

شركة المدينة للتمويل والاستثمار ش.م.ك عامة

وشركاتها التابعة

دولة الكويت

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقبي الحسابات المستقلين

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

شركة المدينة للتمويل والاستثمار ش.م.ك عامة

وشركاتها التابعة

دولة الكويت

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقبي الحسابات المستقلين

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

المحتويات	الصفحة
تقرير مراقبي الحسابات المستقلين	1
بيان المركز المالي المجمع	2
بيان الدخل المجمع	3
بيان الدخل الشامل المجمع	4
بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع	5
بيان التدفقات النقدية المجمع	6
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة	29-7

Deloitte.
ديلويت وتوش
الوزان وشركاه
شارع أحمد الجابر، الشرق
مجمع دار العوضي - الدور السابع والتاسع
ص.ب : 20174 الصفاة 13062 أو
ص.ب : 23049 الصفاة 13091
الكويت
هاتف : 8060 2243 - 8844 2240 965 +
فاكس : 2080 2245 - 8855 2240 965 +
www.deloitte.com

العتيقي
محاسبون قانونيون
ص.ب. ٦٣٦ الصفاه - ١٣٠٠٧ الكويت
تلفون : ٢٢٤١٠٨٨٥/٢٢٤١٢٨٨٠ - ٩٦٥ +
فاكس : ٢٢٤٥٤٢٤٨ - ٩٦٥ +
شارع علي السالم - عمارة الثويني - الدور الثالث
بريد الكتروني : alateeqi@ateeqicpas.com
موقع الكتروني : www.ateeqicpas.com

شركة المدينة للتمويل والاستثمار ش.م.ك.ع
دولة الكويت

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين إلى السادة المساهمين

تقرير عن البيانات المالية المجمعة

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة المرفقة لشركة المدينة للتمويل والاستثمار (شركة مساهمة كويتية عامة) "الشركة الأم" وشركاتها التابعة "يشار إليهم مجتمعين بالمجموعة" والتي تتضمن بيان المركز المالي المجمع كما في 31 ديسمبر 2015 وكذلك بيانات الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وكذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات التفصيلية الأخرى.

مسئولية إدارة الشركة الأم عن البيانات المالية المجمعة

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

مسئولية مراقبي الحسابات

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

باعتقادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس معقول يمكننا من إبداء رأينا.

الرأي

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

تقرير عن الأمور القانونية والتنظيمية الأخرى

برأينا كذلك، أن الشركة الأم تمسك حسابات منتظمة، وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس الإدارة فيما يتعلق بتلك البيانات المالية المجمعة متفقة مع ما ورد في دفاتر الشركة الأم، وأننا قد حصلنا على المعلومات التي رأيناها ضرورية لأداء مهمتنا، وأن البيانات المالية المجمعة تتضمن كل ما نص قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتهما اللاحقة على وجوب إثباته فيها، وأن الجرد قد أجري وفقاً للأصول المرعية، وأنه في حدود المعلومات التي توفرت لدينا لم تقع خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2015 مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 أو عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتهما اللاحقة على وجه يؤثر مادياً في نشاط المجموعة أو في مركزها المالي المجمع.

نبين أيضاً أنه خلال تدقيقنا لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات مادية لأحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 وتعديلاته اللاحقة 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 ذات العلاقة خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 على وجه يؤثر مادياً في نشاط المجموعة أو مركزها المالي المجمع فيما عدا ما ورد بإيضاح رقم (12) من هذه البيانات المالية المجمعة فيما يتعلق بالحصول على وكالات دائنة من صناديق استثمارية.

طلال يوسف المزيني
سجل مراقبي الحسابات رقم 209 فئة أ
ديلويت وتوش - الوزان وشركاه

براك عبدالمحسن العتيقي
سجل مراقبي الحسابات رقم 69 فئة أ
عضو في بي كي آر انترناشيونال

الكويت في 3 أبريل 2016

شركة المدينة للتمويل والاستثمار ش.م.ك عامة
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

بيان المركز المالي المجمع كما في 31 ديسمبر 2015

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

	إيضاح	2015	2014
الموجودات			
النقد والنقد المعادل	5	932,456	2,666,863
استثمارات مالية بالقيمة العادلة – بيان الدخل	6	1,561,831	2,061,266
مدينون وأرصدة مدينة أخرى	7	4,420,384	9,808,225
استثمارات عقارية	8	5,451,000	27,857,525
استثمارات في شركات زميلة	9	24,508,338	26,766,752
شهرة		-	175,000
استثمارات متاحة للبيع	10	2,930,474	9,258,023
ممتلكات ومعدات		129,809	238,334
إجمالي الموجودات		39,934,292	78,831,988
المطلوبات وحقوق الملكية			
المطلوبات			
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	11	7,034,559	7,512,474
وكالات دائنة	12	2,522,653	34,010,418
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين		163,938	143,782
إجمالي المطلوبات		9,721,150	41,666,674
حقوق الملكية			
رأس المال	13	40,706,523	40,706,523
علاوة الإصدار		4,552,924	4,584,998
أسهم خزانة	14	(2,694,680)	(2,694,680)
احتياطيات أخرى	16	257,820	(1,155,737)
خسائر متراكمة		(22,390,166)	(13,979,090)
إجمالي حقوق الملكية لمساهمي الشركة الأم		20,432,421	27,462,014
حقوق الجهات غير المسيطرة	17	9,780,721	9,703,300
إجمالي حقوق الملكية		30,213,142	37,165,314
إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية		39,934,292	78,831,988

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

محمد درويش الشمالي
رئيس مجلس الإدارة

عبد الرؤوف توفيق
نائب رئيس مجلس الإدارة

بيان الدخل المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

	إيضاح	2015	2014
الإيرادات			
أرباح/ (خسائر) تسوية وكالات وأرصدة دائنة	11 و12	8,123,561	(986,021)
أرباح/ (خسائر) استثمارات	18	2,870,135	(2,205,031)
(خسائر)/ أرباح عقارات	19	(679,389)	1,889,255
إيرادات خدمات استشارية		152,334	594,592
إيرادات أخرى		96,845	206,033
		10,563,486	(501,172)
المصاريف والأعباء الأخرى			
خسائر استثمارات في شركات زميلة	20	3,627,837	3,338,191
مصروفات أخرى	21	2,095,372	1,776,640
مخصصات وخسائر انخفاض	22	9,720,033	7,986,333
		15,443,242	13,101,164
صافي خسارة السنة		(4,879,756)	(13,602,336)
العائد إلى:			
مساهمي الشركة الأم		(4,809,398)	(13,947,031)
حقوق الجهات غير المسيطرة		(70,358)	344,695
		(4,879,756)	(13,602,336)
خسارة السهم (فلس)	23	(12.37)	(35.80)

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان الدخل الشامل المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

	2015	2014
صافي خسارة السنة	(4,879,756)	(13,602,336)
بنود الدخل الشامل الأخرى:		
بنود يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الدخل:		
استثمارات في شركات زميلة		
حصة المجموعة من بنود الدخل الشامل الأخرى في شركات زميلة	1,564,974	(995,598)
المحول إلى بيان الدخل نتيجة بيع حصص في شركات زميلة	-	202,616
	1,564,974	(792,982)
استثمارات متاحة للبيع		
التغير في القيمة العادلة	(440,589)	(3,049,728)
المحول إلى بيان الدخل من بيع استثمارات	221,289	948,347
المحول إلى بيان الدخل من الانخفاض في القيمة	219,300	4,820,054
	-	2,718,673
إجمالي بنود الدخل الشامل الأخرى	1,564,974	1,925,691
إجمالي الخسائر الشاملة للسنة	(3,314,782)	(11,676,645)
يوزع كما يلي:		
مساهمي الشركة الأم	(3,395,841)	(12,050,308)
حقوق الجهات غير المسيطرة	81,059	373,663
	(3,314,782)	(11,676,645)

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

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

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

	الحقوق العائدة لمساهمي الشركة الأم							حقوق الجهات غير المسيطرة	إجمالي حقوق الملكية
	رأس المال	علاوة الاصدار	أسهم خزانة	احتياطيات أخرى (إيضاح 16)	خسائر متراكمة	الإجمالي			
الرصيد كما في 1 يناير 2014	40,706,523	12,734,892	(2,694,680)	(3,052,460)	(8,149,894)	39,544,381		6,887,850	46,432,231
إطفاء الخسائر المتراكمة	-	(8,149,894)	-	-	8,149,894	-		-	-
صافي خسارة السنة	-	-	-	-	(13,947,031)	(13,947,031)		344,695	(13,602,336)
بنود الدخل الشامل الأخرى	-	-	-	1,896,723	-	1,896,723		28,968	1,925,691
التغير في الحصص غير المسيطرة	-	-	-	-	-	-		2,441,787	2,441,787
نصيب المجموعة من التغيرات في حقوق ملكية شركة زميلة	-	-	-	-	(32,059)	(32,059)		-	(32,059)
الرصيد كما في 31 ديسمبر 2014	40,706,523	4,584,998	(2,694,680)	(1,155,737)	(13,979,090)	27,462,014		9,703,300	37,165,314
الرصيد كما في 1 يناير 2015	40,706,523	4,584,998	(2,694,680)	(1,155,737)	(13,979,090)	27,462,014		9,703,300	37,165,314
صافي خسارة السنة	-	-	-	-	(4,809,398)	(4,809,398)		(70,358)	(4,879,756)
بنود الدخل الشامل الأخرى	-	-	-	1,413,557	-	1,413,557		151,417	1,564,974
خسارة من بيع أسهم خزانة	-	(32,074)	-	-	-	(32,074)		-	(32,074)
التغير في الحصص غير المسيطرة	-	-	-	-	-	-		(3,638)	(3,638)
نصيب المجموعة من التغيرات في حقوق ملكية شركة زميلة	-	-	-	-	(3,601,678)	(3,601,678)		-	(3,601,678)
الرصيد كما في 31 ديسمبر 2015	40,706,523	4,552,924	(2,694,680)	257,820	(22,390,166)	20,432,421		9,780,721	30,213,142

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التدفقات النقدية المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

		2015	2014
التدفقات النقدية من أنشطة العمليات			
صافي خسارة السنة		(4,879,756)	(13,602,336)
تسويات:			
أرباح بيع ممتلكات ومعدات		(9,742)	-
(أرباح)/ خسائر استثمارات		(2,870,135)	2,205,031
(أرباح)/ خسائر تسوية وكالات وأرصدة دائنة		(8,123,561)	986,021
أرباح استبعاد شركة تابعة		(2,408)	-
خسائر استثمارات في شركات زميلة		3,627,837	3,338,191
خسائر/ (أرباح) عقارات		1,133,650	(1,369,010)
مخصصات وخسائر انخفاض		9,720,033	7,986,333
استهلاكات وإطفاءات		39,789	67,609
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين		20,156	13,650
خسائر العمليات قبل التغير في موجودات ومطلوبات العمليات		(1,344,137)	(374,511)
استثمارات مالية بالقيمة العادلة – بيان الدخل		23,456	(99,168)
مدينون وأرصدة مدينة أخرى		(1,288,111)	2,451,088
دائنون وأرصدة دائنة أخرى		(2,600,449)	(2,830,238)
صافي النقد المستخدم في أنشطة العمليات		(5,209,241)	(852,829)
التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار			
النقد المسدد لاقتناء استثمارات في شركات زميلة		(44,087)	(368,457)
إيرادات توزيعات أرباح مستلمة		2,721	-
المحصل من بيع استثمارات في شركات زميلة		45,614	509,524
المدفوع لشراء استثمارات متاحة للبيع		(12,980,268)	(3,712,345)
المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع		13,799,922	4,822,354
النقد الناتج من استبعاد شركات تابعة		(4,102)	-
المدفوع لشراء استثمارات عقارية		(93,346)	(164,961)
المحصل من بيع استثمارات عقارية		2,800,000	116,370
صافي المدفوع لشراء ممتلكات ومعدات		(15,908)	(124,346)
صافي النقد الناتج من أنشطة الاستثمار		3,510,546	1,078,139
التدفقات النقدية من أنشطة التمويل			
صافي شراء أسهم خزانة		(32,074)	-
التغير في الحصص غير المسيطرة		(3,638)	-
سداد وكالات دائنة		-	(87,259)
صافي النقد المستخدم في أنشطة التمويل		(35,712)	(87,259)
صافي (النقص)/ الزيادة في النقد والنقد المعادل		(1,734,407)	138,051
النقد والنقد المعادل في بداية السنة		2,666,863	2,528,812
النقد والنقد المعادل في نهاية السنة	5	932,456	2,666,863

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

1. نبذة عن المجموعة

إن شركة المدينة للتمويل والاستثمار – شركة مساهمة كويتية عامة "الشركة الأم" مؤسسة في دولة الكويت عام 1980، وقد تم تسجيلها كشركة استثمار لدى بنك الكويت المركزي بتاريخ 27 أبريل 2005، كما تم إدراج أسهمها في سوق الكويت للأوراق المالية بتاريخ 24 أبريل 2006. يقع المركز الرئيسي للشركة الأم في شارع السور – المرقاب – الكويت.

تتمثل الأنشطة الرئيسية للشركة الأم في القيام بكافة عمليات الاستثمار والتمويل وإدارة الأموال وكذلك بيع وتأجير عقارات للعملاء والمتاجرة في الأراضي والعقارات، تمارس المجموعة جميع أنشطتها وفقاً لتعاليم الشريعة الإسلامية السمحاء.

خلال السنة، انعقدت الجمعية العمومية غير العادية للشركة الأم، ووافقت على تعديل النظام الأساسي للشركة الأم وفقاً لمتطلبات قانون الشركات، وتم التأشير بهذا التعديل في السجل التجاري.

بتاريخ 1 فبراير 2016، تم نشر قانون الشركات الجديد رقم 1 لسنة 2016 في الجريدة الرسمية. إن القانون الجديد واجب التطبيق اعتباراً من 26 نوفمبر 2012. بموجب القانون الجديد، تم إلغاء قانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 وتعديلاته، وتم اعتماد نفاذ لائحته التنفيذية لحين إصدار لائحة تنفيذية للقانون الجديد.

في 31 مايو 2015، انعقدت الجمعية العمومية العادية للمساهمين وتمت الموافقة على البيانات المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014.

تم الموافقة على إصدار البيانات المالية المجمعة من قبل مجلس الإدارة بجلسته المنعقدة بتاريخ 3 أبريل 2016.

2. أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة

2.1 أسس الإعداد

تم إعداد هذه البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية (IFRS) كما هي مطبقة في دولة الكويت على المؤسسات المالية التي تخضع لرقابة بنك الكويت المركزي وهيئة أسواق المال. تم إعداد هذه البيانات المالية المجمعة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية فيما عدا الاستثمارات العقارية والأدوات المالية حيث يتم إعادة قياسها بالقيمة العادلة كما هو موضح في السياسات المحاسبية أدناه.

2.2 تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة

المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة الصادرة وأصبحت سارية المفعول

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

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

دورة التحسينات السنوية 2010-2012

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

دورة التحسينات السنوية 2011-2013

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

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

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

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

المعيار الدولي للتقارير المالية 9: الأدوات المالية

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

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

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

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

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

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

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1: مبادرة الإفصاحات

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

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

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

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

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

تناولت التعديلات التعارض بين المعيار الدولي للتقارير المالية 10 ومعيار المحاسبة الدولي 28 في معالجة فقد السيطرة على شركة تابعة عند بيعها أو مشاركتها مع شركة زميلة أو شركة محاصة. توضح التعديلات أنه يتم تحقق كافة الأرباح أو الخسائر الناتجة من بيع أو مشاركة الموجودات التي تشكل أعمالاً – كما هو محدد في المعيار الدولي للتقارير المالية 3 – فيما بين مستثمر وشركته الزميلة أو شركة محاصة. على الرغم من ذلك، فإنه في حالة أي أرباح أو خسائر ناتجة من بيع أو مشاركة الموجودات والتي لا تشكل أعمالاً، يتم تحققها فقط في حدود حصص المستثمرين في الأعمال بخلاف الأنشطة الرئيسية في الشركة الزميلة أو شركة المحاصة. ينبغي تطبيق هذه التعديلات بأثر مستقبلي وتسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2016 مع السماح بالتطبيق المبكر. إن هذه التعديلات ليس من المتوقع أن يكون لها أي تأثير على المجموعة.

تعديلات على المعايير الدولية للتقارير المالية 10 و12 ومعيار المحاسبة الدولي 28: المنشآت الاستثمارية – تطبيق استثناءات التجميع

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

دورة التحسينات السنوية 2012-2014

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

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

2.3 السياسات المحاسبية الهامة

2.3.1 أسس تجميع البيانات المالية

الشركات التابعة

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

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

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

عند الضرورة، يتم تعديل البيانات المالية للشركات التابعة لكي تتماشى سياساتها المحاسبية مع السياسات المحاسبية للمجموعة.

يتم استبعاد جميع المعاملات والأرصدة والإيردات والمصروفات المتبادلة بين شركات المجموعة بالكامل عند التجميع.

يتم المحاسبة عن التغيرات في حصص ملكية المجموعة في الشركات التابعة التي لا ينتج عنها فقد السيطرة على الشركة التابعة كمعاملات ضمن حقوق الملكية. يتم تعديل القيم الدفترية لحقوق الجهات المسيطرة وغير المسيطرة لتعكس التغيرات في حصتها في الشركات التابعة. يتم إدراج الفرق بين القيمة التي تم تعديل حقوق الجهات غير المسيطرة بها والقيمة العادلة للمبلغ المدفوع أو المستلم في حقوق الملكية مباشرة وتكون متاحة لمساهمي الشركة.

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

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

(ب) القيمة الدفترية للموجودات قبل الاستبعاد (متضمنة الشهرة)، والتزامات الشركة التابعة وكذلك حقوق الجهات غير المسيطرة.

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

اندماج الأعمال

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

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

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

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

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

الشهرة

يتم إدراج الشهرة الناتجة عن إقتناء شركات تابعة بالتكلفة كما في تاريخ الإقتناء ناقصاً خسائر الانخفاض في القيمة إن وجدت.

لأغراض تحديد مدى وجود انخفاض في قيمة الشهرة، يتم توزيع الشهرة على الوحدات المولدة للنقد (أو المجموعات المولدة للنقد) التي من المتوقع أن تستفيد من عملية اندماج الأعمال.

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

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

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

الاستثمارات في شركات زميلة ومشروعات مشتركة

إن الشركات الزميلة هي تلك الشركات التي يكون للمجموعة تأثير جوهري عليها. ان التأثير الجوهري هو القدرة على المشاركة في القرارات المتعلقة بالسياسات المالية والتشغيلية للشركة المستثمر فيها وليس سيطرة أو سيطرة مشتركة على تلك السياسات.

ان المشروع المشترك هو ترتيب مشترك يكون فيه للأطراف التي لديها سيطرة مشتركة على الترتيب حقوق في صافي موجودات هذا الترتيب. ان السيطرة المشتركة هي تقاسم متفق عليه تعاقدياً للسيطرة على الترتيب، والتي توجد فقط عندما يكون اتخاذ قرارات بشأن الأنشطة ذات العلاقة يتطلب الموافقة الجماعية للأطراف التي تتقاسم السيطرة.

يتم إدراج نتائج أعمال وموجودات ومطلوبات الشركات الزميلة أو المشروعات المشتركة في هذه البيانات المالية المجمعة باستخدام طريقة حقوق الملكية فيما عدا وجود استثمار أو جزء منه مصنف كاستثمار محتفظ بها لغرض البيع حيث يتم المحاسبة عنه وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 5 "الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع والعمليات غير المستمرة". وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يدرج الاستثمار في الشركات الزميلة أو المشروعات المشتركة ضمن بيان المركز المالي المجمع مبدئيا بالتكلفة والتي يتم تعديلها لاحقاً بأثر حصة المجموعة من أرباح أو خسائر وأي دخل شامل آخر للشركات الزميلة أو المشروعات المشتركة.عندما يجاوز نصيب المجموعة في خسائر الشركة الزميلة أو المشروعات المشتركة حصة المجموعة بتلك الشركة الزميلة أو المشروع المشترك (متضمنة أية حصص طويلة الأجل تمثل جزء من صافي استثمار المجموعة في الشركة الزميلة أو المشروعات المشتركة) تتوقف المجموعة عن تسجيل نصيبها في الخسائر. يتم تسجيل الخسائر الإضافية إذا فقط عندما يقع علي المجموعة التزام أو قامت بالدفع نيابة عن الشركة الزميلة أو المشروع المشترك.

عند الاستحواذ علي شركة زميلة أو مشروع مشترك فإن أي زيادة في تكلفة الإقتناء عن حصة المجموعة في صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المحددة والالتزامات المحتملة المعترف بها للشركة الزميلة أو المشروع المشترك كما في تاريخ عملية الإقتناء، يتم الاعتراف بها كشهرة. وتظهر الشهرة كجزء من القيمة الدفترية للاستثمار في الشركات الزميلة أو المشروعات المشتركة. إن أي زيادة في حصة المجموعة في صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المحددة والالتزامات المحتملة عن تكلفة الإقتناء بعد إعادة التقييم يتم إدراجها مباشرة ضمن بيان الدخل المجمع.

يتم تطبيق متطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم 39 لتحديد ما إذا كان من الضروري إثبات خسائر انخفاض في القيمة للشركات الزميلة أو المشروعات المشتركة. تخضع كامل القيمة الدفترية للاستثمار (متضمناً الشهرة) لدراسة الانخفاض في القيمة وفقاً لمتطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم 36 "الانخفاض في قيمة الموجودات".

عندما تتعامل المجموعة مع شركة زميلة أو مشروع مشترك، يتم استبعاد الأرباح أو الخسائر الناتجة عن المعاملات مع الشركات الزميلة أو المشروعات المشتركة في حدود حصة المجموعة في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك.

2.3.2 الأدوات المالية

يتم الاعتراف بالموجودات والالتزامات المالية عندما تصبح المجموعة طرفاً للالتزامات التعاقدية لهذه الأدوات.

يتم قياس جميع الموجودات المالية أو المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة. يتم إضافة أو خصم تكاليف المعاملة المتعلقة مباشرة بالإقتناء أو الإصدار للأصل أو الالتزام المالي من القيمة العادلة للأصل أو الالتزام المالي عند الاعتراف المبدئي (باستثناء الأدوات المالية المصنفة بـ "القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة"). حيث يتم إدراج تكاليف المعاملة المتعلقة بالإقتناء مباشرة في بيان الدخل.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

الموجودات المالية

يتم تصنيف الموجودات المالية إلى تصنيفات محددة وهي موجودات مالية "بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة" وموجودات مالية محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق وموجودات مالية "متاحة للبيع" و"قروض ومدينون". تقوم المجموعة بتحديد التصنيف المناسب لموجوداتها المالية في تاريخ الاعتراف المبدئي بناءً على الغرض من إقتناء تلك الموجودات المالية. يتم الاعتراف بكافة عمليات الشراء والبيع للموجودات المالية في تاريخ المتاجرة. تقوم المجموعة بتصنيف موجوداتها المالية كما يلي:

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

يتم تصنيف الموجودات المالية إلى موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل في حالة ما إذا تم الاحتفاظ بها بغرض المتاجرة أو تم تحديدها كذلك عند الإقتناء.

يتم الاعتراف بالموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل بقيمتها العادلة. ويتم إثبات صافي الأرباح والخسائر في بيان الدخل المجمع التي تتضمن التوزيعات النقدية والفوائد المكتسبة من الأصل المالي ويتم إدراجها في سطر "أرباح وخسائر أخرى". يتم تحديد القيمة العادلة كما هو موضح في إيضاح 3.3.

القروض والمدينون

هي موجودات مالية بخلاف المشتقات ذات استحقاق ثابت أو محدد، وهي غير مسعرة في أسواق نشطة. تثبت القروض والمدينين (أدوات الدين الاسلامية والمدينون الآخرون والنقد والنقد المعادل) بالتكلفة المطفأة باستخدام معدل العائد الفعلي مخصوماً منها أي خسائر انخفاض في القيمة.

الموجودات المالية المتاحة للبيع

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

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

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

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

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

الانخفاض في القيمة

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

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

إن الدليل الموضوعي للانخفاض في محفظة العملاء يمكن أن يتضمن خبرة المجموعة السابقة حول إمكانية التحصيل، زيادة عدد أيام التأخير في التحصيل عن متوسط فترة الائتمان، والتغيرات الملحوظة في الاقتصاديات العالمية والمحلية التي تؤدي بدورها إلى تخلف العملاء عن السداد.

يتم تكوين مخصص محدد للانخفاض في القيمة لمواجهة خطر الائتمان بالنسبة للمدينون وذلك عند وجود دليل موضوعي للمجموعة بأنها لن تستطيع تحصيل كافة المبالغ المستحقة لها. إن مقدار المخصص المحدد هو الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة المستردة للأصل والتي يتم تحديدها اعتماداً على القيمة الحالية للتدفقات النقدية مع الأخذ في الاعتبار استبعاد المبالغ القابلة للاسترداد للكفالات والضمانات مخصومة بناءً على معدل العائد الفعلي. يتم الاعتراف بقيمة ذلك المخصص في بيان الدخل.

بالإضافة إلى ذلك، وطبقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي يتم تكوين مخصص عام بحد أدنى بنسبة 1% على كافة التسهيلات الائتمانية التي لم يتم احتساب مخصصات محددة لها.

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

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

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

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

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

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

الاستبعاد

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

في حالة الحذف الكامل للأصل، يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية والمقابل المستلم والمدينون وبنود الدخل الشامل الأخرى المتعلقة بالأصل في بيان الدخل.

المطلوبات المالية

يتم الاعتراف المبدئي للمطلوبات المالية "متضمنة المرابحات والوكالات الدائنة والدائنين والأرصدة الدائنة الأخرى" بالقيمة العادلة بعد خصم تكلفة المعاملة المتكبدة ويتم إعادة قياسها بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة العائد الفعلي. يتم إدراج الفرق بين المتحصلات (بعد خصم تكلفة المعاملة) والقيمة التي يجب الوفاء بها في بيان الدخل على مدار فترة الاقتراض باستخدام معدل الفائدة الفعلي.

الاستبعاد

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

2.3.3 استثمارات عقارية

إن الاستثمارات العقارية هي العقارات المحتفظ بها للحصول على إيجارات و/أو زيادة قيمتها الرأسمالية (بما في ذلك العقارات قيد الإنشاء المحتفظ بها لنفس هذه الأغراض). يتم قياس العقارات الاستثمارية مبدئياً بالتكلفة بما في ذلك تكاليف المعاملة.

وبعد الاعتراف المبدئي، يتم قياس الاستثمارات العقارية بالقيمة العادلة. يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة من التغيرات في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية في بيان الدخل المجمع للفترة التي نتجت فيها هذه الأرباح أو الخسائر.

يتم استبعاد الاستثمارات العقارية عند البيع أو عندما يتم الاستبعاد من الاستخدام بشكل دائم وعدم وجود منافع اقتصادية مستقبلية متوقعة من الاستبعاد. يتم إدراج أي ربح أو خسارة ناتجة من الاستبعاد (يتم احتسابه بمقدار الفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل) في بيان الدخل للفترة التي تم فيها الاستبعاد.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

2.3.4 ممتلكات ومعدات

تظهر الممتلكات والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة. تتضمن التكلفة سعر الشراء وأي تكلفة مرتبطة مباشرة بإيصال تلك الموجودات إلى موقع التشغيل وجعلها جاهزة للتشغيل. تدرج مصروفات الإصلاحات والصيانة والتجديد غير المادية في بيان الدخل المجمع للفترة التي يتم تكبد هذه المصروفات فيها. يتم رسملة هذه المصاريف في الحالات التي يظهر فيها بوضوح أنها قد أدت إلى زيادة المنافع الاقتصادية المستقبلية المتوقع الحصول عليها من استخدام هذه الموجودات إلى حد أعلى من معيار الأداء المحدد أساساً.

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

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

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

2.3.5 انخفاض في قيمة الموجودات الملموسة والغير ملموسة بخلاف الشهرة

يتم مراجعة الموجودات الملموسة وغير الملموسة سنوياً لتحديد مدى وجود مؤشرات على انخفاض في قيمة تلك الموجودات. في حالة وجود مثل هذه المؤشرات، يتم تقدير القيمة القابلة للاسترداد لتلك الموجودات بغرض تحديد مبلغ الانخفاض في القيمة، إن وجد. يتم اختبار الموجودات غير الملموسة التي ليس لها عمر إنتاجي محدد والموجودات غير الملموسة التي لم تتاح للاستخدام بعد من أجل تحديد الانخفاض في القيمة سنوياً على الأقل، وحينما يكون هناك مؤشر على وجود انخفاض في قيمة هذا الأصل.

ويتم تحديد صافي القيمة الاستردادية على أساس القيمة العادلة للأصل ناقصاً تكاليف البيع أو قيمة الاستخدام أيهما أعلى. يتم الاعتراف بخسائر الانخفاض في القيمة في بيان الدخل المجمع في السنة التي ظهرت فيها هذه الخسائر. في حال رد الانخفاض في القيمة، يتم عكس الانخفاض في القيمة في حدود صافي القيمة الدفترية للأصل فيما لو لم يتم إثبات الانخفاض في القيمة. يتم الاعتراف برد الانخفاض في القيمة في بيان الدخل المجمع مباشرة.

2.3.6 مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

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

2.3.7 المخصصات

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

2.3.8 أسهم الخزانة

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

2.3.9 العملات الأجنبية

عملة التشغيل والعرض

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

المعاملات والأرصدة

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

شركات المجموعة

يتم ترجمة نتائج الأعمال والمركز المالي لكافة شركات المجموعة والتي لها عملة تشغيل مختلفة عن عملة العرض (بخلاف الشركات التي تمارس أنشطتها في بلاد تعاني من معدلات تضخم عالية جداً) إلى عملة العرض كما يلي:

- يتم ترجمة الموجودات والمطلوبات في بيان المركز المالي المجمع باستخدام سعر الإقفال في تاريخ البيانات المالية المجمعة؛
- يتم ترجمة الإيرادات والمصروفات في بيان الدخل المجمع باستخدام متوسط أسعار الصرف؛ و
- يتم إثبات فروق الصرف الناتجة في بند مستقل ضمن حقوق الملكية.

2.3.10 الاعتراف بالإيرادات

يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المحصل أو المستحق. يتم تخفيض الايرادات بالمردودات المتوقعة وأي مسموحات أو خصومات أخرى.

- يتم الاعتراف بالإيرادات من بيع بضاعة عندما تنتقل المخاطر والمنافع المرتبطة بملكية البضاعة إلى المشتري. إن هذه المخاطر والمنافع تنتقل إلى المشتري عند التسليم.
- يتم الاعتراف بالإيرادات من الخدمات المقدمة عندما يتم تأدية الخدمة.
- يتم إثبات توزيعات الأرباح عند ثبوت الحق في استلامها.
- تدرج فوائد الودائع على أساس التوزيع الزمني.

2.3.11 المحاسبة عن عقود الإيجار

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

عندما تكون المجموعة هي الطرف المؤجر

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

عندما تكون المجموعة هي الطرف المستأجر

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

2.3.12 الزكاة

تقوم الشركة الأم باحتساب الزكاة الواجبة علي السهم وإعلام المساهمين بذلك، ويتولي المساهم إخراج زكاة أسهمه.

2.3.13 الموجودات بصفة أمانة

لا تعتبر الموجودات التي تحتفظ بها المجموعة بصفة الأمانة أو الوكالة من موجودات المجموعة وبالتالي لا تندرج ضمن بيان المركز المالي المجمع ويتم عرضها منفصلة في البيانات المالية المجمعة.

3. إدارة المخاطر المالية

3.1 عوامل المخاطر المالية

إن أنشطة المجموعة تعرضها لمجموعة من المخاطر المالية وهي مخاطر السوق (تتضمن مخاطر العملات الأجنبية ومخاطر القيمة العادلة الناتجة عن التغير في أسعار الفائدة ومخاطر التقلبات في التدفقات النقدية الناتجة عن التغير في أسعار الفائدة ومخاطر أسعار الأسواق) ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة.

تتركز إدارة المجموعة لهذه المخاطر المالية في التقييم المستمر لظروف السوق واتجاهاته وتقدير الإدارة للتغييرات الطويلة والقصيرة الأجل في عوامل السوق.

(أ) مخاطر السوق

(i) مخاطر العملات الأجنبية

تمارس المجموعة أنشطتها في أسواق مالية مختلفة مما يعرضها لخطر التغير في العملات الأجنبية لكثير من العملات وبصفة أساسية الدولار الأمريكي. إن خطر العملات الأجنبية يظهر عند وجود معاملات مستقبلية على الموجودات والالتزامات المالية المثبتة في البيانات المالية للمجموعة والمقيمة بعملة أجنبية.

قامت المجموعة بوضع سياسات لإدارة مخاطر العملة الأجنبية تتمثل في تنويع استثماراتها على المستوى الجغرافي بالإضافة إلى تمويل استثماراتها بالعملات الأجنبية من خلال الإقتراض بنفس العملة للوصول إلى مراكز مستقرة للعملات الأجنبية فضلاً عن تركيز الاستثمارات بالدينار الكويتي تلافياً لمخاطر التغير في أسعار صرف العملات الأجنبية.

تتعرض المجموعة بشكل أساسي لمخاطر العملات الأجنبية كنتيجة لأرباح / خسائر ترجمة موجودات ومطلوبات مقومة بالعملات الأجنبية مثل النقد والنقد المعادل والاستثمارات.

فيما يلي القيمة المسجلة لأهم الموجودات ومطلوبات المجموعة ذات الطبيعة النقدية والمقومة بعملات أجنبية كما في نهاية السنة:

	الموجودات		المطلوبات	
	2015	2014	2015	2014
درهم إماراتي	39,411	1,492,267	-	-
دولار أمريكي	-	4,119	-	-

فيما يلي بيان بأثر تغير أهم العملات الأجنبية بنسبة 10% على بيان الدخل المجمع كما في 31 ديسمبر:

	بيان الدخل المجمع	
	2015	2014
درهم إماراتي	3,941	149,227
دولار أمريكي	-	412

(ii) مخاطر السعر

إن المجموعة معرضة لمخاطر السعر من خلال استثماراتها المبوبة في بيان المركز المالي المجمع كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل واستثمارات متاحة للبيع. لإدارة تلك المخاطر تقوم المجموعة بتنويع المحافظ الاستثمارية ودراسة مؤشرات السوق بصفة دورية ودراسة وتقييم الفرص الاستثمارية قبل الدخول فيها، كما يتم مراقبة وتقييم أداء الاستثمارات المقتناة بصفة دورية على أساس قيمتها العادلة طبقاً لاستراتيجية الاستثمار المعتمدة من الإدارة. إن هذه السياسات يتم تنفيذها من خلال سلطات المسئوليات والصلاحيات المعتمدة من مجلس الإدارة. تتمثل معظم استثمارات المجموعة في أسهم ووحدات صناديق مسعرة وغير مسعرة.

فيما يلي الأثر على نتائج الأعمال وحقوق الملكية بافتراض وجود تغير في مؤشر سوق الكويت للأوراق المالية بنسبة 5% مع ثبات كافة المتغيرات الأخرى:

	2015	2014
الأثر على صافي الربح	16,043	36,466
الأثر على احتياطي التغير في القيمة العادلة	186,995	80,711

(iii) خطر معدل الفائدة

إن مخاطر أسعار الفائدة تنتج من إمكانية تغير أسعار الفائدة بما يؤثر على التدفقات النقدية المستقبلية أو القيمة العادلة للأدوات المالية. تعمل المجموعة وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية وبالتالي فهي لا تتعرض لخطر التقلبات في القيمة العادلة لمعدلات الفائدة. يتم تحديد عوائد الاستثمار في مرابحات ووكالات وكذلك تكاليف المرابحات الدائنة بناءً على معدل العائد الفعلي.

توقفت المجموعة عن إثبات عوائد على عقود المشاركة بناءً على رأي هيئة الرقابة الشرعية ، كما توقفت عن إثبات الأعباء التمويلية (إيضاح 12).

(ب) مخاطر الائتمان

إن خطر الائتمان يتمثل في احتمال خسارة المجموعة نتيجة عدم قدرتها على تحصيل المديونية نتيجة إخلال الطرف الآخر بالالتزامات المالية تجاه المجموعة. إن الموجودات المعرضة لخطر الائتمان تتمثل في النقد والنقد المعادل والوكالات والمرابحات الاستثمارية المدينة ومدينو بيع عقارات والمستحق من أطراف ذات صلة.

بالنسبة للنقد والنقد المعادل يتم إدارة هذا الخطر من خلال التعامل مع جهات ومؤسسات مالية ذات تقييم ائتماني عالي.

بالنسبة للمدينون والأرصدة المدينة الأخرى، تقوم المجموعة بإدارة خطر الإئتمان عن طريق دراسة الجودة الائتمانية للعملاء أخذاً في الاعتبار المركز المالي والخبرة السابقة من التعامل معهم والسمعة بالإضافة إلى الحصول على ضمانات. بالإضافة إلى ذلك ، تحتفظ المجموعة بملكية العقارات المباعة حتى تمام سداد الأقساط المستحقة بالكامل أو الحصول على ضمانات أخرى.

إن الجدول أدناه يبين الأصول المعرضة لخطر الائتمان في بيان المركز المالي المجمع دون أخذ الضمانات في الاعتبار:

	2015	2014
نقد لدى بنوك ومؤسسات مالية	930,868	2,662,177
استثمارات في أدوات دين إسلامية	475,000	1,532,737
مدينو بيع عقارات	3,272,409	3,970,476
المستحق من أطراف ذات صلة	358,191	1,747,757

(ج) مخاطر السيولة

إن خطر السيولة يستوجب على المجموعة الاحتفاظ برصيد كافي من النقد والاستثمارات المتداولة بالإضافة إلى إتاحة مصادر التمويل اللازمة من خلال الاتفاق على تسهيلات ائتمانية توفر السيولة اللازمة للمجموعة. قامت المجموعة بتوفير مصادر تمويل متنوعة وإدارة موجوداتها لتوفير السيولة المطلوبة مع مراقبة التدفقات النقدية المستقبلية وموقف السيولة بصورة يومية. إن هذا يتطلب تقدير التدفقات النقدية بالإضافة إلى إتاحة الضمانات الكافية للحصول على التسهيلات الائتمانية المطلوبة في وقت ملائم عند الحاجة لها.

استحقت الوكالات الدائنة، دخلت المجموعة في نزاع قضائي مع الدائنين. إن معظم المطلوبات المالية مستحقة السداد خلال سنة واحدة من تاريخ البيانات المالية المجمعة.

3.2 مخاطر رأس المال

تدير المجموعة رأسمالها للتأكد من إن شركات المجموعة سوف تكون قادرة على الاستمرار إلى جانب توفير أعلى عائد للمساهمين من خلال الاستخدام الأمثل لحقوق الملكية.

يتكون هيكل رأس مال للمجموعة من صافي الديون (الوكالات الدائنة مخصوماً منها النقد والنقد المعادل) وحقوق الملكية (متضمنة رأس المال، الاحتياطيات، الخسائر المتراكمة وحقوق الجهات غير المسيطرة).

فيما يلي بيان بنسبة المديونية إلى إجمالي رأس المال كما في 31 ديسمبر:

	2015	2014
إجمالي التمويل	2,522,653	34,010,418
(ناقصاً) النقد والنقد المعادل	(932,456)	(2,666,863)
صافي الديون	1,590,197	31,343,555
إجمالي حقوق الملكية	30,213,142	37,165,314
إجمالي رأس المال	31,803,339	68,508,869
نسبة صافي الديون إلى إجمالي رأس المال (%)	5.00	45.75

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

3.3 تقدير القيمة العادلة

يتم تقدير القيمة العادلة للموجودات والالتزامات المالية كما يلي:

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

يوضح الجدول التالي معلومات حول كيفية تحديد القيم العادلة للموجودات والمطلوبات المالية:

	القيمة العادلة كما في 31 ديسمبر		مستوى القيمة العادلة	أساليب التقييم والمدخلات الرئيسية	مدخلات غير ملحوظة هامة	علاقة المدخلات غير الملحوظة بالقيمة العادلة
	2015	2014				
استثمارات مالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل:						
أسهم محلية مسعرة	449,654	756,597	الأول	آخر أمر شراء	-	-
وحدات صناديق محلية	911,218	1,018,709	الثاني	صافي قيمة الوحدة	-	-
أسهم محلية غير مسعرة	200,959	285,960	الثالث	التدفقات النقدية المخصومة	معدل الخصم 7.8% - 8%	ارتفاع سعر الخصم وانخفاض القيمة العادلة
استثمارات متاحة للبيع:						
أسهم محلية مسعرة	2,930,474	1,582,563	الأول	آخر أمر شراء	-	-

إن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية الأخرى تعتبر مساوية تقريباً لقيمتها الدفترية كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة.

تم تقدير القيمة العادلة لهذه الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى وفقاً للمستوى الثالث بناءً على تقديرات الإدارة للتدفقات النقدية المتوقعة منها. لا توجد تحويلات بين مستويات التقييم خلال السنة.

4. التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة

إن تطبيق السياسات المحاسبية المتبعة من المجموعة والواردة في إيضاح رقم (2) يتطلب من الإدارة القيام ببعض التقديرات والافتراضات لتحديد القيم الدفترية للموجودات والالتزامات التي ليست لها أي مصادر أخرى للتقييم. تعتمد التقديرات والافتراضات على الخبرة السابقة والعناصر الأخرى ذات العلاقة. قد تختلف النتائج الفعلية عن التقديرات.

يتم مراجعة التقديرات والافتراضات بصفة دورية. يتم إثبات أثر التعديل على التقديرات في الفترة التي تم فيها التعديل وفي الفترة المستقبلية إذا كان التعديل سوف يؤثر على الفترات المستقبلية.

فيما يلي التقديرات الرئيسية التي تخص المستقبل والتي قد ينتج عنها خطر هام يسبب تعديلات جوهرية على الموجودات والالتزامات خلال السنوات المالية القادمة.

تقييم الأدوات المالية

إن بعض موجودات والتزامات المجموعة يتم قياسها بالقيمة العادلة لأغراض إعداد البيانات المالية المجمعة. تقوم إدارة المجموعة بتحديد الطرق والمدخلات الرئيسية المناسبة اللازمة لقياس القيمة العادلة. عند تحديد القيمة العادلة للموجودات والالتزامات تقوم الإدارة باستخدام بيانات سوق يمكن ملاحظتها في الحدود المتاحة. إن المعلومات حول طرق التقييم والمدخلات اللازمة التي تم استخدامها لتحديد القيمة العادلة للموجودات والالتزامات تم الإفصاح عنها في (إيضاح 3.3) يبين أثر ذلك على البيانات المالية المجمعة.

دليل الانخفاض في قيمة الاستثمارات

تقوم المجموعة بمعاملة الاستثمارات المتاحة للبيع في حقوق الملكية كاستثمارات انخفضت قيمتها إذا كان هناك انخفاض حاد أو متواصل في القيمة العادلة. إن عملية تحديد الانخفاض "الحاد" أو "المتواصل" تتطلب اتخاذ أحكام من قبل الإدارة. تقوم المجموعة بتقييم عوامل أخرى بما في ذلك التقلبات العادية في أسعار الأسهم بالنسبة للأسهم المسعّرة والتدفقات النقدية المستقبلية وعوامل الخصم للاستثمارات غير المسعّرة. إن الانخفاض في القيمة يعتبر ملائماً عندما يكون هناك دليل موضوعي على تدهور المركز المالي للشركة المستثمر فيها أو في الصناعة التي تعمل بها وكذلك في أداء القطاع والتكنولوجيا وعوامل أخرى تشغيلية ومالية مرتبطة بالتدفقات النقدية (إيضاح 22) يبين أثر ذلك على البيانات المالية المجمعة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

انخفاض قيمة الشركات الزميلة

يتم عمل تقدير لوجود خسائر انخفاض في قيمة الشركة الزميلة عندما يكون هناك مؤشر على ذلك الانخفاض. يتم دراسة الانخفاض لكامل القيمة الدفترية لاستثمار المجموعة في الشركة الزميلة بما فيها الشهرة وعلى ذلك لا يتم عمل دراسة انخفاض في القيمة للشهرة بشكل مستقل. إيضاح (22) يبين أثر ذلك على البيانات المالية المجمعة.

انخفاض قيمة المدينون

يتم تقدير الانخفاض في قيمة المدينون في ضوء خبرة المجموعة السابقة حول إمكانية التحصيل، زيادة عدد أيام التأخير في التحصيل عن متوسط فترة الائتمان، والتغيرات الملحوظة في الإقتصاديات العالمية والمحلية التي تؤدي بدورها إلى تخلف العملاء عن السداد. إيضاح (22) يبين أثر ذلك على البيانات المالية المجمعة.

انخفاض قيمة مدينو المرابحات والمشاركات

يتم تقدير الانخفاض في قيمة المدينين في ضوء خبرة المجموعة السابقة حول امكانية التحصيل، زيادة عدد أيام التأخير في التحصيل عن متوسط فترة الائتمان، والتغيرات الملحوظة في الإقتصاديات العالمية والمحلية التى تؤدي بدورها إلى تخلف العملاء عن السداد. يتم تكوين مخصص محدد لأرصدة مدينو التمويل غير المنتظمة، كما يتم تكوين مخصص عام بحد أدنى بنسبة 1% على كافة التسهيلات الائتمانية التي لم يتم احتساب مخصصات محددة لها وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي. إيضاح (22) يبين أثر ذلك على البيانات المالية المجمعة.

مطلوبات محتملة / مطلوبات

تنشأ المطلوبات المحتملة نتيجة أحداث ماضية يتأكد وجودها فقط بوقوع أو عدم وقوع حدث أو أحداث مستقبلية غير مؤكدة لا تخرج بالكامل عن سيطرة المنشأة. يتم تسجيل مخصصات المطلوبات عندما تعتبر الخسارة محتملة ويمكن تقديرها بصورة معقولة. إن تحديد ما إذا كان يجب تسجيل مخصص من عدمه لقاء أي مطلوبات محتملة يستند إلى تقديرات الإدارة (إيضاح 22 و 27) يبين أثر ذلك على البيانات المالية المجمعة.

تقييم الاستثمارات العقارية

تسجل المجموعة الاستثمارات العقارية بالقيمة العادلة، مع إثبات التغيرات في القيمة العادلة في بيان الدخل المجمع. تقوم المجموعة بتعيين مقيمين مستقلين لتحديد القيمة العادلة. إن المقيمين يستخدمون تقنيات تقييم لتحديد القيمة العادلة. قد تختلف القيمة العادلة المقدرة للاستثمارات العقارية عن الأسعار الحقيقية التي يمكن تحقيقها في المعاملات التجارية البحتة في تاريخ التقرير (إيضاحات 8 و 19) يبين أثر ذلك على البيانات المالية المجمعة.

5. النقد والنقد المعادل

	2015	2014
حسابات جارية لدى البنوك	732,334	1,037,605
نقد لدى المحافظ والشركة الكويتية للمقاصة	198,534	1,624,572
نقد بالصندوق	1,588	4,686
	932,456	2,666,863

6. استثمارات مالية بالقيمة العادلة – بيان الدخل

	2015	2014
استثمارات بغرض المتاجرة	449,654	756,597
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	1,112,177	1,304,669
	1,561,831	2,061,266
استثمارات في أسهم محلية – مسعرة	449,654	756,597
استثمارات في أسهم محلية – غير مسعرة	200,959	285,960
استثمارات في صناديق محلية – غير مسعرة	911,218	1,018,709
	1,561,831	2,061,266

تم تقييم الاستثمارات وفقاً لوسائل التقييم المبينة في إيضاح (3.3).

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

7. مدينون وأرصدة مدينة أخرى

	2015	2014
مدينو بيع عقارات	3,272,409	3,970,476
الإيرادات المؤجلة	(162,131)	(253,422)
	3,110,278	3,717,054
مستحق من أطراف ذات صلة (إيضاح 25)	358,191	1,747,757
نقد محتجز مقابل خطاب ضمان	287,022	825,200
إيرادات مستحقة	105,368	655,904
إيجارات مستحقة	491,210	491,210
مدينو تسويات (إيضاح 12.3)	-	2,775,379
أرصدة مدينة أخرى	1,584,342	1,327,517
	5,936,411	11,540,021
يخصم: مخصصات ديون مشكوك في تحصيلها	(1,516,027)	(1,731,796)
	4,420,384	9,808,225

7.1 يتمثل رصيد مدينو بيع عقارات في باقي المستحق من بيع عدد من العقارات المطورة. يتم تحويل ملكية هذه العقارات للعملاء عند سداد كافة المبالغ المستحق. إن هذه العقارات مسجلة بإسم طرف ذو صلة ويوجد كتاب تنازل لصالح المجموعة.

7.2 بلغت أرصدة مدينو بيع العقارات الغير مستحقة 1,730,638 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2015 (2,747,560 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2014). تتضمن هذه الأرصدة مبلغ 670,279 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2015 (598,027 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2014) يمثل الدفعات التي تستحق عند التسليم والتوثيق لصالح العملاء.

7.3 بلغت أرصدة المدينون والأطراف ذات الصلة المستحقة ولكنها لا تعتبر منخفضة القيمة 875,145 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2015 (1,730,087 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2014). فيما يلي تحليل أعمار هذه الديون:

	2015	2014
مستحق من 3 – 6 أشهر	598,446	554,512
مستحق من 6 – 12 أشهر	215,559	323,355
أكثر من سنة	61,140	852,220
	875,145	1,730,087

7.4 بلغت أرصدة المدينون والإيجارات المستحقة والمنخفضة القيمة 1,516,027 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2015 (1,731,796 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2014) وقد تم تكوين مخصص لها بالكامل. فيما يلي حركة المخصص خلال السنة:

	2015	2014
رصيد أول السنة	1,731,796	3,962,345
صافي الرد خلال السنة	(215,769)	(2,230,549)
	1,516,027	1,731,796

8. استثمارات عقارية

فيما يلي الحركة على الاستثمارات العقارية خلال السنة:

	2015	2014
رصيد أول السنة	27,857,525	32,016,582
أثر اقتناء / استبعاد شركة تابعة (إيضاح 24)	3,912,651	(5,576,658)
الإضافات	93,346	164,961
الاستبعادات (إيضاح 11 و12.4)	(26,319,522)	(87,173)
التغير في القيمة العادلة	(93,000)	1,339,813
رصيد آخر السنة	5,451,000	27,857,525

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

8.1 تم التوصل إلى القيمة العادلة للاستثمارات العقارية للمجموعة كما في تاريخ البيانات المالية بناءً على التقييم الذي أجري في ذلك التاريخ من قبل مقيمين مستقلين غير ذي صلة بالمجموعة. إن هؤلاء المقيمين مرخصين لدى الجهات الرسمية ولديهم مؤهلات ملائمة وخبرات حديثة في تقييم العقارات في المواقع الموجود بها العقارات. تم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات العقارية استناداً إلى مقارنة أسعار السوق التي تعكس أسعار معاملات حديثة لعقارات مماثلة وكذلك التدفقات النقدية المخصومة. لتقدير القيمة العادلة لتلك العقارات، تم افتراض أن الاستخدام الحالي هو أمثل استخدام لها. فيما يلي تفاصيل الاستثمارات العقارية ومستويات تحديد القيمة العادلة:

	القيمة العادلة كما في 31 ديسمبر			
	المستوى 2	المستوى 3	2015	2014
عقارات محلية	1,429,000	4,022,000	5,451,000	8,973,000
عقارات خارجية	-	-	-	18,884,525
	1,429,000	4,022,000	5,451,000	27,857,525

لا يوجد تغير في آلية تحديد القيمة العادلة كما لا يوجد تحويل بين مستويات تحديد القيمة العادلة خلال العام.

8.2 إن جزء من الاستثمارات العقارية بمبلغ 1,429,000 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2015 (1,870,000 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2014) مسجلة بأسماء أطراف ذات صلة ويوجد كتاب تنازل منهم لصالح المجموعة.

8.3 إن جزء من الاستثمارات العقارية بمبلغ 3,974,000 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2015 مرهونة لمؤسسة مالية مقابل تمويل ممنوح لطرف ذي صلة.

9. استثمارات في شركات زميلة

	نسبة المساهمة (%)	2015	نسبة المساهمة (%)	2014
شركة اكتتاب القابضة - (ش.م.ك.ع)	16.48	1,733,135	16.48	3,203,660
شركة هيتس تليكوم - (ش.م.ك.ع)	29.26	8,079,612	29.22	11,944,817
شركة صرح كابيتال العقارية - (ش.م.ك. مقفلة)	41.63	14,695,591	33.80	11,618,275
		24,508,338		26,766,752

9.1 تتضمن الاستثمارات في شركات زميلة شهرة بمبلغ 422,742 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2015 (413,015 دينار كويتي – 2014).

9.2 إن أسهم شركتي اكتتاب القابضة وشركة هيتس تيليكوم مدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية. استناداً إلى القيمة السوقية المعلنة بلغت استثمارات المجموعة في هاتين الشركتين 1,575,577 دينار كويتي و7,215,148 دينار كويتي على التوالي كما في 31 ديسمبر 2015 (2,513,280 دينار كويتي و7,582,892 دينار كويتي – 2014).

9.3 على الرغم أن حصة شركة اكتتاب انخفضت عن 20% إلا أن المجموعة تمارس تأثير على الشركة من خلال وجود تأثير جوهري على السياسات المالية والتشغيلية للشركة حيث أن للمجموعة ممثلين مباشرة أو غير مباشرة في مجلس الإدارة.

9.4 تم إثبات حصة المجموعة في نتائج الشركات الزميلة استناداً إلى بيانات مالية معدة بمعرفة الإدارة كما في 31 ديسمبر 2015.

9.5 تم رهن جزء من الاستثمارات في الشركات الزميلة بمبلغ 426,631 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2015 (631,724 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2014) مقابل دائنو استثمارات عقارية.

9.6 خلال السنة، قامت المجموعة بحيازة حصة إضافية بواقع 7.83% من شركة صرح كابيتال العقارية ش.م.ك بمبلغ 2,605,412 دينار كويتي مقابل تسوية للأطراف ذات الصلة بنفس المبلغ. تم استبعاد هذه المعاملة من بيان التدفقات النقدية المجمع حيث أنها معاملة غير نقدية.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

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

شركة اكتتاب القابضة:

	البيانات المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر	
	2015	**2014**
المعلومات المالية المتاحة		
الموجودات	23,303,466	30,120,790
المطلوبات	689,866	2,475,289
حقوق الجهات غير المسيطرة	(47,242)	(37,978)
الخسائر	(2,875,605)	(2,743,111)
خسارة السنة	(3,398,509)	(3,197,603)
(الخسارة) / الدخل الشامل الأخر للسنة	(1,624,134)	2,505,826
إجمالي الخسارة الشاملة للسنة	(5,022,643)	(691,777)

فيما يلي التسوية علي المعلومات المالية المختصرة أعلاه وصولاً إلى القيمة الدفترية لحصة المجموعة في الشركة والمدرجة في البيانات المالية المجمعة:

2015	**2014**
صافي موجودات الشركة الزميلة	22,660,842	27,683,479
حصة المجموعة في صافي الموجودات	3,735,216	4,563,109
تسويات أخرى	(2,002,081)	(1,359,449)
القيمة الدفترية للشركة	1,733,135	3,203,660

تتمثل التسويات الأخرى في خسائر الانخفاض في القيمة.

شركة هيتس تيليكوم:

	المعلومات المالية للفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2015	المعلومات المالية للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2014
المعلومات المالية المتاحة		
الموجودات المتداولة	59,285,235	37,716,511
الموجودات غير المتداولة	17,442,176	46,681,332
المطلوبات المتداولة	12,643,538	23,873,582
المطلوبات غير المتداولة	1,064,176	348,339
حقوق الجهات غير المسيطرة	-	-
الإيرادات	80,350,036	127,147,788
خسارة الفترة	(5,864,920)	(687,218)
الدخل الشامل الآخر للفترة	517,228	273,294
إجمالي الخسارة الشاملة للفترة	(5,347,692)	(413,924)

فيما يلي تسوية علي المعلومات المالية المختصرة أعلاه وصولاً إلى القيمة الدفترية لحصة المجموعة في الشركة والمدرجة في البيانات المالية المجمعة:

2015	**2014**
صافي موجودات الشركة الزميلة	63,019,697	60,175,922
حصة المجموعة في صافي الموجودات	18,394,571	22,377,264
تسويات أخرى	(10,314,959)	(10,432,447)
القيمة الدفترية للشركة	8,079,612	11,944,817

تتمثل التسويات الأخرى في خسائر الانخفاض في القيمة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

شركة صرح كابيتال:

البيانات المالية المدققة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر	
2015	**2014**
2,631,377	287,372
37,822,543	40,748,876
6,170,016	7,885,874
177,339	454,188
76,934	293,815
1,056,596	1,285,862
1,133,530	1,579,677

البيانات المالية المتاحة
الموجودات المتداولة
الموجودات غير المتداولة
المطلوبات المتداولة

الإيرادات
ربح السنة
الدخل الشامل الآخر للسنة
إجمالي الدخل الشامل للسنة

فيما يلي تسوية علي المعلومات المالية المختصرة أعلاه وصولاً إلى القيمة الدفترية لحصة المجموعة في الشركة والمدرجة في البيانات المالية المجمعة:

2015	**2014**
34,283,904	33,150,374
14,272,849	11,205,260
422,742	413,015
14,695,591	11,618,275

صافي موجودات الشركة الزميلة
حصة المجموعة في صافي الموجودات
تسويات أخرى
القيمة الدفترية للشركة

تتمثل التسويات الأخرى في الشهرة.

10. استثمارات متاحة للبيع

2015	**2014**
2,930,474	1,582,563
-	743,669
-	6,931,791
2,930,474	9,258,023

استثمارات محلية – مسعرة
استثمارات محلية – غير مسعرة
استثمارات أجنبية – غير مسعرة

10.1 تم تقيم الاستثمارات المتاحة للبيع وفقاً لوسائل التقييم المبينة في إيضاح (3.3).

10.2 خلال السنة الحالية، قامت المجموعة بتسجيل خسائر انخفاض في القيمة بكامل قيمة الاستثمارات المحلية الغير مسعرة استناداً إلى تقديرات الإدارة.

11. دائنون وأرصدة دائنة أخرى

2015	**2014**
82,724	48,900
232,606	90,930
781,250	781,250
-	3,977,707
3,160,661	437,904
1,502,216	734,917
86,748	322,613
147,603	47,469
760,094	790,411
280,657	280,373
7,034,559	7,512,474

ذمم تجارية دائنة
مستحق للمقاولين
دائنو شراء استثمارات عقارية
دائنو شراء استثمارات
مخصص مطالبات (إيضاح 27.1)
مستحق إلى أطراف ذات صلة (إيضاح 25)
توزيعات أرباح مستحقة
مصاريف مستحقة
استقطاعات ضريبية
أرصدة دائنة أخرى

خلال السنة الحالية، قامت المجموعة بتوقيع عقد تسوية للرصيد المستحق لدائنو شراء الاستثمارات البالغ 3,977,707 دينار كويتي كما يلي:

- بيع أحد العقارات الأجنبية بمبلغ 2,800,000 دينار كويتي لذلك الطرف الدائن مما نتج عنه خسارة بيع استثمارات عقارية بمبلغ 1,112,650 دينار كويتي ، تم إثباتها في بيان الدخل المجمع للسنة الحالية.
- سداد مبلغ 2,650,000 دينار كويتي لذلك الطرف الدائن كتسوية نهائية لكامل الدين ومن ثم شطب الرصيد المتبقي بمبلغ 1,327,707 دينار كويتي وإثباته ضمن إيرادات تسوية أرصدة دائنة في بيان الدخل المجمع للسنة الحالية.

حصلت المجموعة على براءة ذمة من ذلك الطرف وتم التنازل عن القضايا وشطب الرهونات والحجوزات على الموجودات.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

12. وكالات دائنة

	2015	2014
وكالات دائنة من بنوك محلية وجهات خارجية	-	31,487,765
وكالات دائنة من صناديق استثمارية	2,522,653	2,522,653
	2,522,653	34,010,418

12.1 استحقت كافة الوكالات الدائنة كما في 31 ديسمبر 2015 و31 ديسمبر 2014 ولم يتم التجديد أو السداد، كما توقفت المجموعة عن تسجيل أعباء التمويل المترتبة عليها. يوجد نزاع قضائي مع كافة أطراف عقود الوكالات حول المبالغ التي يجب سدادها. تم الحجز التنفيذي على موجودات الشركة الأم مقابل تلك الوكالات.

12.2 خلال السنوات السابقة، تقدمت الشركة الأم بطلب للمحكمة المختصة للحماية من الدائنين والدخول تحت مظلة القانون رقم 2 لسنة 2009 "قانون الاستقرار المالي" (القانون) وقامت بتقديم خطة لإعادة الهيكلة (الخطة). هذا وقد أصدر السيد المستشار رئيس الدائرة قرار بقبول طلب اتخاذ إجراءات إعادة الهيكلة وما يترتب على ذلك من آثار وقف إجراءات التقاضي والتنفيذ المدنية. هذا وقد تم قيد الطلب في محكمة الاستئناف في دائرة طلب إعادة هيكلة الشركات ومؤجل لجلسة 14 أبريل 2016 لتبادل الاطلاع والتسوية.

12.3 قامت المجموعة خلال السنة السابقة بتوقيع اتفاقية تسوية للرصيد المتبقي لأحد البنوك المحلية والبالغ 4,800,000 دينار كويتي. تم استكمال تنفيذ التسوية مقابل سداد مبلغ 3 مليون دينار كويتي نقداً، وتم الحصول على براءة ذمة وإثبات أرباح تسوية بالصافي بمبلغ 529,770 دينار كويتي في بيان الدخل المجمع للسنة الحالية وتم رفع الحجوزات والرهونات على موجودات المجموعة.

12.4 كما قامت المجموعة خلال السنة الحالية بتوقيع اتفاقية تسوية مع أحد الجهات الدائنة الرئيسية وذلك لتسوية وكالات دائنة بمبلغ 26.7 مليون دينار كويتي تقريباً بالإضافة إلى تسوية وكالات دائنة مستحقة على أحد الأطراف ذات الصلة بمبلغ 1.5 مليون دينار كويتي تقريباً وذلك مقابل تحويل استثمارات عقارية بمبلغ 22 مليون دينار كويتي تقريباً. قامت المجموعة خلال السنة الحالية بتحويل كافة الاستثمارات العقارية لصالح الطرف الدائن، وتم الحصول على براءة ذمة من أية ديون، وبناءً على ذلك، تم إثبات أرباح تسوية بمبلغ 6.2 مليون ديناركويتي تقريباً في بيان الدخل المجمع للسنة الحالية، كما تم الانتهاء من إجراءات رفع وشطب الرهونات من قبل الطرف الدائن وتسوية الدعاوي القائمة. تم استبعاد أثر تلك المعاملة عند إعداد بيان التدفقات النقدية المجمع حيث أنها معاملة غير نقدية.

13. رأس المال

بلغ رأس مال الشركة الأم المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل 40,706,523 دينار كويتي موزعاً على عدد 407,065,225 سهم بقيمة إسمية 100 فلس للسهم الواحد وجميعها أسهم نقدية.

14. أسهم خزانة

	2015	2014
عدد الأسهم	17,466,619	17,466,619
نسبة المساهمة (%)	4.3	4.3
القيمة السوقية	602,598	506,532

تلتزم الشركة الأم بالاحتفاظ باحتياطيات وأرباح مرحلة وعلاوة إصدار تعادل تكلفة أسهم الخزانة المشتراة طوال فترة تملكها وذلك وفقاً لتعليمات الجهات الرقابية ذات العلاقة.

تتضمن أسهم الخزانة عدد 17,300,000 سهم مرهون.

15. احتياطيات

احتياطي إجباري

وفقاً لمتطلبات قانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الأم يتم تحويل 10% من صافي الربح قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية ومصروف الزكاه ومكافأة مجلس الإدارة إلى الاحتياطي الإجباري. لا يجوز توزيع الاحتياطي الاجباري على المساهمين وإنما يجوز استعماله لتأمين توزيع أرباح على المساهمين تصل إلى 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها أرباح الشركة الأم بتأمين هذا الحد وإذا زاد الاحتياطي الإجباري عن 50% من رأس مال الشركة الأم جاز للجمعية العمومية أن تقرر استعمال ما زاد على هذا الحد في الأوجه التي تراها لصالح الشركة الأم ومساهميها.

احتياطي اختياري

وفقاً لمتطلبات النظام الأساسي للشركة الأم يتم تحويل نسبة مئوية – يقترحها مجلس الإدارة وتوافق عليه الجمعية العمومية – من صافي الربح إلى الاحتياطي الاختياري، ويجوز وقف هذا التحويل بقرار من الجمعية العمومية بناءً على اقتراح مجلس الإدارة. لم يتم التحويل للاحتياطيات الإجباري والاختياري حيث كانت نتائج أعمال المجموعة خلال السنة الحالية خسارة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

16. احتياطيات أخرى

	احتياطي خيار شراء أسهم للموظفين	حصة المجموعة في احتياطيات شركات زميلة	احتياطي التغير في القيمة العادلة	الإجمالي
الرصيد كما في 1 يناير 2014	490,500	(844,887)	(2,698,073)	(3,052,460)
إجمالي الدخل الشامل للسنة	-	(801,350)	2,698,073	1,896,723
الرصيد كما في 31 ديسمبر 2014	490,500	(1,646,237)	-	(1,155,737)
الرصيد كما في 1 يناير 2015	490,500	(1,646,237)	-	(1,155,737)
إجمالي الدخل الشامل للسنة	-	1,413,557	-	1,413,557
الرصيد كما في 31 ديسمبر 2015	490,500	(232,680)	-	257,820

17. حقوق الجهات غير المسيطرة

	2015	2014
الرصيد في 1 يناير	9,703,300	6,887,850
حصة من صافي (خسائر) / أرباح السنة	(70,358)	344,695
بنود الدخل الشامل الأخرى		
حصة من بنود الدخل الشامل الأخرى في شركة زميلة	151,417	8,368
التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع	-	(21,692)
المحول إلى بيان الدخل من بيع استثمارات متاحة للبيع	-	14,071
المحول إلى بيان الدخل من الانخفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع	-	28,221
	151,417	28,968
التغير في حقوق الجهات غير المسيطرة:		
التغير في الحصص	(3,638)	2,441,787
	(3,638)	2,441,787
الرصيد في 31 ديسمبر	9,780,721	9,703,300

18. أرباح / (خسائر) استثمارات

	2015	2014
أرباح / (خسائر) بيع استثمارات مالية بالقيمة العادلة – بيان الدخل	68	(421,895)
التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المالية بالقيمة العادلة – بيان الدخل	(476,047)	(396,993)
أرباح / (خسائر) بيع استثمارات متاحة للبيع	3,343,393	(1,386,143)
أرباح توزيعات أرباح	2,721	-
	2,870,135	(2,205,031)

19. (خسائر) / أرباح عقارات

	2015	2014
التغير في القيمة العادلة للاستثمارات العقارية	(93,000)	1,339,813
إيجارات استثمارات عقارية	454,261	520,245
(خسائر)/ أرباح بيع استثمارات عقارية	(1,040,650)	29,197
	(679,389)	1,889,255

20. خسائر استثمارات في شركات زميلة

	2015	2014
خسائر تداول	25,503	475,717
نصيب المجموعة من نتائج أعمال الشركات الزميلة	3,602,334	2,862,474
	3,627,837	3,338,191

21. مصروفات أخرى

تتضمن المصروفات الأخرى تكاليف موظفين بمبلغ 1,154,493 دينار كويتي عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 (963,918 دينار كويتي عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014).

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

22. مخصصات وخسائر انخفاض

	2015	2014
انخفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع	8,851,288	4,820,054
انخفاض في قيمة الشهرة	257,600	-
صافي رد مخصص انخفاض في قيمة استثمارات في أدوات دين إسلامية	(1,057,737)	(521,221)
صافي (رد)/ تدعيم خسائر الانخفاض في قيمة استثمارات في شركات زميلة	(802,242)	5,660,743
صافي رد مخصصات ديون مشكوك في تحصيلها	(215,769)	(2,230,549)
مخصصات ومصروفات أخرى	2,686,893	257,306
	9,720,033	7,986,333

23. خسارة السهم

تحتسب خسارة السهم بقسمة صافي خسارة السنة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم المصدرة والقائمة خلال السنة وذلك كما يلي:

	2015	2014
صافي خسارة السنة العائد إلى مساهمي الشركة الأم	(4,809,398)	(13,947,031)
المتوسط المرجح لعدد الأسهم المصدرة والقائمة خلال السنة (سهم)	388,889,855	389,598,606
خسارة السهم (فلس)	(12.37)	(35.80)

24. استثمارات في شركات تابعة

24.1 هيكل المجموعة:

اسم الشركة	الكيان القانوني	بلد التأسيس	النشاط	نسبة الملكية (%) 2015	نسبة الملكية (%) 2014
شركة ريل كابيتا وشركاتها التابعة	ش.ذ.م.م	الكويت	تجارية عامة	99	99
شركة رحاب المدينة	ش.م.ب	البحرين	عقارية	-	100
شركة مرجان وان	ذ.م.م	جزر الكايمن	عقارية	100	-

- بلغت موجودات الشركات التابعة 28,417,204 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2015 (55,979,815 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2014) وصافي خسائرهم 5,911,379 دينار كويتي خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 (6,444,156 دينار كويتي خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014).
- خلال السنة الحالية، قامت المجموعة ببيع استثماراتها في شركة رحاب المدينة (ش.م.ب) لطرف ذو صلة وقد نتج عن ذلك أرباح بمبلغ 2,408 دينار كويتي تم إثباتها في بيان الدخل المجمع للسنة الحالية. تم استبعاد أثر تلك المعاملة عند إعداد بيان التدفقات النقدية المجمع حيث أنها معاملة غير نقدية. لا توجد موجودات أو التزامات هامة لتلك الشركة.
- خلال السنة الحالية قامت المجموعة بإقتناء 99% من شركة القلم الاقتصادي للنشر والتوزيع والدعاية والإعلان (ذ.م.م) من أطراف ذات صلة مقابل تسوية المستحق من تلك الأطراف. لا توجد موجودات أو التزامات هامة لتلك الشركة.
- خلال السنة الحالية، قامت الشركة الأم بتوقيع عقد إقتناء شركة مرجان وان بالكامل من إحدى الشركات الزملية. جاري استكمال إجراءات نقل الملكية خلال الفترة اللاحقة، وتم إبرام وكالة غير قابلة للعزل والإلغاء لصالح الشركة الأم. قامت المجموعة بالبدء في ممارسة السيطرة على الشركة التابعة خلال السنة الحالية وبالتالي تم تجميعها من تاريخ السيطرة. تم الاعتراف بالموجودات والالتزامات المقتناة بالقيمة الدفترية كما في تاريخ الاقتناء لحين الانتهاء من تحديد القيمة العادلة لها. إن تكلفة الاقتناء مساوية للقيمة الدفترية للموجودات المقتناة وفيما يلي بيان بصافي الموجودات المقتناة:

	دينار كويتي
استثمارات عقارية	3,912,650
جاري المالك	(4,231,102)
صافي الموجودات المقتناة	(318,452)
يضاف: جاري المالك المتنازل عنه لصالح الشركة الأم	4,231,102
	3,912,650
يخصم: تسوية مقابل المشاركة المدينة	(1,057,737)
يخصم: تسوية مقابل المستحق من أطراف ذات صلة	(2,252,865)
إثبات رصيد دائن مستحق للبائع	602,048

تم استبعاد تلك المعاملة عند إعداد بيان التدفقات النقدية المجمع حيث أنها معاملة غير نقدية.

24.2 بيان الشركات التابعة غير المملوكة بالكامل للمجموعة (الهامة) والتي تتضمن حصص جهات غير مسيطرة مادية:

لا يوجد حصص غير مسيطرة هامة باستثناء شركة التطوير كابيتال العقارية (إحدى الشركات التابعة لشركة ريل كابيتا). بلغت حصة الأقلية 34.42% في شركة التطوير كابيتال العقارية. فيما يلي ملخص المعلومات المالية لهذه الشركة:

2014	2015	
4,962,771	10,967,776	موجودات متداولة
28,164,537	20,199,454	موجودات غير متداولة
3,842,967	1,481,757	مطلوبات متداولة
19,561,092	19,819,908	حقوق الملكية لمالكي الشركة
9,723,249	9,865,565	حصص الجهات غير مسيطرة

2014	2015	
2,404,628	702,798	الإيرادات
(1,338,951)	(729,323)	المصروفات
682,638	(17,396)	(الخسارة) / الربح العائد لمساهمي الشركة الأم
383,039	(9,129)	(الخسارة) / الربح العائد لحصص غير مسيطرة
1,065,677	(26,525)	(خسارة) / ربح السنة
-	288,476	بنود الدخل الشامل الأخرى العائدة لمساهمي الشركة الأم
-	151,399	بنود الدخل الشامل الأخرى العائدة لحصص غير مسيطرة
-	439,875	بنود الدخل الشامل الأخرى للسنة
682,638	271,080	إجمالي الدخل الشامل العائد لمساهمي الشركة الأم
383,039	142,270	إجمالي الدخل الشامل العائد لحصص غير مسيطرة
1,065,677	413,350	إجمالي الدخل الشامل للسنة
142,178	(1,070,329)	صافي التدفق النقدي (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التشغيلية
(347,643)	429,256	صافي التدفق النقدي الناتج من/ (المستخدم في) الأنشطة الاستثمارية
(205,465)	(641,073)	صافي النقص في النقد والنقد المعادل

25. المعاملات مع الأطراف ذات الصلة

تتمثل الأطراف ذات الصلة في مساهمي المجموعة الذين لهم تمثيل في مجلس الإدارة وأعضاء مجلس الادارة وأفراد الإدارة العليا والشركات الزميلة والتابعة. في إطار النشاط العادي وبموافقة إدارة المجموعة، تمت معاملات مع تلك الأطراف خلال السنة. بخلاف ما تم الإفصاح عنه ضمن المعاملات المشار إليها في الإيضاحات الأخرى، تتمثل أهم المعاملات والأرصدة القائمة التي تتعلق بتلك الأطراف فيما يلي:

2014	2015	**المعاملات:**
12,704,632	6,626,287	صافي إقتناء / بيع استثمارات
-	2,408	أرباح بيع شركة تابعة
2,396,012	1,057,737	صافي رد مخصصات مشاركات وأرصدة مدينة
713,273	-	تدعيم مخصصات أخرى
4,912,026	-	إعدام أرصدة مشاركات
22,668	46,446	مزايا الإدارة التنفيذية والإدارة العليا

2014	2015	**الأرصدة**
1,057,737	-	استثمارات في أدوات دين إسلامية
1,747,757	358,191	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
734,917	1,502,216	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
563,190	-	نقد محتجز مقابل خطاب ضمان لصالح أطراف ذات صلة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

25.1 تقوم المجموعة بإدارة محافظ مالية لأطراف ذات صلة بلغ صافي موجوداتها 1,848,525 دينار كويتي في 31 ديسمبر 2015 (3,664,755 دينار كويتي في 31 ديسمبر 2014) ويتم إدراجها خارج بنود بيان المركز المالي المجمع.

25.2 قامت المجموعة بتقديم كفالة تضامنية مقابل مرابحات دائنة ممنوحة لأحد الأطراف ذات الصلة بمبلغ 2,425,473 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2015 (2,457,534 دينار كويتي في 31 ديسمبر 2014)، هذا ويوجد نزاع قضائي فيما يتعلق بتلك المرابحات وقد صدر حكم في أحد المحاكم الأجنبية لصالح الجهة الدائنة. قامت الجهة الدائنة برفع دعوى في المحاكم الكويتية لتنفيذ الحكم المشار إليه أعلاه ومحدد لها جلسة بتاريخ 20 مارس 2016 لورود تقرير الخبراء.

25.3 تتضمن استثمارات المجموعة في شركات زميلة واستثمارات مالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل استثمارات مبلغ 1,423,702 دينار كويتي 108,684 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2015 على التوالي (2,175,952 دينار كويتي و108,684 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2014) وكذلك أسهم خزانة بلغت تكلفتها 1,434,767 دينار كويتي (1,434,767 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2014) مرهونة لشركة تابعة مستبعدة خلال السنوات السابقة.

25.4 تتضمن استثمارات المجموعة في شركات زميلة واستثمارات مالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل مبلغ 3,010,090 دينار كويتي و454,483 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2015 على التوالي (4,789,476 دينار كويتي و529,614 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2014) مرهونة كضمان مقابل وكالات دائنة ممنوحة لأحد الأطراف ذات الصلة بمبلغ 4.8 مليون دينار كويتي. استحقت الوكالات الدائنة ولم يتم التجديد أو السداد. يوجد نزاع قضائي بين دائنو الوكالات والطرف ذو الصلة حول المبالغ التي يجب سدادها من أصل المبلغ. خلال السنة تم توقيع اتفاقية تسوية بمبلغ 2.4 مليون دينار كويتي لتسوية كامل الدين مع الالتزام بوقف القضايا والدعاوي المتبادلة وجاري تنفيذ بنود الاتفاقية.

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

26. اقتراحات مجلس الإدارة

اقترح مجلس الإدارة المنعقد في 3 أبريل 2016 عدم توزيع أرباح عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015.

27. الالتزامات والموجودات المحتملة

الالتزامات المحتملة

27.1 يوجد دعاوى بين المجموعة وبعض عملاء المحافظ فيما يتعلق بتصفية حساباتهم بمبلغ 5.6 مليون دينار كويتي تقريباً كما في 31 ديسمبر 2015. صدر حكم قضائي في إحدى القضايا من محكمة التمييز بإلزام المجموعة بالسداد كما صدر حكم بالحجز على بعض موجودات المجموعة البالغة 5.2 مليون دينار كويتي تقريباً كما في 31 ديسمبر 2015 لصالح عملاء المحافظ. تقوم إدارة المجموعة حالياً بالتفاوض على تسوية تلك الالتزامات، على الرغم من ذلك قامت المجموعة بتكوين المخصصات اللازمة لمقابلة تلك الالتزامات أخذاً في الاعتبار الضمانات القائمة وذلك استناداً على رأي المستشار القانوني للمجموعة لأحقية المجموعة في التنفيذ على تلك الضمانات.

27.2 توجد دعاوى تصفية حساب مرفوعة من أحد دائنو شراء استثمارات عقارية. تم رفض الدعوى أمام محكمة أول درجة وقام ذلك الطرف بالاستئناف ضد ذلك الحكم وتم إحالة القضية للخبراء. تم وقف الدعوى لحين البت في خضوع الشركة الأم لقانون الاستقرار.

الأصول المحتملة

27.3 خلال الفترة اللاحقة، أصدرت محكمة الاستئناف بإمارة أبوظبي بدولة الإمارات العربية المتحدة الحكم النهائي في إحدى القضايا لصالح المجموعة وإحدى الشركات الزميلة بمبلغ 88 مليون درهم المعادل لمبلغ 7.3 مليون دينار كويتي تقريباً. جاري اتخاذ الإجراءات اللازمة لتنفيذ الحكم.

28. التوزيع القطاعي

تمارس المجموعة معظم أنشطتها من خلال قطاعين رئيسيين:

- القطاع العقاري: يتمثل في تطوير وبيع أراضي وعقارات.
- القطاع الاستثماري: يتمثل في الاستثمار المباشر وإدارة محافظ وصناديق استثمارية للغير.

فيما يلي تحليل للمعلومات حسب القطاعات للسنة المنتهية في 31 ديسمبر:

	عقاري		استثماري		الإجمالي	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
إيرادات القطاع	(679,389)	1,889,255	(605,368)	(4,948,630)	(1,284,757)	(3,059,375)
نتائج القطاع	(679,389)	1,889,255	(8,654,414)	(15,429,427)	(9,333,803)	(13,540,172)
موجودات القطاع	7,698,144	29,956,563	29,000,643	40,861,420	36,698,787	70,817,983
التزامات القطاع	1,013,856	781,250	8,624,570	38,310,738	9,638,426	39,091,988

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

	2015	2014
إجمالي نتائج القطاعات	(9,333,803)	(13,540,172)
إيرادات أخرى	8,220,406	(779,988)
مخصصات وخسائر انخفاض	(1,670,987)	2,494,464
مصروفات أخرى	(2,095,372)	(1,776,640)
صافي خسارة السنة	(4,879,756)	(13,602,336)
إجمالي موجودات القطاعات	36,698,787	70,817,983
النقد والنقد المعادل	932,456	2,666,863
مدينون وأرصدة مدينة أخرى	2,173,240	4,933,808
شهرة	-	175,000
ممتلكات ومعدات	129,809	238,334
إجمالي الموجودات	39,934,292	78,831,988

التوزيع الجغرافي للموجودات والإيرادات

	2015			2014		
	الكويت	الشرق الأوسط	الإجمالي	الكويت	الشرق الأوسط	الإجمالي
إيرادات	10,563,486	-	10,563,486	714,216	989,639	1,703,855
نتائج أعمال	(4,879,756)	-	(4,879,756)	(14,591,975)	989,639	(13,602,336)
موجودات	39,231,490	702,802	39,934,292	58,880,728	19,951,260	78,831,988
مطلوبات	9,721,150	-	9,721,150	41,666,674	-	41,666,674

29. بنود خارج نطاق الميزانية

تدير المجموعة محافظ مالية للغير وصناديق استثمارية ولا تظهر أرصدة هذه المحافظ والصناديق ضمن بيان المركز المالي المجمع للمجموعة. بلغ صافي الأصول المدارة للغير 8,063,311 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2015 (28,559,455 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2014).