الخاصة بالموجودات والمطلوبات على اساس الفترات المتبقية من تاريخ التقرير وحتى تاريخ الإستحقاق في العقد . بالنسبة لإستحقاق الإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر والإستثمارات في شركات زميلة والإستثمارات المتاحة للبيع والعقارات الاستثمارية ، تقوم الإدارة بتقدير تاريخ تسيل هذه الإستثمارات.

إن تواريخ استحقاق الموجودات والمطلوبات في 31 ديسمبر 2015 ، 2014 كما يلي :

المجموع د.ك	أكثر من 5 سنوات د.ك	1 إلى 5 سنوات د.ك	سنة واحدة د.ك	
				كما في 31 ديسمبر 2015
				الموجودات
5,301,713	-	-	5,301,713	النقد والتقد المعادل
1,994,505	-	-	1,994,505	استثمار بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
18,423,438	-	-	18,423,438	ذمم مدينه وموجودات اخرى
5,961,240	-	5,961,240	-	استثمارات متاحة للبيع
9,287,632	-	9,287,632	-	استثمار في شركات زميلة
12,469,049	-	12,469,049	-	عقارات استثمارية
138,568	-	138,568	-	ممتلكات ومعدات
90,332	90,332	-	-	شهره
53,666,477	90,332	27,856,489	25,719,656	
				المطلوبات
10,264,198	-	-	10,264,198	ذمم دائنه ومطلوبات اخرى
4,039,496	-	-	4,039,496	قروض
900,000	-	-	900,000	سندات مصدرة
398,646	-	398,646	-	مخصص مكافأة نهاية الخدمه
15,602,340	-	398,646	15,203,694	

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

29. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

29.4 تابع / مخاطر السيولة

المجموع د.ك	أكثر من 5 سنوات د.ك	1 إلى 5 سنوات د.ك	سنة واحدة د.ك	
				كما في 31 ديسمبر 2014
				الموجودات
9,575,373	-	-	9,575,373	النقد والنقد المعادل
891,602	-	891,602	-	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
23,528,359	-	-	23,528,359	استثمار في صكوك
4,644,283	-	4,644,283	-	ذمم مدنيه وموجودات اخرى
12,452,235	-	12,452,235	-	استثمارات متاحة للبيع
11,751,167	-	11,751,167	-	استثمار في شركات زميلة
49,750	-	49,750	-	عقارات استثمارية
90,332	90,332	-	-	ممتلكات ومعدات
62,983,101	90,332	29,789,037	33,103,732	شهره

المطلوبات				
11,687,748	-	-	11,687,748	ذمم دائنه ومطلوبات اخرى
15,685,469	-	-	15,685,469	قروض
5,171,400	-	2,250,000	2,921,400	سندات مصدرة
306,125	-	306,125	-	مخصص مكافأة نهاية الخدمة
32,850,742	-	2,556,125	30,294,617	

ان الإستحقاقات التعاقدية للمطلوبات المالية المستندة على التدفقات النقدية غير المخصصة هي كما يلي :

المجموع د.ك	أكثر من سنة د.ك	3 - 12 شهر د.ك	1 - 3 شهور د.ك	عند الطلب / حتى شهر د.ك	
					كما في 31 ديسمبر 2015
					المطلوبات المالية
10,264,198	-	10,186,059	1,605	76,534	ذمم دائنه ومطلوبات اخرى
4,206,871	-	4,206,871	-	-	قروض
907,940	-	907,940	-	-	سندات مصدرة
398,646	398,646	-	-	-	مخصص مكافأة نهاية الخدمة
15,777,655	398,646	15,300,870	1,605	76,534	

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

29. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

29.4 تابع / مخاطر السيولة

المجموع د.ك	أكثر من سنة د.ك	3 - 12 شهر د.ك	1 - 3 شهور د.ك	عند الطلب / حتى شهر د.ك	
					كما في 31 ديسمبر 2014
11,687,748	-	9,015,594	2,348,002	324,152	المطلوبات المالية
15,906,198	-	5,106,372	-	10,799,826	ذمم دائنة ومطلوبات اخرى
5,213,811	2,292,411	-	-	2,921,400	قروض
306,125	306,125	-	-	-	سندات مصدرة
					مخصص مكافأة لحماية الخدمة
33,113,882	2,598,536	14,121,966	2,348,002	14,045,378	

30. ادارة مخاطر رأس المال

ان اهداف المجموعة الخاصة بادارة رأس المال هي التركيز على مبدأ الاستمرارية للمجموعة وتحقيق العائد المناسب للمساهمين والمنافع لاصحاب المصلحة الآخرين وكذلك المحافظة على افضل هيكله لرأس المال لتخفيض تكاليف رأس المال.

تقوم المجموعة بادارة هيكله رأس المال وعمل التعديلات اللازمة ، على ضوء المتغيرات في الظروف الاقتصادية والمتغيرات الأخرى المتعلقة بالمخاطر المرتبطة بأصول المجموعة. وللمحافظة على هيكله رأس المال أو تعديلها، قد تقوم المجموعة بتعديل المبالغ المدفوعة عن أرباح المساهمين أو إعادة شراء الأسهم أو اصدار أسهم جديدة أو بيع أصول لتخفيض المديونيات.

لم يجري أي تغيير على طريقة المجموعة في إدارة رأس المال خلال السنة الحالية مقارنة بالسنة السابقة. يتكون هيكل رأس مال المجموعة من البنود التالية:

31 ديسمبر 2014 د.ك	31 ديسمبر 2015 د.ك	
15,685,469	4,039,496	قروض (انظر ايضاح 22)
5,171,400	900,000	سندات دائنة (انظر ايضاح 23)
(9,575,373)	(5,301,713)	ناقصا: النقد والنقد المعادل (انظر ايضاح 14)
11,281,496	(362,217)	صافي المديونيات
30,132,359	38,064,137	مجموع حقوق الملكية
41,413,855	37,701,920	مجموع رأس المال

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

30. تابع / ادارة مخاطر رأس المال

للمحافظة على هيكل رأس المال او تعديلها ، تقوم المجموعة بمراقبة رأس المال عن طريق المتغيرات النسبية. تم احتساب معدلات المتغيرات النسبية تلك عن طريق قسمة صافي المديونية على مجموع رأس المال . تم احتساب صافي المديونيات من مجموع القروض ناقصا النقد والنقد المعادل . تم احتساب مجموع رأس المال كحقوق ملكية والظاهر في بيان المركز المالي المجمع مضافا اليه صافي المديونيات .

31 ديسمبر 2014 د.ك	31 ديسمبر 2015 د.ك	
11,281,496	(362,217)	صافي المديونية
41,413,855	37,701,920	مجموع رأس المال
27%	-	نسبة المديونية

31. أصول مدارة

تدير المجموعة صناديق استثمارية مشتركة ومحافظ مالية نيابة عن المساهمين الرئيسيين وأطراف اخرى ذات صلة وعملاء خارجيين ، كما تحتفظ بأوراق مالية بصفة الأمانة ، لم تدرج ضمن بيان المركز المالي للمجموعة. وقد بلغت قيمة الأصول المدارة كما في تاريخ بيان المركز المالي في 31 ديسمبر 2015 مبلغ 51,762,370 د.ك (مبلغ 66,493,257 د.ك كما في 31 ديسمبر 2014). ومن ضمن هذه الأصول المدارة مبلغ 10,000,000 د.ك (10,000,000 د.ك كما في 31 ديسمبر 2014) يتم إدارتها نيابة عن أطراف ذات صلة. قامت المجموعة خلال السنة بتحقيق عائد اتعاب إدارة تلك الأصول بمبلغ 63,762 د.ك (2014 : مبلغ 99,206 د.ك) .

32. توزيعات أرباح مقترحة

أوصى مجلس إدارة الشركة الأم بعدم توزيع اية أرباح عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 وتلك التوصية خاضعة لموافقة الجمعية العمومية للمساهمين. لم يتم توزيع اية ارباح عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2014 .

33. التزامات رأسمالية

كما في 31 ديسمبر 2015، يوجد على المجموعة التزامات رأسمالية مقابل عقارات استثمارية قيد التطوير بمبلغ 520,000 د.ك (31 ديسمبر 2014 : لا شيء د.ك).