

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقبي الحسابات المستقلين
شركة التمدين العقارية - ش.م.ك.ع
والشركات التابعة لها
الكويت

31 ديسمبر 2015

شركة التمدين العقارية - ش.م.ك.ع
والشركات التابعة لها
البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2015

المحتويات

صفحة

2 - 1

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

3

بيان الأرباح او الخسائر المجمع

4

بيان الارباح او الخسائر والدخل الشامل الاخر المجمع

6 - 5

بيان المركز المالي المجمع

8 - 7

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع

10 - 9

بيان التدفقات النقدية المجمع

64 - 11

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 : 9-3900 2244 (965)

فكس : 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 التمدين العقارية - ش.م.ك.ع

الكويت

التقرير حول البيانات المالية المجمعة

لقد قمنا بتدقيق البيانات المالية المجمعة المرفقة لشركة التمدين العقارية - شركة مساهمة كويتية عامة ("الشركة الأم") 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 الإيضاحية الأخرى.

مسؤولية الإدارة حول البيانات المالية المجمعة

ان ادارة الشركة الام 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 التي تتضمنها 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 بإعداد 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 ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولة التقديرات المحاسبية المعدة من قبل الادارة ، وكذلك تقييم العرض الاجمالي الشامل للبيانات المالية المجمعة. باعتبارنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها تعتبر كافية وملائمة لتوفر لنا أساساً لآبداء رأي حول أعمال التدقيق .

الرأي

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

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 وفقا 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 ماديا في نشاط المجموعة أو مركزها المالي.

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

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

بيان الأرباح او الخسائر المجمع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 الف د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 الف د.ك	ايضاح	
			الإيرادات
8,834	8,830		إيرادات تشغيلية
(3,251)	(3,105)	8	مصاريف تشغيلية
5,583	5,725		صافي الإيرادات التشغيلية
1,023	1,350	9	إيرادات تشغيلية أخرى
63	124		عمولة إدارة محافظ استثمارية
150	30	14	التغير في القيمة العادلة للعقارات الإستثمارية
6,261	12,648	10	صافي إيرادات الإستثمارات
8,056	7,315	13	حصة في نتائج شركات زميلة
62	207		إيرادات أخرى
-	231		مخصصات انتفت الحاجة إليها
(16)	96		ربح / (خسارة) تحويل عمله اجنبيه
21,182	27,726		
			المصاريف والاعباء الاخرى
2,115	2,560		تكاليف موظفين
2,698	3,582		مصاريف عمومية واداريه
-	413	15	هبوط في قيمة عقارات استثمارية قيد التطوير
4,592	5,344		تكاليف تمويل
9,405	11,899		
			ربح السنة قبل مخصص
			حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي ومخصص
11,777	15,827		الزكاة ومخصص ضريبة دعم العمالة الوطنية ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
-	-		مخصص حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(16)	-		مخصص الزكاة
(99)	(87)		مخصص ضريبة دعم العماله الوطنيه
(60)	(60)		مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
11,602	15,680		ربح السنة
			مخصص كما يلي :
7,399	9,863		مالكي الشركة الأم
4,203	5,817		الحصص غير المسيطرة
11,602	15,680		
18.4 فلس	24.8 فلس	11	ربحية السهم الأساسية والمخفضة المخصصة لمالكي الشركة الام

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 11 - 64 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة

بيان الأرباح او الخسائر والدخل الشامل الاخر المجمع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015	
الف د.ك	الف د.ك	
11,602	15,680	ربح السنة
		ايرادات شاملة أخرى :
		بنود من المحتمل ان يتم تصنيفها الى بيان الأرباح او الخسائر المجمع في فترات لاحقة :
28	133	فروق العملة الناتجة عن تحويل العمليات الأجنبية استثمارات متاحة للبيع :
22,670	(10,511)	- صافي التغير في القيمة العادلة خلال السنة
(2,320)	(6,519)	- المحول الى بيان الأرباح او الخسائر المجمع نتيجة البيع
3,014	827	- المحول الى بيان الأرباح او الخسائر المجمع نتيجة الهبوط في القيمة
3,833	(3,924)	حصة في (الخسائر) / الايرادات الشاملة الأخرى للشركات الزميلة
27,225	(19,994)	اجمالي (الخسائر) / الإيرادات الشاملة الأخرى
38,827	(4,314)	إجمالي (الخسائر) / الإيرادات الشاملة للسنة
		مخصص كما يلي :
25,325	(2,707)	مالكي الشركة الأم
13,502	(1,607)	الحصص غير المسيطرة
38,827	(4,314)	

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 11 - 64 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان المركز المالي المجموع

31 ديسمبر 2014 الف د.ك	31 ديسمبر 2015 الف د.ك	ايضاح	
			الأصول
			الأصول غير المتداولة
1,439	21,395	12	ممتلكات وآلات ومعدات
155,790	130,332	13	استثمارات في شركات زميلة
21,250	21,280	14	عقارات استثماريه
38,941	53,272	15	عقارات استثمارية قيد التطوير
-	20,030	16	عقارات للمتاجرة قيد التطوير
134,612	133,051	17	استثمارات متاحه للبيع
352,032	379,360		
			الاصول المتداولة
-	767		مخزون
15,210	17,855	18	ذمم مدينة وارصدة مدينة اخرى
1,081	703		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر
11,609	-	19	عقارات للمتاجره
5,684	928	27	ودائم قصيرة الأجل
5,555	11,927	27	نقد وارصده لدى البنوك
39,139	32,180		
391,171	411,540		
			مجموع الأصول
			حقوق الملكية والخصوم
			حقوق الملكية
39,178	41,136	20	رأس المال
11,132	11,132		علاوة اصدار اسهم
(3,462)	(9,625)	21	اسهم خزينه
739	756		احتياطي ربح بيع اسهم خزينه
9,675	10,676	22	احتياطي قانوني
11,073	12,074	22	احتياطي اختياري
273	406		احتياطي تحويل عمله أجنبية
49,922	37,219		التغيرات المتراكمة في القيمة العادله
17,108	24,094		أرباح محتفظ بها
135,638	127,868		حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم
72,901	79,911		الخصص غير المسيطرة
208,539	207,779		مجموع حقوق الملكية

تابع / بيان المركز المالي المجموع

31 ديسمبر 2014	31 ديسمبر 2015	ايضاح	
الف د.ك	الف د.ك		
			الخصوم
			الخصوم غير المتداولة
851	1,322		مخصص مكافأة نهاية الخدمة
1,155	2,623		تأمينات إيجارات مسترده
146,750	174,287	23	قروض لأجل
148,756	178,232		
			الخصوم المتداولة
24,206	12,250	24	ذمم دائنه وأرصدة دائنه اخرى
5,000	5,000	23	قروض لأجل
4,670	8,279	25	مستحق الى بنوك
33,876	25,529		
182,632	203,761		مجموع الخصوم
391,171	411,540		مجموع حقوق الملكية والخصوم

علي يعقوب غافل العريان
نائب رئيس مجلس الإدارة

مشعل جاسم المرزوق
رئيس مجلس الإدارة

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 11 - 64 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التغيرات في حقوق الملكية الخاصة بالشركة الام

	الحصص غير المسيطرة الجموع الف د.ك	الجموع القرصي الف د.ك	ارباح محتفظ بها الف د.ك	التغيرات المترتبة في القسم العادية الف د.ك	احتياطي تحويل عمله اجنبية الف د.ك	احتياطي اختياري الف د.ك	احتياطي قانوني الف د.ك	احتياطي ربح اسهم خزينة الف د.ك	احتياطي ربح اسهم خزينة الف د.ك	علاوة اصدار اسهم الف د.ك	رأس المال الف د.ك	الرصيد كما في 1 يناير 2014
	170,385	56,568	113,817	13,885	32,024	245	10,316	8,918	739	(754)	11,132	37,312
(2,708)	-	(2,708)	-	-	-	-	-	-	-	(2,708)	-	-
12,414	12,414	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(1,139)	(1,139)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(8,444)	(8,444)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(2,954)	-	(2,954)	(2,954)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	(1,866)	-	-	-	-	-	-	-	1,866	1,866
(2,831)	2,831	(5,662)	(4,820)	-	-	-	-	-	-	(2,708)	-	1,866
2,158	-	2,158	2,158	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11,602	4,203	7,399	7,399	-	-	-	-	-	-	-	-	-
27,225	9,299	17,926	-	17,898	28	-	-	-	-	-	-	-
38,827	13,502	25,325	7,399	17,898	28	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	(1,514)	-	-	757	757	-	-	-	-	-
208,539	72,901	135,638	17,108	49,922	273	11,073	9,675	739	(3,462)	11,132	39,178	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2014

الحول الى الإحتياطيات (إيضاح 22)
ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 11 - 64 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التدفقات النقدية المجمع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015	
الف د.ك	الف د.ك	
11,602	15,680	أنشطة التشغيل
		ربح السنة
		تعديلات :
261	233	الاستهلاك
182	203	مخصص مكافأة نهاية الخدمة
-	(231)	مخصصات انتفت الحاجة إليها
(184)	53	صافي خسائر / (أرباح) غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(150)	(30)	التغير في القيمة العادلة للعقارات الإستثمارية
(2,258)	(6,247)	صافي أرباح بيع استثمارات متاحة للبيع
3,014	827	هبوط في قيمة استثمارات متاحة للبيع
-	47	خسارة من فقدان السيطرة على شركة تابعة
-	(4)	أرباح بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(6,811)	(7,293)	إيرادات توزيعات أرباح
(22)	(30)	إيرادات فوائد
(8,056)	(7,315)	حصة في نتائج شركات زميله
4,592	5,344	تكاليف تمويل
2,170	1,237	
(45)	(258)	مكافأة نهاية الخدمة المدفوعه
2,125	979	
		التغيرات في أصول وخصوم التشغيل :
(3,853)	(1,765)	ذمم مدينه وأرصدة مدينه اخرى
(6,421)	(12,815)	ذمم دائنه وأرصدة دائنه اخرى
(51)	1,468	تأمينات ايجارات مسترده
(8,200)	(12,133)	صافي النقد المستخدم في أنشطة التشغيل

تابع / بيان التدفقات النقدية المجموع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 الف د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 الف د.ك	ايضاح
		أنشطة الإستثمار
(144)	(1,098)	صافي شراء استثمارات متاحة للبيع
5,208	9,954	المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع
10	327	المحصل من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(268)	-	اضافات الى عقارات للمتاجرة
(7,605)	-	المدفوع لاقتناء شركات تابعة
(500)	-	المدفوع لاقتناء حصص إضافية في شركات تابعة
(6,132)	-	المدفوع لشراء حصص إضافية في شركات زميلة
-	(292)	تأثير فقدان السيطرة على شركة تابعة
-	3,055	المحصل من تخفيض رأس مال شركة زميلة
(4,227)	(13,848)	الاضافات على العقارات الإستثمارية قيد التطوير
-	(8,421)	اضافات على عقارات للمتاجرة قيد التطوير
(190)	(136)	صافي شراء ممتلكات وآلات ومعدات
6,811	7,293	ايرادات توزيعات ارباح مستلمة
2,100	4,048	ايرادات توزيعات أرباح مستلمة من شركات زميلة
22	30	ايرادات فوائد مستلمة
(4,915)	912	صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) أنشطة الإستثمار
		أنشطة التمويل
(2,943)	(3,915)	توزيعات ارباح نقدية للمساهمين
(1,139)	(1,511)	توزيعات أرباح مدفوعة الى الحصص غير المسيطرة من خلال شركة تابعة
(4,314)	2,704	التغيرات في الحصص غير المسيطرة
(191)	(1,839)	صافي التغير في اسهم الخزينة
3,733	3,609	التغير في المستحق الى بنوك
28,688	19,845	صافي المحصل من قروض لأجل
(4,466)	(6,292)	تكاليف تمويل مدفوعه
19,368	12,601	صافي النقد الناتج من أنشطة التمويل
6,253	1,380	صافي الزيادة في النقد وشبه النقد
-	236	النقد الناتج من تجميع شركة تابعة
4,986	11,239	النقد وشبه النقد في اول السنة
11,239	12,855	النقد وشبه النقد في اخر السنة

ان الايضاحات المبينة على الصفحات 11 - 64 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة .

ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

1. تأسيس واغراض الشركة الأم

تأسست شركة التمدين العقارية - ش.م.ك.ع ("الشركة الأم") في الكويت بتاريخ 16 ديسمبر 1982 طبقاً لاحكام قانون الشركات. إن الشركة الأم والشركات التابعة لها مشار إليها معا على أنها "المجموعة". إن أسهم الشركة الأم متداول فيها في سوق الكويت للاوراق المالية. تتمثل أغراض الشركة الأم الاساسية في اعمال الاستثمار العقاري داخل وخارج الكويت لاغراض التملك بما في ذلك الشراء ، البيع، الاستئجار والتأجير. تقوم الشركة الأم بتطوير المشاريع العقارية وتعهيدات انشاءات المباني ، إدارة أملاك الغير ، انشاء وادارة صناديق الاستثمار العقارية ، القيام بالدراسات والاستشارات العقارية والاستثمار في الشركات ذات الاغراض المشابهة لاغراضها واستغلال الفوائد المالية المتوفرة لدى الشركة عن طريق استثمارها في محافظ مالية تدار من قبل شركات وجهات متخصصة .

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 وفقاً لنص المادة رقم (5) سوف يتم تفعيل القانون الجديد بأثر رجعي اعتباراً من 26 نوفمبر 2012 وسوف يستمر العمل باللائحة التنفيذية للقانون رقم (25) لسنة 2012 الى أن يتم اصدار لائحة تنفيذية جديدة.

عنوان الشركة الأم : ص.ب 21816 - الصفاة 13079 - دولة الكويت .

تم اعتماد اصدار البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 من قبل مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 23 مارس 2016 وهي خاضعة لموافقة الجمعية العامة للمساهمين .

2. أساس الاعداد

تم اعداد البيانات المالية المجمعة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية، معدلة لتشمل القياس بالقيمة العادلة للإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر والأصول المالية المتاحة للبيع والعقارات الإستثمارية. تم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي ("د.ك.") اختارت المجموعة عرض "بيان الدخل الشامل المجمع" في قائمتين : "بيان الأرباح أو الخسائر المجمع" و "بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الاخر المجمع".

3. بيان الالتزام

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

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. التغييرات في السياسات المحاسبية

ان السياسات المحاسبية المطبقة في اعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة متفقة مع تلك السياسات المستخدمة في السنة السابقة باستثناء ما هو مبين 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	يفعل للفترات المالية التي تبدأ في
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 مطلوباً، ان يتم الاعتراف بها كتحفيض في تكلفة الخدمة في الفترة التي يتم فيها تقديم الخدمة ذات الصلة.

لا يوجد لهذا التعديل اي تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2010-2012

- التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 (IFRS 3) - ان المبلغ المحتمل الذي لا ينطبق عليه تعريف أداة حق الملكية يتم قياسه لاحقاً بالقيمة العادلة في تاريخ كل تقرير مالي مع تسجيل التغييرات في بيان الارباح أو الخسائر المجمع.
- 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 الإقتصادية).
- ان مطابقة اصول القطاعات المعلنة مع اجمالي اصول المنشأة مطلوبة في حال يتم تقديمها بشكل منتظم الى رئيس صنّاع 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.

لا يوجد لهذه التعديلات اي أثر مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

4.1 تابع / المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2011-2013

- التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 1 (IFRS 1) - ان التعديل على اساس الاستنتاجات يوضح بان المنشأة التي تقوم باعداد بياناتها المالية وفقا للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 1 قادرة على استخدام كل من:
 - المعايير الدولية للتقارير المالية المفعلة حاليا
 - المعايير الدولية للتقارير المالية التي تم اصدارها لكن لم يتم تفعيلها بعد والتي تسمح بالتطبيق المبكر
- يجب تطبيق نفس النص لكل معيار دولي على جميع الفترات المقدمة.
- التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 (IFRS 3) - لا يتم تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 على تشكيل ترتيب مشترك في البيانات المالية لنفس الترتيب المشترك.
- التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 13 (IFRS 13) - ان نطاق اعفاء المحفظة (IFRS 13.52) يتضمن كافة البنود التي لها مراكز موازنة في السوق و/او المخاطر 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.
- لا يوجد لهذه التعديلات اي أثر مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

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

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

4.2 المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعلة بعد

المعيار أو التفسير	يفعل للفترة المالية التي تبدأ في
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) الادوات المالية : التصنيف والقياس	1 يناير 2018
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15): الايرادات من: العقود مع العملاء	1 يناير 2018
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 28 بيع او مساهمة الاصول بين المستمر وشركته الزميلة او شركة المحاصة - معدل	سيتم تحديد التاريخ
المعيار الدولي للتقارير المالية 11 المحاسبة عن: شراء حصص في عمليات محاصة - معدل	1 يناير 2016
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16) عقود الإيجار	1 يناير 2019
معيار المحاسبة الدولي رقم 1 "مبادرة الافصاح" - معدل	1 يناير 2016
معيار المحاسبة الدولي رقم 16 و 38 توضيح الطرق المعتمدة للاستهلاك والاطفاء - معدل	1 يناير 2016
معيار المحاسبة الدولي رقم 27 طريقة حقوق الملكية في البيانات المالية المنفصلة - معدل	1 يناير 2016
المعايير الدولية للتقارير المالية رقم 10 و 12 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 28 المنشآت الاستثمارية: تطبيق استثناء التجميع - معدل	1 يناير 2016
التحسينات السنوية علم المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2012-2014	1 يوليو 2016

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 ائتمانية متوقعة" جديد خاص بمبوط 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
- ان اي هبوط في القيمة مني 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. سيؤثر هذا على استثمار المجموعة البالغ 6,186 د.ك (انظر ايضا 32.1) ان ظل محتفظ به 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.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

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

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

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

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

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

الخطوات الخمس لهذا النموذج هي:

- تعريف العقد مع العميل.
 - تعريف التزامات الاداء في العقد.
 - تحديد سعر المعاملة.
 - توزيع سعر المعاملة على التزامات الاداء كما جاءت بالعقد.
 - تسجيل الايرادات عند قيام المنشأة بتلبية التزامات الاداء.
- كما يتضمن المعيار ارشادات هامة، مثل:
- العقود التي تتضمن توريد عدد اثنين أو أكثر من الخدمات أو البضاعة - وكيف يتم احتساب وتسجيل كل جزئية تم تنفيذها على حده وذلك ضمن الترتيبات التي تحتوي على عدة بنود، وكيف توزع سعر المعاملة ومتى تدمج العقود.
 - التوقيت - فيما اذا تطلب تسجيل الايرادات خلال الفترة أو خلال نقطة محددة من الزمن.
 - التسعير المتغير ومخاطر الائتمان - والتي تناقش كيفية معالجة الترتيبات التي تحتوي على أدوات سعرية متغيرة أو طارئة (مثال: تنفيذ مشترك) كما تم تحديث بند المعوقات على الايرادات.
 - قيمة الوقت - متى تعدل سعر العقد لاغراض تمويلية.
 - أمور أخرى محددة تتضمن:
 - * المقابل غير النقدي ومقايضة الاصول.
 - * تكلفة العقود.
 - * حق الرد وخيارات العملاء الاخرى.
 - * خيارات المورد باعادة الشراء.
 - * الكفالات.
 - * الاصل مقابل الوكيل.
 - * الترخيص.
 - * تعويض الكسر.
 - * الاتعاب المقدمة غير القابلة للاسترداد، و
 - * صفة الامانة وترتيبات الفوترة والاحتفاظ.

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

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

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

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

ان التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 "البيانات المالية المجمعة" و 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 الاعمال").
 - 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.

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

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

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

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

تابع / ايضاحات 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 الايجار

يتطلب المعيار الجديد ان يقوم المستأجرون بالمحاسبة عن عقود الايجار "على الميزانية العمومية" وذلك بالاعتراف بأصل "حق الانتفاع" والتزام الايجار 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 الايجار قصيرة الاجل وعقود الايجار ذات الأصول منخفضة القيمة بالتخفيف من هذا التأثير.

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

معيار المحاسبة الدولي رقم 1 مبادرة الافصاح - معدل

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

- **المادة:** توضح التعديلات بان (1) المعلومات لايجب حجبها 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 اعادة تصنيفها ام لا في الارباح والخسائر.
- **ملاحظات:** تقوم التعديلات باضافة امثلة اضافية للطرق الممكنة لترتيب الملاحظات لتوضيح ان قابلية الفهم والمقارنة يجب النظر فيها عند تحديد ترتيب الملاحظات 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 بحذف الارشادات والامثلة المتعلقة بتحديد السياسات المحاسبية الهامة التي لوحظ انها من المحتمل ان تكون غير مفيدة. ليس من المتوقع ان يكون لهذه التعديلات أي 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.
 - 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.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

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

معيار المحاسبة الدولي رقم 27 طريقة حقوق الملكية في البيانات المالية المنفصلة - معدل

ان التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 27 "البيانات المالية المنفصلة" تسمح بان يتم اختياريا المحاسبة عن الاستثمارات في الشركات التابعة وشركات المحاصة والشركات الزميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية في البيانات المالية المنفصلة. 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 لخصصها في الشركات التابعة.
 - الافصاحات 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.
- التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 7 - تقوم هذه التعديلات بتقديم ارشادات اضافية لتوضيح فيما اذا كان عقد الخدمات مستمر بالانشغال في الاصل المحول، والتوضيح حول موازنة الافصاحات في البيانات المالية المكثفة المرحلية.
- 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 تراقبها.

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

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. السياسات المحاسبية الهامة

ان السياسات المحاسبية الهامة المستخدمة في اعدادا البيانات المالية المجمعة موضحة أدناه:

5.1 أسس التجميع

إن البيانات المالية للمجموعة تجمع الشركة الأم و جميع شركاتها التابعة إن الشركات التابعة هي كل المنشآت (متضمنة المنشآت المهيكلية) التي تسيطر عليها المجموعة. تسيطر المجموعة 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 الرئيسية في ايضاح (7) حول البيانات المالية المجمعة.

يتم عند التجميع استبعاد الارصدة والمعاملات 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 الايرادات الشاملة الأخرى للشركات التابعة التي تم الحصول عليها و المباعاة خلال السنة تتحقق من التاريخ الفعلي للسيطرة او الى التاريخ الفعلي لفقدان السيطرة ، حسب التطبيق.

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 الايرادات او الخسائر الشاملة للشركات التابعة بين مالكي الشركة الأم و الحصص غير المسيطرة بناءا 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 (بتضمن 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 .
- اعادة 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 الاصول او الخصوم ذات الصلة.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.2 إندماج 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.

إذا تم تحقيق عملية دمج الاعمال على مراحل، فان القيمة العادلة بتاريخ الشراء لحصة ملكية المشتري المحتفظ بها سابقا في حصص المشتري يتم اعادة قياسها الى القيمة العادلة كما في تاريخ الشراء وذلك من خلال الأرباح 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 المشتراة قبل عملية الشراء . يتم قياس الأصول المحصول عليها و الإلتزامات المتكبده بشكل عام بقيمتها العادلة في تاريخ الحيازة.

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 المشتراة.

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 إيرادات 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 المشتراة 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 المفصلة) ضمن الأرباح والخسائر مباشرة.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.3 الشهرة

تمثل الشهرة في المنافع الاقتصادية المستقبلية الناتجة من دمج الأعمال والتي لا يمكن تعريفها وتسجيلها بشكل منفصل. تدرج قيمة الشهرة بالتكلفة ناقصا خسائر الهبوط في 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 مبدئياً 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 والايرادات 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. يتم عرض الحصة في نتائج الشركة الزميلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. ان هذا يمثل الربح المخصص لاصحاب حقوق الملكية في الشركة الزميلة و بالتالي هو الربح بعد الضريبة و الحصاص 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 أو الخسائر المجمع. عند فقدان ميزة التأثير الفعال على الشركة الزميلة، تقوم المجموعة بقياس وتسجيل اية استثمارات متبقية بقيمتها العادلة. يتم تسجيل أية فروقات بين القيمة الجارية للشركة الزميلة عند فقدان ميزة التأثير الفعال والقيمة العادلة للاستثمارات المتبقية وناتج البيع ضمن بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

5.5 التقارير القطاعية

للمجموعة قطاعين تشغيليين: القطاع العقاري والقطاع الاستثماري. ولغرض تعريف تلك القطاعات التشغيلية، تقوم الادارة بتتبع الخطوط الانتاجية للمنتجات الرئيسية والخدمات. يتم ادارة تلك القطاعات التشغيلية بشكل منفصل حيث أن احتياجات وطرق ادارة كل قطاع تكون مختلفة. يتم معالجة كافة المعاملات البينية بين القطاعات بالأسعار المتداولة. ولأغراض الادارة، تستخدم المجموعة نفس سياسات المقاييس المستخدمة ضمن البيانات المالية المجمعة. بالإضافة الى ذلك، فان الأصول أو الخصوم غير المخصصة لقطاع تشغيلي معين، لا يتم ادراجها للقطاع.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.6 الإيرادات

ينشأ الإيراد من تقديم الخدمات ، نشاط الإستثمار ونشاط العقارات. يتم قياسه بالرجوع الى القيمة العادلة للمبالغ المحصلة او التي سيتم تحصيلها.

يتم تسجيل الإيراد الى الحد الذي تكون فيه امكانية الحصول على المنفعة الاقتصادية للمجموعة محتملة ويمكن قياسها بشكل يعتمد عليه وبغض النظر عما اذا تم تحصيل المقابل أم لا. إن معايير التسجيل المحددة التالية يجب تطبيقها قبل تسجيل الإيرادات.

5.6.1 تقديم الخدمات

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

عند تسجيل خدمات ما بعد البيع وإيرادات الصيانة، تأخذ المجموعة بعين الاعتبار، وبناء على خبراتها السابقة بذلك، طبيعة تلك الخدمات ومدى استخدام الزبائن للمنتجات المرتبطة بها. يتم تسجيل إيرادات الخدمات الاستشارية عند تقديم تلك الخدمات وفقاً لمراحل الإنجاز في نهاية السنة كما جاء بيانها ضمن الشروط التعاقدية، تماماً مثل معالجة المشاريع الانشائية.

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

تقوم المجموعة أيضاً بتقديم خدمات فندقية ويتم تسجيل الإيراد المحقق في تقديم الخدمات في الفترة المحاسبية التي تم خلالها تقديم الخدمات. يتم تسجيل إيرادات الغرف من الغرف المشغولة على اساس يومي والاغذية والمشروبات والمبيعات الأخرى المتعلقة بما يتم المحاسبة عنها وقت البيع.

وتقوم المجموعة بتحصيل إيرادات العمولة والأتعاب من ادارة عدة أصول، واستثمارات بنكية وحسابات أمانة وخدمات وساطة لزيائتها. 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 وادارة الأصول وحسابات الأمانة وخدمات ادارة 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.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.6 تابع / الإيرادات

5.6.2 إيرادات من بيع عقارات

الإيرادات الناتجة من بيع عقارات للمتاجرة يتم تسجيلها عندما يتم تحويل المخاطر والمنافع المتعلقة بالعتقار الى العميل. يتم تحويل المخاطر والمنافع عندما يتم تقديم اخطار قانوني للعميل لحيازة العتقار او عند التسليم الفعلي للعميل.

5.6.3 إيرادات الفوائد وما شابهها

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

5.6.4 إيرادات 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 الإقتراض

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

5.9 الممتلكات والالات والمعدات

يتم تسجيل الممتلكات والالات والمعدات مبدئيا بتكلفة الشراء أو تكلفة التصنيع بما في ذلك التكاليف الاضافية اللازمة لجلب هذا الأصل الى الموقع والحالة التي يمكن استخدامه بها من قبل المجموعة.

وبعد ذلك، يتم قياس الممتلكات والالات والمعدات باستخدام نموذج التكلفة، وهو التكلفة ناقصا الاستهلاك وخسائر الهبوط في القيمة. يتم تسجيل الاستهلاك باستخدام طريقة القسط الثابت لتخفيض القيمة بعد خصم قيمة الخردة للممتلكات والالات والمعدات. يتم مراجعة العمر الانتاجي وطريقة الاستهلاك بشكل دوري للتأكد من أن الطريقة المستخدمة وفترة الاستهلاك متماثلة مع المنافع الاقتصادية الناتجة من مكونات الممتلكات والالات والمعدات. يتم استخدام النسب المثوية السنوية التالية:

- مباني وحق انتفاع في اراضي 2%
- آلات ومعدات 20% الى 33.33%
- سيارات 20% الى 25%
- اثاث وتركيبات واجهزة مكتبية 5% الى 33.33%

أما في حالة للممتلكات المؤجرة، يتم قياس العمر الانتاجي بالمقارنة مع أصول أخرى مملوكة أو عن طريق مدة الايجار، اذا كانت أقصر. يتم اثبات حق الإنتفاع في الاراضي المقام عليها المباني بالتكلفة ناقصا الإطفاء المتراكم وخسائر الإخفاض في القيمة. وتم إدراجه ضمن ممتلكات والالات ومعدات. ان حق الإنتفاع يمثل اراضي مؤجرة من دولة الكويت بناء على عقود ايجار قابلة للتجديد. ان المباني مقامة على حق الانتفاع في الأرض. ان التكاليف التي تتكبدها المجموعة مقابل حق الانتفاع في الاراضي يتم رسملتها وإطفائها بطريقة القسط الثابت حسب اعمارها الاقتصادية المتوقعة (50 سنة).

يتم تحديث البيانات الخاصة بتقديرات قيمة الخردة أو العمر الانتاجي اللازم، سنويا على الأقل.

عند بيع الأصل أو استبعاده، يتم حذف التكلفة والاستهلاك المتراكم الخاص به من الحسابات وأية أرباح أو خسائر ناتجة عن الاستبعاد يتم تسجيلها ضمن بيان الأرباح او الخسائر المجمع.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

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 مبدئياً بالتكلفة. يتم لاحقاً إعادة تقييم العقارات الاستثمارية سنوياً وتدرج في بيان المركز المالي المجموع بقيمتها العادلة. ويتم تحديد هذه القيم من قبل مقيمين محترفين خارجيين لهم خبرة كافية في تقييم العقارات خاصة فيما يتعلق بموقع وطبيعة تلك العقارات الاستثمارية مؤيدة بأثباتات من السوق.

يتم الاعتراف مباشرة بأي أرباح أو خسائر سواء ناتجة عن فروقات في القيمة العادلة أو عن بيع العقار ضمن الأرباح أو الخسائر تحت بند "التغير في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية".

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 المتبعة للمحاسبة اللاحقة هي القيمة العادلة بتاريخ التغير في الاستخدام. فاذا اصبح العقار الذي يشغله المالك عقاراً استثمارياً، عندها تقوم المجموعة باحتساب هذا العقار وفقاً للسياسة الظاهرة ضمن بند الممتلكات والآلات والمعدات حتى تاريخ التغير في الاستخدام.

5.11 عقار استثماري قيد التطوير

تمثل العقارات الإستثمارية قيد التطوير في عقار محتفظ به للاستخدام المستقبلي كعقار استثماري ويتم قياسه مبدئياً بالتكلفة. يتم لاحقاً ادراج العقارات قيد التطوير بالقيمة العادلة التي يتم تحديدها بناء على تقييم من قبل مقيمين مستقلين في نهاية كل سنة مالية وذلك باستخدام طرق تقييم متفقة مع احوال السوق في تاريخ التقرير المالي. الارباح والخسائر الناتجة عن التغير في القيمة العادلة يتم تسجيلها في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع.

إذا اقرت المجموعة بان القيمة العادلة للعقار الاستثماري قيد التطوير لا يمكن تحديدها بشكل يعتمد عليه لكنها تتوقع بان يتم تحديد القيمة العادلة للعقار بشكل يعتمد عليه عند اكتمال الانشاء، عندها تقوم المجموعة بقياس ذلك العقار الاستثماري قيد التطوير بالتكلفة حتى تصبح قيمته العادلة من الممكن تحديدها بشكل يعتمد عليه او عند اكتمال التطوير (أيهما اقرب).

5.12 عقارات للمتاجرة قيد التطوير

تمثل العقارات للمتاجرة قيد التطوير بأراضي وعقارات للمتاجرة تحت التطوير / التنفيذ ، والتي تم إدراجها بالتكلفة أو صافي القيمة التي يمكن تحقيقها ايهما أقل. تتضمن التكاليف كل من تكلفة الأرض والإنشاء ، التصميم المعماري . يتم اضافة الدفعات المقدمة لشراء العقارات والتكاليف المتعلقة بما مثل الأتعاب المهنية ، أتعاب ادارة المشروع والتكاليف الهندسية الخاصة بالمشروع عند تنفيذ الأنشطة اللازمة لجعل الأصول جاهزه للاستعمال المقصود منها . تضاف التكاليف المباشرة منذ ابتداء المشروع وحتى اكتماله على حساب العقارات للمتاجرة قيد التطوير . يتحدد اكتمال المشروع عند اصدار شهادة الإنجازات او عندما تحدد الإدارة المشروع على أنه قد اكتمل . تقدر صافي القيمة الممكن تحقيقها بقيمة البيع في وضع العمل الطبيعي ناقصا تكلفة الإنتهاء المتوقعة والتكلفة اللازمة المقدرة لتحقيق البيع. عند الإكتمال تحول العقارات قيد التطوير غير المباعة ان وجدت الى عقارات للمتاجرة . تدرج العقارات قيد التطوير بعد طرح التكاليف على العقارات المباعة خلال السنة .

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.13 عقارات للمتاجرة

تدرج العقارات للمتاجرة بالتكلفة أو صافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل. إن التكاليف هي تلك المصروفات المتكبدة حتى يصل كل عقار إلى حالته الحاضرة بما في ذلك تكاليف التمويل المحددة. تستند صافي القيمة الممكن تحقيقها إلى سعر البيع المقدر ناقصاً أي تكاليف أخرى متوقع تكبدها عند الإتمام والبيع.

5.14 اختبار انخفاض قيمة الشهرة والأصول غير المالية

لغرض تقدير مبلغ الانخفاض، يتم تجميع الأصول إلى أدنى مستويات تشير إلى 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 إدارة المجموعة للعوائد المرجوة من هذا الدمج لغرض مراقبة الشهرة.

يتم اختبار الوحدات المنتجة للنقد تلك والتي تم توزيع الشهرة عليها (المحددة من قبل إدارة المجموعة على أنها 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 إلى أن القيمة المدرجة قد لا يكون من الممكن استردادها.

يتم الاعتراف بخسائر هبوط القيمة بالمبلغ الذي يمثل الزيادة للقيمة المدرجة للأصل أو الوحدة المنتجة للنقد عن القيمة الممكن استردادها، و هي الأعلى ما بين القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع و القيمة قيد الاستخدام . لغرض تقدير قيمة الأصل قيد الاستخدام، تقوم الإدارة بتقدير التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من هذا الأصل أو وحدة إنتاج 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 إعادة الهيكلة وتطوير الأصول المستقبلي . يتم تقدير سعر الخصم بشكل منفصل لكل أصل أو وحدة منتجة للنقد على حدة وهو يعكس تقدير الإدارة للمخاطر ، كعوامل مخاطر السوق و الأصول المحددة.

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

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.15 الادوات المالية

5.15.1 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 الأرباح أو الخسائر والتي تقاس مبدئيا بالقيمة العادلة. مبين ادناه القياس اللاحق للأصول والخصوم المالية.

إن جميع المشتريات والمبيعات "بالطرق المعتادة" للأصول المالية يتم تسجيلها على أساس تاريخ المتاجرة ، أي بالتاريخ الذي تلتزم فيه المنشأة بشراء أو بيع الأصول. ان المشتريات او المبيعات بالطرق المعتادة هي مشتريات او مبيعات الأصول المالية التي تتطلب تسليم الأصول خلال اطار زمني يتم تحديده بالنظم او بالعرف السائد في الأسواق.

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

عندما تقوم المجموعة بالتنازل عن حقها في استلام التدفقات النقدية من الاصل او تكون قد دخلت في ترتيب القبض والدفع، تقوم المجموعة بتقييم إذا ما كانت و الى اي مدى تحتفظ بمخاطر ومزايا الملكية. وإذا لم تقم المجموعة بتحويل أو 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 بأخر من نفس المقرض بشروط مختلفة بشكل كبير ، او بتعديل شروط الإلتزام المالي الحالي بشكل جوهري، يتم معاملة هذا التبدل او التعديل كعدم تحقق للإلتزام الأصلي وتحقق للإلتزام الجديد ، ويُدْرَج الفرق في القيمة الدفترية ذات الصلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.15 تابع / الادوات المالية

5.15.2 التصنيف والقياس اللاحق للاصول المالية

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

- ذمم 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 الايرادات والمصاريف المتعلقة بالاصول المالية المسجلة في الارباح او الخسائر تظهر ضمن تكاليف التمويل، إيرادات التمويل او البنود المالية الاخرى، باستثناء انخفاض قيمة الذمم التجارية المدينة والتي تظهر ضمن المصاريف الاخرى.

• الذمم المدينة

تعتبر الذمم المدينة أصول مالية غير مشتقة تتضمن دفعات محددة غير مدرجة في الأسواق المالية النشطة. بعد التحقق المبدئي، يتم قياس تلك الاصول المالية باستخدام طريقة التكلفة المطفأة بناء على معدل الفائدة الفعلي، ناقصا أي انخفاض في القيمة. ويتم الغاء خصم تلك الأرصدة عندما يكون هذا الخصم غير مادي. إن الذمم المدينة مدرجة في الأصول المتداولة باستثناء الاستحقاقات فوق 12 شهر بعد انتهاء تاريخ التقرير ، فإن هذه يتم تصنيفها كأصول غير متداولة.

يتم عادة مراجعة مدى انخفاض قيمة الأرصدة الجوهرية المدينة عندما يكونوا قد استحقوا لفترة أو يكون هناك دلائل واقعية على أن احدى الجهات المدينة سوف تحقق 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.

تقوم المجموعة بتصنيف الذمم المدينة الى الفئات التالية:

- الذمم التجارية المدينة والاصول المالية الأخرى
- تظهر الذمم التجارية المدينة بمبلغ الفاتورة الاصلي ناقصا محصن 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 المدينون التي لا يتم تصنيفها ضمن اي من الفئات اعلاه يتم تصنيفها "كذمم مدينة اخرى/اصول ماليه اخرى".

• نقد وأرصدة لدى البنوك وودائع قصيرة الاجل

إن النقد في الصندوق والودائع تحت الطلب يتم تصنيفها كأرصدة لدى البنوك ونقد وودائع قصيرة الأجل والتي تمثل ايداعات لدى مؤسسات مالية باستحقاق اقل في سنة.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.15 تابع / الادوات المالية

5.15.2 تابع / التصنيف والقياس اللاحق للاصول المالية

• الاصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر (FVTPL)

ان تصنيف الاستثمارات كاصول مالية محددة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر يعتمد على كيفية مراقبة الادارة لاداء تلك الاستثمارات. 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. كما ان جميع الادوات المالية المشتقة تدرج تحت هذه الفئة، باستثناء تلك الادوات المحددة والنافذة كادوات تحوط والتي تطبق عليها متطلبات محاسبة التحوط.

يتم قياس الاصول في هذه الفئة بالقيمة العادلة والارباح او الخسائر تسجل في الارباح او الخسائر. كما ان القيم العادلة للاصول المالية في هذه الفئة يتم تحديدها بالرجوع الى معاملات الاسواق النشطة او باستخدام تقنيات تقييم عند عدم وجود سوق نشط. إن الأصول في هذه الفئة يتم تصنيفها كأصول متداولة إذا كان متوقع ان يتم تسويتها خلال 12 شهر ، فيما عدا ذلك ، يتم تصنيفها كأصول غير متداولة.

• الاصول المالية المتاحة للبيع (AFS)

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 حالة استثمارات الاسهم المصنفة كاصول مالية متاحة للبيع، يتضمن الدليل الموضوعي انخفاضاً جوهرياً او متواصلاً 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 او الخسائر المجموع.

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.

يتم تسجيل الاصول المالية المتاحة للبيع تحت بند الاصول غير المتداولة ، ما لم يستحق أو كانت نية الإدارة استبعادها خلال اثني عشر شهرا من نهاية فترة التقرير.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.15 تابع / الادوات المالية

5.15.3 التصنيف والقياس اللاحق للخصوم المالية

تتضمن الخصوم المالية للمجموعة قروض لأجل ومستحق الى بنوك وذمم دائنة وأرصدة دائنة اخرى. يعتمد القياس اللاحق للخصوم المالية على تصنيفها. تقوم المجموعة بتصنيف الخصوم المالية كخصوم مالية بخلاف تلك المحددة بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر.

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

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

• القروض (قروض لأجل ومستحق الى بنوك)

يتم تسجيل القروض لأجل بمبلغ اصل القرض في تاريخ بيان المركز المالي المجمع. تحمل الفوائد كمصروف عند استحقاقها مع تسجيل الفوائد غير المدفوعة ضمن ارصدة الدائون . تقاس كافة القروض لاحقا بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية. كما تسجل الارباح والخسائر في بيان الأرباح او الخسائر المجمع عندما يتم عدم تحقق الخصوم ايضا باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية (EIR) عملية الاطفاء.

• دائنو الوكالة

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

• دائنو تمويل المراجعة

يتمثل دائنو تمويل المراجعة في المبالغ المستحقة الدفع على اساس السداد المؤجل للاصول المشتراة بموجب اتفاقيات مراجعة. يدرج دائنو تمويل المراجعة بمجموع المبلغ المستحق مطروحا منه تكلفة التمويل المؤجل. يتم تسجيل تكلفة التمويل المؤجل ضمن المصاريف على اساس نسبي زمني مع الاخذ بعين الاعتبار معدل الاقتراض المتعلق بها والرصيد القائم.

• الذمم الدائنة و الخصوم المالية الأخرى

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

جميع التكاليف المرتبطة بالفائدة والتغيرات في القيمة العادلة للاداة المالية، ان وجدت، المعلنة في الارباح او الخسائر تدرج ضمن تكاليف التمويل او إيرادات التمويل.

5.15.4 التكلفة المطفأة للادوات المالية

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

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.15 تابع / الادوات المالية

5.15.5 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.

5.15.6 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 32.

5.16 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 والنظام الاساسي للشركة الام.

تتضمن البنود الاخرى لحقوق الملكية ما يلي:

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

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

تتضمن الارباح المحتفظ بها كافة الارباح المحتفظ بها 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 / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.17 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، ("احتياطي ربح بيع 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.

5.18 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 المجمع لكن يتم الافصاح عنها الا اذا كان احتمال تدفق منافع اقتصادية الى الخارج امرا مستبعدا.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.19 ترجمة العملات الاجنبية

5.19.1 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 والبنود المدرجة في البيانات المالية لكل منشأة يتم قياسها باستخدام تلك العملة الرئيسية.

5.19.2 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.

5.19.3 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 بما والمسجلة في حقوق الملكية يتم اعادة تصنيفها الى الارباح او الخسائر وتسجل كجزء من الارباح او الخسائر عند البيع.

5.20 مكافأة نهاية الخدمة

تقدم المجموعة مكافآت نهاية الخدمة لموظفيها. يستند استحقاق هذه المكافآت الى الراتب النهائي وطول مدة الخدمة للموظفين خضوعا لتمام حد ادنى من مدة الخدمة وفقا لقانون العمل وعقود الموظفين. كما ان التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت تستحق طوال فترة التعيين. ان هذا الالتزام غير الممول يمثل المبلغ المستحق الدفع لكل موظف نتيجة لانهاء 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.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.21 الضرائب

5.21.1 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 بعد خصم اتعاب اعضاء مجلس الادارة للسنة. وطبقا للقانون، فان الايرادات من الشركات الزميلة والتابعة وتوزيعات الارباح النقدية من الشركات المدرجة الخاضعة لضريبة دعم العمالة الوطنية يجب خصمها من ربح السنة.

5.21.2 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، والتحويل الى الاحتياطي القانوني يجب استثنائها من ربح السنة عند تحديد الحصة.

5.21.3 الزكاة

تحتسب حصة الزكاة بنسبة 1% من ربح المجموعة وفقا لقرار وزارة المالية رقم 2007/58 الساري المفعول اعتبارا من 10 ديسمبر 2007.

5.22 النقد والنقد المعادل

لاغراض بيان التدفقات النقدية المجمع، فإن النقد والنقد المعادل يتكون من نقد وارصدة لدى البنوك وودائع قصيرة الاجل واستثمارات قصيرة الاجل عالية السيولة تستحق خلال ثلاثة اشهر من تاريخ إنشائها.

5.23 أصول بصفة الامانة

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

6. أحكام الادارة الهامة وعدم التأكد من التقديرات

ان اعداد البيانات المالية 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 اكبر الاثر على المبالغ المدرجة في البيانات المالية المجمعة :

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6. تابع / احكام الادارة الهامة وعدم التأكد من التقديرات

6.1 تابع / احكام الادارة الهامة

6.1.1 تصنيف الادوات المالية

يتم اتخاذ احكام في تصنيف الادوات المالية بناء على نية الادارة وقت الشراء. ان هذه الاحكام تحدد فيما اذا كان سيتم قياسها بالتكلفة، التكلفة المطفأة او بالقيمة العادلة واذا كانت التغيرات في القيمة العادلة للادوات سيتم الافصاح عنها في بيان الارباح او الخسائر المجمع او الايرادات الشاملة الاخرى. 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 محددة بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر يعتمد على كيفية قيام الادارة بمراقبة اداء تلك الاصول المالية. وعندما لا يتم تصنيفها للمتاجرة ولكن يكون لها قيم عادلة متوفرة بسهولة والتغيرات في القيم العادلة يتم ادراجها كجزء من بيان الأرباح أو الخسائر في حسابات الادارة، عندها يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو 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

يتعين على الادارة اتخاذ قرار بشأن حياة عقار معين سواء كان يجب تصنيفه كعقار للمتاجرة أو عقار قيد التطوير أو عقار استثماري. ان مثل هذه الاحكام عند الحيازة، ستحدد لاحقا ما اذا كانت هذه العقارات ستقاس لاحقا بالتكلفة او القيمة المحققة ايهما اقل، او بالقيمة العادلة، واذا ما كانت التغيرات في القيمة العادلة لتلك العقارات ستسجل في بيان الأرباح أو الخسائر. تقوم المجموعة بتصنيف العقار كعقار للمتاجرة اذا تم حيازته بصفة اساسية بغرض بيعه ضمن نشاط الاعمال العادية، وفي حال كانت هذه العقارات قيد التطوير بنية بيعها في المستقبل عندها يتم تصنيفها كعقارات للمتاجرة قيد التطوير. وتقوم المجموعة بتصنيف العقار كعقار استثماري اذا تم حيازته لتحقيق ايرادات من تأجيره أو لرفع قيمته أو لاستخدامات مستقبلية غير محددة، وفي حال كانت هذه العقارات قيد التطوير عندها يتم تصنيفها كعقارات استثمارية قيد التطوير.

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 استخدام 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 والايرادات والمصاريف مبينة ادناه. قد تختلف النتائج الفعلية بصورة جوهرية.

6.2.1 انخفاض قيمة استثمارات الاسهم المتاحة للبيع

تقوم المجموعة بمعاملة استثمارات الاسهم المتاحة للبيع على انها المنخفضت قيمتها عندما يكون هناك انخفاض جوهري أو متواصل في القيمة العادلة عن تكلفتها أو عند وجود دليل موضوعي على انخفاض القيمة. ان تحديد الانخفاض "الجوهري" أو "المتواصل" يتطلب تقديرات هامة. بالإضافة الى ذلك، تقوم المجموعة بتقييم عوامل أخرى بما في ذلك التدفقات النقدية المستقبلية وعوامل الخصم للاسهم غير المسعرة.

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015، تم الاعتراف بخسائر هبوط في قيمة استثمارات متاحة للبيع بقيمة 827 الف د.ك (2014 : 3,014 الف د.ك).

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6. تابع / احكام 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 كالفارق بين المبلغ الممكن استرداده للشركة الزميلة وقيمتها المدرجة وتسجيل المبلغ في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع.

6.2.3 انخفاض قيمة المدينون

تقوم ادارة المجموعة بمراجعة البنود المصنفة كمدينون بشكل دوري لتقييم اذا كان يجب تسجيل مخصص هبوط القيمة في بيان الأرباح او الخسائر . 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 ، لا يوجد خسارة في هبوط القيمة تم ادراجها مقابل الذمم المدينة (2014: لا شيء د.ك) .

6.2.4 اعادة تقييم العقارات الاستثمارية

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

6.2.5 انخفاض قيمة الإستثمارات في العقارات المحتفظ بها للمتاجرة والعقارات المحتفظ بها للمتاجرة قيد التطوير

إن الإستثمارات في العقارات للمتاجرة والعقارات للمتاجرة قيد التطوير (مخزون) محتفظ بها بالتكلفة أو صافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل. هناك تقدير لصافي القيمة الممكن تحقيقها يتم القيام به على اساس فردي. تقوم الإدارة بتقدير صافي القيمة الممكن تحقيقها للعقارات ، آخذاً بالإعتبار الدليل الأكثر واقعية المتاح في تاريخ التقرير. إن الإعتراف المستقبلي بهذه العقارات يمكن تأثرها بتغيرات يفرضها السوق والتي في الممكن ان تخفض اسعار البيع المستقبلية.

6.2.6 الاعمار الانتاجية للاصول القابلة للاستهلاك

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

6.2.7 القيمة العادلة للادوات المالية

تقوم الادارة بتطبيق تقنيات تقييم لتحديد القيمة العادلة للادوات المالية عندما لاتوفر 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 اساس تجارية بتاريخ التقرير .

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

7. شركات تابعة

7.1 إن قائمة الشركات التابعة للمجموعة هي كما يلي :

الشركات التابعة	نسبة الملكية في الشركات التابعة		بلد التأسيس	النشاط الرئيسي	تاريخ التأسيس	تاريخ السيطرة
	31 ديسمبر 2014	31 ديسمبر 2015				
شركة التمدين الإستثمارية - ش.م.ك.ع (أ)	51.37	55.94	الكويت	استثمارية	3 مارس 1997	11 يناير 2003
شركة منشور العقارية - ش.م.ك.ع (مقفلة)	75.69	77.97	الكويت	عقارية	17 مارس 2007	17 مارس 2007
شركة العاديات الدولية العقارية - ش.م.ك.ع (مقفلة)	97.75	98.98	الكويت	عقارية	25 يونيو 2006	1 ابريل 2012

(أ) إن ملكية الشركة الام المسجلة في هذه الشركة التابعة هي 55.94% (51.37% في 31 ديسمبر 2014)، لكن نسبة الملكية الفعالة في هذه الشركة التابعة (شركة التمدين الاستثمارية - ش.م.ك.ع) خلال عام 2014 لاغراض التجميع كانت 56.93% بعد اضافة حصة المجموعة في اسهم الخزينة الخاصة بهذه الشركة التابعة الى الملكية المسجلة للشركة الام خلال السنة السابقة. خلال السنة ، تم إعادة إصدار اسهم الخزينة هذه من قبل الشركة التابعة كجزء من الدمج المفصح عنه في ايضاح 13 - أ وبناء عليه فإن نسبة ملكية المجموعة لأغراض التجميع كما في 31 ديسمبر 2015 تكون مساوية للمساهمة المسجلة.

7.2 الشركات التابعة مع الحصة غير المسيطرة الجوهريّة

تتضمن المجموعة شركة تابعة واحدة فقط مع حصة غير مسيطرة جوهريّة :

الحصة غير المسيطرة المتراكمة	31 ديسمبر 2014	31 ديسمبر 2015	الربح / (الخسارة) المخصصة للحصة غير المسيطرة		نسبة حقوق الملكية وحقوق التصويت للحصة غير المسيطرة	
			السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015	31 ديسمبر 2014	31 ديسمبر 2015
	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	43.07%	44.06%
	72,896	80,518	4,205	5,821		
	5	9	(2)	(4)		
	72,901	80,527	4,203	5,817		

* إن الحصة غير المسيطرة لشركة منشور العقارية - ش.م.ك.ع (مقفلة) متضمنة في الحصة غير المسيطرة لشركة التمدين الإستثمارية.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

7. تابع / شركات تابعة

7.3 إن المعلومات المالية الملخصة لشركة التمدين الإستثمارية- ش.م.ك.ع قبل استبعاد معاملات المجموعة الداخلية ، هي كما يلي:

31 ديسمبر 2014 الف د.ك	31 ديسمبر 2015 الف د.ك	
242,032	252,430	أصول غير متداولة
10,882	13,320	أصول متداولة
252,914	265,750	مجموع الأصول
(74,368)	(88,182)	خصوم غير متداولة
(23,108)	(4,249)	خصوم متداولة
(97,476)	(92,431)	مجموع الخصوم
82,542	92,801	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
72,896	80,518	الحصص غير المسيطرة (متضمنة حصص غير مسيطرة في بيان المركز المالي للشركة التابعة)
السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 الف د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 الف د.ك	
12,987	17,311	الإيرادات
5,034	6,556	ربح السنة المخصص لمساهمي الشركة الأم
4,414	5,821	ربح السنة المخصص للحصص غير المسيطرة
9,448	12,377	ربح السنة
15,352	(8,522)	(الخسائر)/الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة المخصصة لمساهمي الشركة الأم
11,006	(6,713)	(الخسائر)/الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة المخصصة للحصص غير المسيطرة
26,358	(15,235)	إجمالي (الخسائر)/الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة
20,386	(1,585)	إجمالي (الخسائر)/الإيرادات الشاملة للسنة المخصصة لمساهمي الشركة الأم
15,420	(1,269)	إجمالي (الخسائر)/الإيرادات الشاملة للسنة المخصصة للحصص غير المسيطرة
35,806	(2,854)	إجمالي (الخسائر)/الإيرادات الشاملة للسنة
1,139	1,511	التوزيعات المدفوعة للحصص غير المسيطرة
السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 الف د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 الف د.ك	
(7,914)	(22,956)	صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
(4)	19,128	صافي التدفقات النقدية من الأنشطة الإستثمارية
15,008	4,587	صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
7,090	759	صافي التدفقات النقدية

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

8. مصاريف تشغيلية

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015	
الف د.ك	الف د.ك	
992	890	تكاليف الموظفين المباشرة
2,259	2,215	مصاريف عقارية أخرى
3,251	3,105	

9. إيرادات تشغيلية أخرى

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015	
الف د.ك	الف د.ك	
86	26	إيرادات عضوية نادي اليخوت
533	963	أتعاب إدارة مشاريع واستشارات
236	223	إيرادات خدمات - مجمع الكوت
168	138	إيرادات أخرى متنوعة
1,023	1,350	

10. صافي إيراد الإستثمارات

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015	
الف د.ك	الف د.ك	
2,258	6,247	صافي أرباح بيع إستثمارات متاحه للبيع
(3,014)	(827)	هبوط في قيمة إستثمارات متاحه للبيع
184	(53)	صافي (خسائر)/أرباح غير محققة من إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر
6,811	7,293	إيرادات توزيعات أرباح
22	(12)	أخرى
6,261	12,648	

شركة التمدين العقارية - ش.م.ك.ع
والشركات التابعة لها
البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2015

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

13. استثمارات في شركات زميله

هذا البند يتضمن استثمارات المجموعة في الشركات الزميلة التالية :

القيمة الف د.ك	31 ديسمبر 2014		31 ديسمبر 2015		البلد التأسيس
	غير مباشرة *	مباشرة	غير مباشرة *	مباشرة	
682	38	19	38	19	البحرين
27,538	40	30	-	-	الكويت
490	-	25	-	25	الكويت
39,479	-	30	-	30	الكويت
2,398	40	20	40	20	الكويت
51,600	45	-	47	-	الكويت
27,533	31	-	31	-	الكويت
5,599	35	15	37	15	الكويت
471	20	-	20	-	الكويت
155,790		130,332			

اسم الشركة
شركة أجل القابضة - ش.م.ب. (ب ، ج)
شركة التمدين القابضة - ش.م.ك (قابضة مقلدة) (أ)
شركة فيوكوم للأسواق الكرية - ش.م.ك (مقلدة)
شركة التمدين لراكر التسوق - ش.م.ك (مقلدة)
شركة الميسم المشتركة للتجارة العامة - ذ.م.م (ب)
شركة السيمما الكويتية الوطنية - ش.م.ك.م (ج)
شركة لؤلؤة التمدين العقارية - ش.م.ك (مقلدة) (ج)
شركة التمدين للتطوير العقاري - ش.م.ك (مقلدة) (ب)
شركة الخليج وآسيا القابضة - (قابضة)

* ملكية غير مباشرة من خلال شركتين تابعين [شركة التمدين الإستثمارية - ش.م.ك.ع وشركة منشر العقارية - ش.م.ك (مقلدة) (ايضاح 7)].

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

13. تابع / استثمارات في شركات زميله

(أ) في 4 أكتوبر 2015، اعتمدت الجمعية العامة غير العادية لشركة التمدين الإستثمارية - ش.م.ك.ع (شركة تابعة) الإندماج بين شركة التمدين الإستثمارية - ش.م.ك.ع (شركة تابعة) وشركة التمدين القابضة - ش.م.ك.م (شركة زميلة سابقا) وذلك وفق التالي:

- دمج الأعمال عن طريق الإندماج بين كل من شركة التمدين الإستثمارية - ش.م.ك.ع وشركة التمدين القابضة - ش.م.ك.م عن طريق حل شركة التمدين القابضة - ش.م.ك.م ونقل أصولها وخصومها الى شركة التمدين الإستثمارية - ش.م.ك.ع مقابل قيام شركة التمدين الإستثمارية - ش.م.ك.ع بإصدار عدد 47,260,274 سهم (بقيمة 438 فلس للسهم الواحد) لمساهمي شركة التمدين القابضة - ش.م.ك.م. ان الأسهم المصدرة اعلاه تتضمن 23,630,137 سهم مصدرة للشركة الأم نتيجة عملية المبادلة مقابل التخلي عن حصتها المباشرة في الشركة الزميلة سابقا.

- استخدام اسهم خزينة شركة التمدين الإستثمارية - ش.م.ك.ع البالغ عددها 30,478,171 سهم كجزء من الأسهم الواجب إصدارها لمساهمي شركة التمدين القابضة - ش.م.ك.م كما هو موضح أعلاه.

- زيادة رأس مال الشركة التابعة ، شركة التمدين الإستثمارية - ش.م.ك.ع وذلك عن طريق إصدار عدد 16,782,103 سهم بقيمة اسمية 100 فلس للسهم الواحد (بعلاوة 338 فلس للسهم) لمساهمي شركة التمدين القابضة - ش.م.ك.م .

تم الموافقة على الإندماج وتسجيله في السجل التجاري بتاريخ بتاريخ 13 ديسمبر 2015 واصبح ساري في ذلك التاريخ.

نتيجة للدمج المذكور أعلاه ، فإن حصة ملكية المجموعة السابقة في شركة الصناعات البريطانية للطباعة والتغليف - ش.م.ك.م والمصنفة كإستثمارات متاحة للبيع زادت الى 57.81% وبناء عليه تم تجميعها كشركة تابعة للمجموعة.

لقد تمت المحاسبة عن عملية الإقتناء استنادا الى القيمة العادلة للاصول والخصوم للشركات المقتناه في تاريخ الحياة كما يلي :

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

13. تابع / استثمارات في شركات زميله

المجموع الف د.ك	الأصول
236	النقد والنقد المعادل
880	ذمم مدينة وارصدة مدينة اخرى
681	بضاعة
23,482	استثمارات متاحة للبيع
17,093	استثمارات في شركات زميلة
20,070	ممتلكات وآلات ومعدات
	الخصوم :
(525)	مخصص مكافأة نهاية الخدمة
(7,692)	قروض لأجل
(1,090)	ذمم دائنة وارصدة دائنة اخرى
53,135	صافي الأصول المشتراه
(1,977)	حقوق الجهات غير المسيطرة التي تم استبعادها
51,158	صافي الأصول المشتراه المعدلة
(5,060)	حصة حقوق الجهات غير المسيطرة
(5,696)	يخصم : القيمة العادلة للاستثمار المملوك لشركة التمدين القابضة والمستحوذ عليه من قبل المجموعة نتيجة الدمج
(28,653)	يخصم : القيمة العادلة للاستثمارات المحتفظ بها سابقا من قبل المجموعة
(10,350)	تكلفة الإقتناء
1,399	

تم تسجيل الربح الناتج عن الإقتناء والبالغ 1,399 الف د.ك في حقوق الملكية ضمن الأرباح المرحلة للمجموعة حيث ان تلك المعاملة تعتبر كمعاملة دمج أعمال تحت السيطرة المشتركة.

بالإضافة الى ذلك ونتيجة الدمج أعلاه والإصدار اللاحق للاسهم البالغة 10,350 الف د.ك للحصص غير المسيطرة من قبل الشركة التابعة ، شركة التمدين الإستثمارية - ش.م.ك.ع ، إن حصة الشركة الأم في الشركة التابعة انخفضت بـ 0.99% (صافي) مما نتج عنها صافي ربح من الإلتخافض بمبلغ 341 الف د.ك تم إدراجه في حقوق الملكية ضمن الأرباح المحتفظ بها.

(ب) تؤكد ادارة الشركة الام ان المجموعة ليس لديها ميزة السيطرة على قرارات شركة اجمل القابضة - ش.م.ب، شركة الميسم المشتركة للتجارة العامة والمقاولات - ذ.م.م وشركة التمدين للتطوير العقاري - ش.م.ك (مقفلة) سواء بشكل مباشر أو بالمشاركة مع الحصص غير المباشرة، لذلك لم يتم تجميع البيانات المالية لهذه الشركات، وتم ادراجها باستخدام طريقة حقوق الملكية ضمن الشركات الزميلة أعلاه.

(ج) استلمت المجموعة خلال السنة السابقة اسهم في شركة خارج دولة الكويت بقيمة اجمالية بلغت ما يعادل 11,231 الف د.ك مقابل تخفيض رأس مال شركة أجمل القابضة - ش.م.ب ، مما نتج عنه تخفيض قيمة الاستثمار في تلك الشركة الزميلة بنفس المبلغ، وكذلك نتج عنه تأثير على الارباح المحتفظ بها بمبلغ 2,158 الف د.ك نتيجة اعادة الهيكلة على رأس مال تلك الشركة الزميلة.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

13. تابع / استثمارات في شركات زميله

(د) خلال السنة السابقة ، قامت المجموعة بزيادة حصتها في شركة التمدين للامتيازات القابضة - ش.م.ك (قابضة مغلقة) بمبلغ 15,000 الف د.ك ، وشركة التمدين للمنتجات - ذ.م.م بمبلغ 7,000 الف د.ك ، وقد نتج عن ذلك زيادة في حصة المجموعة في هذه الشركات الى 80% و 75% على التوالي. بناء على ذلك ، فإن الملكية السابقة للمجموعة في هذه الإستثمارات قد تم إعادة تصنيفها من شركات زميلة الى شركات تابعة. بدأت المجموعة بتجميع البيانات المالية لهاتين الشركتين اعتبارا من تاريخ ممارسة السيطرة عليها من قبل المجموعة في مايو وسبتمبر 2014 على التوالي.

ان عملية دمج اعمال شركة التمدين للامتيازات القابضة - ش.م.ك (قابضة مغلقة) تمت على مراحل، وسجلت المجموعة صافي ارباح بمبلغ 1,150 الف د.ك والذي يتمثل في نصيب المجموعة من الاحتياطات لحصة الملكية المحفوظ بها سابقا والتي تم إعادة تصنيفها الى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 ضمن بند حصة في نتائج شركات زميلة.

لقد تمت المحاسبة عن عملية الاقتناء استنادا الى القيمة المحددة لاصول وخصوم الشركات المقتناة في تاريخ الحيازة، وفيما يلي بيان بالقيمة العادلة لصافي الاصول المقتناة والتي تعادل تقريبا قيمتها الدفترية استنادا على تقدير الادارة كما في تاريخ الاقتناء:

شركة	شركة التمدين	شركة التمدين للامتيازات القابضة	المجموع
الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك
استثمارات في شركات زميلة	47,549	27,531	75,080
استثمارات متاحة للبيع	2,026	-	2,026
ذمم مدينة وأرصدة مدينة اخرى	5	-	5
النقد وشبه النقد	2,875	11,520	14,395
الخصوم:			
قروض لأجل ومستحق الى بنوك	(15,250)	-	(15,250)
ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى	(118)	(20,534)	(20,652)
مخصص مكافأة نهاية الخدمة	(1)	-	(1)
صافي الأصول المقتناة	37,086	18,517	55,603
حصة الحصص غير المسيطرة	(7,293)	(5,121)	(12,414)
حصة المجموعة في صافي الأصول المقتناة	29,793	13,396	43,189
يخصم : القيمة العادلة لحصة شركة التمدين الإستثمارية - ش.م.ك.ع في الاستثمار المحفوظ بها سابقا	(7,293)	(4,258)	(11,551)
يخصم : القيمة العادلة لحصة الشركة الأم في الاستثمار المحفوظ بها سابقا	(7,500)	(2,138)	(9,638)
تكلفة الإقتناء	15,000	7,000	22,000
يخصم : النقد وشبه النقد في تاريخ الإقتناء	(2,875)	(11,520)	(14,395)
النقد المستخدم في / (النتائج عن) اقتناء شركات تابعة في نهاية السنة	12,125	(4,520)	7,605

وقد نتج عن تجميع البيانات المالية لشركة التمدين للامتيازات القابضة - ش.م.ك (قابضة مغلقة) ، ظهور شركة زميلة جديدة وهي شركة السينما الكويتية الوطنية - ش.م.ك.ع .

وقد نتج عن تجميع البيانات المالية لشركة التمدين للمنتجات - ذ.م.م ، ظهور شركة زميلة جديدة وهي شركة لؤلؤة التمدين العقارية - ش.م.ك (مغلقة).

(هـ) إن ملخص المعلومات المالية في ما يخص كل من الشركات الزميلة الجوهرية للمجموعة ، موضحة في الإيضاحات التالية (i ، ii ، iii ، iv). إن المعلومات المالية الملخصة في الإيضاحات تلك تمثل المبالغ المدرجة في البيانات المالية للشركات الزميلة (وليس حصة المجموعة في هذه المبالغ) معدلة بالفروق في السياسات المحاسبية بين المجموعة والشركة الزميلة.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

13. تابع / استثمارات في شركات زميله

(i) شركة التمدين القابضة - ش.م.ك. (قابضة مقفلة) (استثمار غير مدرج) (انظر ايضاح 13 - أ)

31 ديسمبر 2014	31 ديسمبر 2015	
الف د.ك	الف د.ك	
44,253	-	أصول غير متداولة
105	-	أصول متداولة
(8)	-	خصوم غير متداولة
(5,155)	-	خصوم متداولة
39,195	-	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الزميلة
السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014	الفترة المنتهية في 13 ديسمبر 2015	
الف د.ك	الف د.ك	
1,815	(519)	(خسائر) / إيرادات
1,369	(824)	(خسارة) / ربح الفترة / السنة
6,077	618	الإيرادات الشاملة الأخرى للفترة / للسنة
7,446	(206)	إجمالي (الخسائر) / الإيرادات الشاملة للفترة / للسنة

إن تسوية المعلومات المالية الملخصة أعلاه الى القيمة المدرجة للاستثمار في شركة التمدين القابضة - ش.م.ك. (قابضة مقفلة) موضحة أدناه:

31 ديسمبر 2014	31 ديسمبر 2015	
الف د.ك	الف د.ك	
39,195	-	صافي أصول الشركة الزميلة الخاصة بمساهمي الشركة الزميلة
70%	-	حصة ملكية المجموعة في الشركة الزميلة
101	-	تعديلات أخرى
27,538	-	القيمة المدرجة للاستثمار

(ii) شركة التمدين لمراكز التسوق - ش.م.ك. (مقفلة) (استثمار غير مدرج)

31 ديسمبر 2014	31 ديسمبر 2015	
الف د.ك	الف د.ك	
187,530	198,933	أصول غير متداولة
62,861	81,203	أصول متداولة
(81,375)	(91,288)	خصوم غير متداولة
(23,004)	(33,352)	خصوم متداولة
(6,486)	(8,516)	الحصص غير المسيطرة
139,526	146,980	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الزميلة
السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015	
الف د.ك	الف د.ك	
21,184	30,624	إيرادات
8,942	12,546	ربح السنة
3,022	1,144	الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة
11,954	13,709	إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة
1,500	1,800	توزيعات أرباح مستلمة من الشركة الزميلة خلال السنة

إن تسوية المعلومات المالية الملخصة أعلاه الى القيمة المدرجة للاستثمار في شركة التمدين لمراكز التسوق - ش.م.ك. (مقفلة) موضحة أدناه:

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

13. تابع / استثمارات في شركات زميله

(ii) تابع / شركة التمدين لمراكز التسوق - ش.م.ك. (مقفلة) (استثمار غير مدرج)

31 ديسمبر 2014	31 ديسمبر 2015	
الف د.ك	الف د.ك	
139,526	146,980	صافي أصول الشركة الزميلة الخاصة بمساهمي الشركة الزميلة
30%	30%	حصة ملكية المجموعة في الشركة الزميلة
(2,379)	(2,577)	تعديلات أخرى
39,479	41,517	القيمة المدرجة للاستثمار

(iii) شركة السينما الكويتية الوطنية - ش.م.ك.ع (استثمار مدرج)

31 ديسمبر 2014	31 ديسمبر 2015	
الف د.ك	الف د.ك	
89,595	92,349	أصول غير متداولة
12,653	20,454	أصول متداولة
(1,166)	(1,209)	خصوم غير متداولة
(19,959)	(28,081)	خصوم متداولة
81,123	83,513	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الزميلة

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015	
الف د.ك	الف د.ك	
17,970	19,929	إيرادات
8,995	9,981	ربح السنة
8,637	2,131	الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة
17,633	12,112	إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة
2,154	2,248	توزيعات أرباح مستلمة من الشركة الزميلة خلال السنة

إن تسوية المعلومات المالية الملخصة أعلاه إلى القيمة المدرجة للاستثمار في شركة السينما الكويتية الوطنية - ش.م.ك.ع موضحة أدناه:

31 ديسمبر 2014	31 ديسمبر 2015	
الف د.ك	الف د.ك	
81,123	83,513	صافي أصول الشركة الزميلة الخاصة بمساهمي الشركة الزميلة
44.52%	46.74%	حصة ملكية المجموعة في الشركة الزميلة
14,463	14,463	الشهرة
1,021	1,279	تعديلات أخرى
51,600	54,776	القيمة المدرجة للاستثمار

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

13. تابع / استثمارات في شركات زميله

(iv) شركة لؤلؤة التمدين العقارية - ش.م.ك. (مقفلة) (استثمار غير مدرج)

31 ديسمبر 2014	31 ديسمبر 2015	
الف د.ك	الف د.ك	إجمالي الأصول
89,566	90,121	إجمالي الخصوم
-	(330)	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الزميلة
89,566	89,791	
السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015	
الف د.ك	الف د.ك	ربح السنة
-	22	إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة
-	22	

إن تسوية المعلومات المالية الملخصة أعلاه إلى القيمة المدرجة للاستثمار في شركة لؤلؤة التمدين العقارية - ش.م.ك. (مقفلة) موضحة أدناه :

31 ديسمبر 2014	31 ديسمبر 2015	
الف د.ك	الف د.ك	صافي أصول الشركة الزميلة الخاصة بمساهمي الشركة الزميلة
89,566	89,791	حصة ملكية المجموعة في الشركة الزميلة
30.74%	30.74%	تعديلات أخرى
-	(62)	القيمة المدرجة للاستثمار
27,533	27,540	

إن كافة الشركات الزميلة للمجموعة غير مدرجة في اسواق نشطة بإستثناء شركة السينما الكويتية الوطنية - ش.م.ك.ع ، والقيمة العادلة لاستثمارات المجموعة في هذه الشركة الزميلة بلغت 40,100 الف د.ك كما في 31 ديسمبر 2015 (31 ديسمبر 2014 : 43,200 الف د.ك).
(و) المعلومات الإجمالية للشركات الزميلة والتي ليست جوهرية بمفردها للمجموعة :

31 ديسمبر 2014	31 ديسمبر 2015	
الف د.ك	الف د.ك	حصة المجموعة في (خسارة)/ربح السنة
1,336	(143)	إجمالي القيمة المدرجة لحصة المجموعة في هذه الشركات الزميلة كما في تاريخ التقرير
9,640	6,499	

(ز) ان حصة المجموعة في نتائج الشركات الزميلة قد تم تسجيلها بناء على اخر معلومات مالية متاحة (مدققة / غير مدققة) معدة من قبل ادارات تلك الشركات الزميلة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 .

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

14. عقارات استثمارية

31 ديسمبر 2014	31 ديسمبر 2015	
الف د.ك	الف د.ك	القيمة في بداية السنة
21,100	21,250	التغير في القيمة العادلة خلال السنة
150	30	القيمة في نهاية السنة
21,250	21,280	

العقارات الإستثمارية للمجموعة البالغة 21,280 الف د.ك (2014 : 21,250 الف د.ك) تمثل القيمة العادلة المقدرة لعقار فندق المنشر روتانا الذي يتم إدارته وتشغيله بالكامل من قبل شركة روتانا لإدارة الفنادق المحدودة والذي تم فصله خلال سنة 2012 عن عقار مجمع المنشر التجاري والسكني الذي تم هدمه ويتم إعادة تطويره حالياً (ايضاح 15). إن هذه العقارات الإستثمارية مرهونة بالكامل مقابل قروض لأجل (ايضاح 23).

ان تقدير القيمة العادلة من خلال مقيم عقارات مستقل قد نتج عنها تغير في القيمة العادلة بمبلغ 30 الف د.ك (2014 : 150 الف د.ك) وتم ادراجه في بيان الأرباح او الخسائر المجمع (ايضاح 32.4).

15. عقارات استثمارية قيد التطوير

31 ديسمبر 2014	31 ديسمبر 2015	
الف د.ك	الف د.ك	التكلفة
37,198	41,302	في بداية السنة
4,227	14,744	الإضافات خلال السنة (أ)
(123)	-	الاستبعادات
41,302	56,046	في نهاية السنة
2,484	2,361	الهبوط في القيمة
-	413	في بداية السنة
(123)	-	الإضافات خلال السنة
2,361	2,774	المتعلق بالاستبعادات
		في نهاية السنة
38,941	53,272	صافي القيمة الدفترية
		في نهاية السنة

(أ) تمثل الإضافات على العقارات الإستثمارية قيد التطوير بصفة رئيسية المبالغ المنصرفة خلال السنة على إعادة تطوير مشروع الكوت مول من خلال احدى الشركات التابعة (شركة منشر العقارية - ش.م.ك.ع). ان عقارات استثمارية قيد التطوير بقيمة دفترية 53,250 الف د.ك (2014 : 38,528 الف د.ك) (مشروع الكوت مول) هي مرهونة بالكامل مقابل قروض لأجل (ايضاح 23).

(ب) نظرا لصعوبة الحصول على قيمة عادلة للعقارات الإستثمارية قيد التطوير يمكن الإعتماد عليها ، قررت الإدارة ، الإعتماد على نموذج التكلفة لكافة العقارات الاستثمارية قيد التطوير الى حين اكتمال مراحل التنفيذ . بإستثناء ان كان هناك مؤشرات هبوط في قيمة هذه العقارات.

(ج) تم رسملة تكاليف تمويل بمبلغ 896 الف د.ك (379 الف د.ك كما في 31 ديسمبر 2014) خلال السنة.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

16. عقارات للمتاجرة قيد التطوير

31 ديسمبر 2014	31 ديسمبر 2015	التكلفة
الف د.ك	الف د.ك	في بداية السنة
-	-	المحول من عقارات للمتاجرة (أ)
-	11,609	الإضافات خلال السنة (ب)
-	8,421	
-	20,030	في نهاية السنة

- (أ) خلال السنة، قررت الادارة استخدام الأراضي المدرجة ضمن العقارات للمتاجرة (الواقعة في صباح السالم) لإنشاء أبراج سكنية استثمارية التي سيتم عرضها للبيع (مشروع تمدين سكوير). وبناء عليه، فإن الاستثمارات في العقارات للمتاجرة ذات القيمة المدرجة البالغة 11,609 ألف د.ك قد تم تحويلها الى عقارات للمتاجرة قيد التطوير.
- (ب) تتضمن الإضافات على عقارات للمتاجرة قيد التطوير تكلفة شراء ارض بقيمة 7,000 ألف د.ك من شركة زميلة من أجل المشروع المذكور أعلاه في منطقة صباح السالم. إن الإضافات الباقية تمثل تكلفة الإنشاء والتطوير المسجلة على المشروع أعلاه.

17. استثمارات متاحة للبيع

31 ديسمبر 2014	31 ديسمبر 2015	محافظة مداره محليا
الف د.ك	الف د.ك	مساهمات في اسهم شركات محليه
236	-	مساهمات في رؤوس أموال شركات خارج الكويت
9,659	7,975	
124,717	125,076	
134,612	133,051	

إن المساهمات في رؤوس أموال شركات خارج الكويت تتضمن استثمارات الشركة التابعة (شركة التمدين الإستثمارية - ش.م.ك.ع) في اسهم مدرجة خارج الكويت. تتضمن تلك المساهمات استثمارات بقيمة عادلة إجمالية 68,168 ألف د.ك (2014: 74,095 ألف د.ك) مرهونة مقابل قروض لأجل (ايضاح 23).

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

18. ذمم مدينة وأرصدة مدينه اخرى

31 ديسمبر 2014	31 ديسمبر 2015	
الف د.ك	الف د.ك	
543	555	ذمم مستأجرين
56	101	ذمم موظفين
157	200	مصاريف مدفوعة مقدما
2,190	2,412	مستحق من أطراف ذات صلة (أ)
6,184	5,621	مستحق من بيع عقارات للمتاجرة (أ)
5,535	8,394	مدفوعات مقدما لمقاولين (ب)
803	842	أرصدة مدينه أخرى
15,468	18,125	
(258)	(270)	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
15,210	17,855	

(أ) تتمثل الأرصدة المستحقة اعلاه (من أطراف ذات صلة ومن بيع عقارات للمتاجرة) بصفة اساسية في المبالغ المستحقة عن عملية البيع التي قامت بها المجموعة في السابق لعدد من القسائم العقارية للمستثمر بما لغرض المتاجرة الى أطراف ذات صلة بمبلغ 9,103 الف د.ك وأطراف أخرى خارجية بمبلغ 10,030 الف د.ك وتؤكد إدارة المجموعة أن تلك المبالغ المستحقة قابلة للتحصيل بالكامل من الأطراف المعنية.

(ب) إن الدفعات المدفوعة مقدما الى مقاولين تتضمن مبلغ 4,290 الف د.ك (31 ديسمبر 2014 : 5,523 الف د.ك) والذي يمثل الرصيد المتبقي من مبلغ 5,711 الف د.ك. تم دفعه خلال السنة السابقة الى مقاول محلي كدفعة مقدمة من القيمة الإجمالية للعقد الموقع لمشروع الكوت مول (الفحيحيل ، الكويت) والمصنف ضمن العقارات الاستثمارية قيد التطوير. قامت المجموعة باستعاضة ما قيمته 1,421 الف د.ك (حتى 31 ديسمبر 2014 : 188 الف د.ك) من هذه الدفعة المقدمة حتى نهاية السنة مقابل دفعات تم صرفها الى المقاول.

بالإضافة الى ذلك، تتضمن المدفوعات مقدما لمقاولين ايضا مبلغ 3,940 الف د.ك والذي يمثل الرصيد المتبقي من مبلغ 4,000 الف د.ك تم دفعه خلال السنة الى مقاول محلي كدفعة مقدمة من القيمة الإجمالية للعقد الموقع لمشروع "تمدين سكوير" المصنف ضمن عقارات للمتاجرة قيد التطوير.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

19. عقارات للمتاجرة

31 ديسمبر 2014	31 ديسمبر 2015	
الف د.ك	الف د.ك	الرصيد في بداية السنة
11,341	11,609	المحول إلى عقارات للمتاجرة قيد التطوير (ايضاح 16 - أ)
-	(11,609)	إضافات خلال السنة
268	-	الرصيد في نهاية السنة
11,609	-	

20. رأس المال

- أ) كما في 31 ديسمبر 2015 ، فإن رأس مال الشركة الأم المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل نقدا يتكون من 411,365 ألف سهم بقيمة 100 فلس كويتي للسهم (2014 : 391,776 ألف سهم بقيمة 100 فلس كويتي للسهم) .
- ب) قام المساهمون في إجتماع الجمعية العمومية السنوية المنعقد بتاريخ 29 ابريل 2015 بالموافقة على توزيع 5% أسهم منحة على الأسهم القائمة كما في تاريخ الجمعية العمومية السنوية ، والمتمثلة في 19,589 ألف سهم بقيمة 100 فلس للسهم والبالغة 1,958 ألف د.ك.

21. أسهم خزينة

31 ديسمبر 2014	31 ديسمبر 2015	
12,673,656	23,429,600	عدد الأسهم - سهم
3.2%	5.7%	نسبة الأسهم المصدرة
5,830	14,761	القيمة السوقية (الف د.ك)
3,462	9,625	التكلفة (الف د.ك)

22. احتياطات

- بموجب قانون الشركات الكويتي ، يتم تحويل 10% من الأرباح المخصصة لمالكي الشركة الأم كل سنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي ومخصص الزكاة ومخصص ضريبة دعم العمالة الوطنية ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة للإحتياطي القانوني الى أن يصبح رصيد حساب الإحتياطي القانوني معادلا 50% من رصيد حساب رأس المال المدفوع .
- التوزيعات من الإحتياطي القانوني محدهه بالقدر اللازم لدفع توزيعات بواقع 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح الأرباح المحتفظ بها بدفع ذلك المبلغ .

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

22. تابع / احتياطات

كما يتم تحويل 10% من تلك الأرباح قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي ومخصص الزكاة ومخصص ضريبة دعم العمالة الوطنية ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة للإحتياطي الإختياري ويمكن ايقاف هذا التحويل بناء على قرار مجلس اداره الشركة الام . التحويلات للإحتياطي الإختياري تتم بناء على توصية للجمعية العامة من قبل مجلس ادارة الشركة الام . تم احتساب المبالغ المحولة خلال السنة الى الإحتياطي القانوني والإحتياطي الإختياري الخاص بالشركة الأم على النحو التالي :

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015	الف د.ك	الف د.ك
11,602	15,680		
			ربح السنة
			يخصم :
(4,203)	(5,817)		الربح المخصص الى الحصص غير المسيطرة
7,399	9,863		الربح المخصص لمالكي الشركة الأم
			يضاف :
60	60		مكافأة اعضاء مجلس الإدارة للشركة الأم
99	87		مخصص ضريبة دعم العمالة الوطنية للشركة الأم
16	-		مخصص الزكاة للشركة الأم
-	-		مخصص حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي للشركة الأم
			الربح المخصص لمالكي الشركة الأم قبل مخصص حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
			ومخصص الزكاة ومخصص ضريبة دعم العمالة الوطنية ومكافأة اعضاء مجلس الإدارة
7,574	10,010		المحول الى الإحتياطي القانوني (10%)
757	1,001		المحول الى الإحتياطي الإختياري (10%)
757	1,001		

23. قروض لأجل

31 ديسمبر 2014	31 ديسمبر 2015	الف د.ك	الف د.ك
5,000	5,000		
146,750	174,287		
151,750	179,287		

تم تصنيف تواريخ استحقاق سداد القروض من قبل إدارة الشركة الأم على النحو التالي :
خلال سنة
أكثر من سنة

تضمنت القروض المصنف إستحقاقها بعد سنة ارصدة قروض بمبلغ 114,365 ألف د.ك (2014: 99,750 ألف د.ك) تمثل قروض مدورة يمكن اعادة تجديدها بشكل سنوي بدون شروط مسبقة وبناء على طلب ادارة الشركة الام ، وبناء عليه تم تصنيفها من قبل ادارة الشركة الام كقروض غير متداولة.

إن جميع القروض لأجل ممنوحة للمجموعة من قبل بنوك محلية . هذه القروض هي بالدينار الكويتي بفائدة سنوية تتراوح بين 0.75% الى 1.75% (2014: تتراوح بين 1.75% الى 2%) فوق سعر الخصم المعلن من قبل بنك الكويت المركزي. القيمة الاجمالية لاقساط القروض المستحقة السداد خلال اثني عشر شهرا من تاريخ بيان المركز المالي المجمع تم عرضها كخصوم متداولة.

القروض الممنوحة للشركات التابعة هي مقابل رهن استثمارات في اسهم بقيمة عادله 68,168 ألف د.ك (2014 : 74,095 ألف د.ك) (ايضاح 17) ورهن استثمارات في شركات زميلة بمبلغ 41,667 ألف د.ك (2014 : 39,708 ألف د.ك) ورهن عقارات استثمارية (ايضاح 14) وعقارات استثمارية قيد التطوير (ايضاح 15) .

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

24. ذمم دائنة وأرصدة دائنه اخرى

31 ديسمبر 2014	31 ديسمبر 2015	
الف د.ك	الف د.ك	
514	1,844	تأمينات محتجزة عن أعمال منفذة
583	468	ايرادات مقبوضة مقدما
3,292	2,626	مصاريف واجازات مستحقه
66	563	مستحق الى أطراف ذات صلة
330	316	توزيعات ارباح للمساهمين غير مستلمة
13,798	-	دائنون آخرون
5,623	6,433	ارصده دائنه اخرى
24,206	12,250	

25. مستحق الى بنوك

يمثل المستحق الى بنوك ، أرصدة السحب على المكشوف الممنوحة للمجموعة من قبل بنوك محليه لغرض تمويل رأس المال العامل والنشاط العقاري ويستحق سدادها عند الطلب ويفائده سنويه متغيرة ومساوية لأسعار الفائدة السارية في السوق.

26. التوزيعات والمكافآت المقترحة

يقترح مجلس ادارة الشركة الام توزيع ارباح نقدية بواقع 10% او 10 فلس كويتي للسهم الواحد من رأس المال المدفوع واسهم منحة بواقع 5% للسهم الواحد من رأس المال المدفوع ودفع مكافأة لمجلس الادارة بمبلغ 60 الف د.ك ويخضع هذا الاقتراح لموافقة الجمعية العمومية للمساهمين والجهات الرقابية.

صادقت الجمعية العمومية للمساهمين المنعقدة في 29 ابريل 2015 على البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 وعلى اقتراح مجلس الإدارة توزيع أرباح نقدية بنسبة 10% أو ما يعادل 10 فلس كويتي للسهم الواحد من رأس المال المدفوع وتوزيع اسهم منحه بنسبة 5% من رأس المال المدفوع على المساهمين ، ودفع مكافأة لأعضاء مجلس الادارة بمبلغ 60 الف د.ك وذلك عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 (وافقت الجمعية العمومية للمساهمين المنعقدة في 23 يونيو 2014 على توزيع ارباح نقدية بنسبة 8% أو ما يعادل 8 فلس كويتي للسهم الواحد من رأس المال المدفوع على المساهمين ، وتوزيع أسهم منحة بنسبة 5% من رأس المال المدفوع على المساهمين ودفع مكافأة لمجلس الإدارة بمبلغ 50 الف د.ك عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013).

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

27. النقد وشبه النقد

يتكون النقد وشبه النقد الظاهر في بيان التدفقات النقدية المجمع من ارصدة بيان المركز المالي المجمع التالية :

31 ديسمبر 2014	31 ديسمبر 2015	
الف د.ك	الف د.ك	
5,555	11,927	نقد و ارصدة لدى البنوك
5,684	928	ودائع قصيرة الأجل
11,239	12,855	

ان الودائع قصيرة الاجل تكتسب فائدة بمعدل سنوي 1% (بمعدل سنوي 1% في 2014) .

28. تحليل القطاعات

تتركز أنشطة المجموعة في قطاعين رئيسيين : العقار والاستثمار، ويتم الإعلان عن نتائج القطاعات الى الإدارة العليا في المجموعة. تمارس المجموعة انشطتها بشكل رئيسي داخل دولة الكويت . باستثناء المساهمات في رؤوس أموال شركات خارج الكويت (ابضاح 17) ، فان جميع الأصول والخصوم هي داخل الكويت .
فيما يلي معلومات القطاعات والتي تتفق مع التقارير الداخلية المقدمة الى الإدارة :

عقار الف د.ك	استثمار الف د.ك	المجموع الف د.ك	
7,418	20,308	27,726	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015
312	15,368	15,680	مجمل الإيرادات
113,840	297,700	411,540	ربح السنة
(111,329)	(92,432)	(203,761)	مجموع الأصول
2,511	205,268	207,779	مجموع الخصوم
			مجموع حقوق الملكية
10,011	14,422	24,433	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014
580	11,022	11,602	مجمل الإيرادات
88,534	302,637	391,171	ربح السنة
(85,156)	(97,476)	(182,632)	مجموع الأصول
3,378	205,161	208,539	مجموع الخصوم
			مجموع حقوق الملكية

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

29. معاملات مع أطراف ذات صلة

تمثل الاطراف ذات الصلة في الشركات الزميلة واعضاء مجلس الادارة وموظفي الادارة العليا للمجموعة واطراف اخرى ذات صلة كالمساهمين الرئيسيين والشركات التي يملك فيها اعضاء مجلس الادارة وموظفو الادارة العليا للمجموعة حصصا رئيسية او بامكانهم ممارسة تأثير كبير او سيطرة مشتركة عليها. يتم اعتماد سياسات وشروط تسعير هذه المعاملات من قبل ادارة المجموعة. فيما يلي تفاصيل المعاملات والارصدة الهامة مع الاطراف ذات الصلة:

31 ديسمبر 2014	31 ديسمبر 2015	بيان المركز المالي المجموع
الف د.ك	الف د.ك	ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى (ايضاح 18)
2,190	2,412	ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى (ايضاح 24)
66	563	شراء حصص اضافية في شركات زميلة (ايضاح 13)
2,722	-	شراء حصص إضافية في شركات تابعة (ايضاح 13)
15,000	-	شراء عقارات للمتاجرة قيد التطوير واضافات أخرى (ايضاح 16)
-	7,000	اضافات علي عقارات استثمارية قيد التطوير وعقارات للمتاجرة قيد التطوير
240	730	

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015	بيان الأرباح او الخسائر المجموع
الف د.ك	الف د.ك	ايراد اتعاب ادارة واستشارات
643	1,070	مصاريف تشغيلية
747	667	مصاريف عمومية وإدارية
168	511	تعويضات موظفي الإدارة العليا للمجموعة
705	965	مزايا قصيرة الأجل للموظفين ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة

31 ديسمبر 2014	31 ديسمبر 2015	حسابات نظاميه خارج بنود بيان المركز المالي المجموع
الف د.ك	الف د.ك	صافي القيمة الدفترية لمحافظ العملاء (مساهمين رئيسيين) يتم ادارتها من قبل شركة التمدين الاستثمارية - ش.م.ك.ع (شركة تابعة)
141,122	309,189	

30. الإرتباطات الرأسمالية والإلتزامات المحتملة

يوجد على المجموعة بتاريخ بيان المركز المالي المجموع التزامات محتملة مقابل خطابات ضمان مصدرة لصالح الغير بمبلغ 1,071 ألف د.ك (1,096 ألف د.ك في 31 ديسمبر 2014). كما يوجد على المجموعة إرتباطات رأسمالية بمبلغ 73,560 ألف د.ك (49,707 ألف د.ك في 31 ديسمبر 2014) عن مشروعها المصنفين ضمن العقارات قيد التطوير.

31. حسابات نظاميه خارج بنود بيان المركز المالي المجموع

تدير احدى الشركات التابعة [شركة التمدين الإستثمارية - ش.م.ك.ع] محافظ استثمارية للغير بلغت صافي قيمتها الدفترية كما في 31 ديسمبر 2015 مبلغ 380,490 ألف د.ك (2014 : 267,562 ألف د.ك)، منها مبلغ 309,189 ألف د.ك (2014 : مبلغ 141,122 ألف د.ك) خاصة بمحافظ لاطراف ذات صلة (ايضاح 29)، ولا يتم اظهار تلك الارصدة ضمن بيان المركز المالي المجموع.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

32. ملخص فئات الأصول والخصوم المالية وقياس القيمة العادلة

32.1 فئات الأصول والخصوم المالية

ان القيم المدرجة للأصول والخصوم المالية للمجموعة الواردة في بيان المركز المالي المجمع يمكن ان تصنف على النحو التالي :

31 ديسمبر 2014	31 ديسمبر 2015	أصول مالية
الف د.ك	الف د.ك	أصول مالية بالتكلفة المطفأة:
15,210	17,855	- ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى
11,239	12,855	- النقد وشبه النقد
26,449	30,710	
		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر :
1,081	703	- بالقيمة العادلة
		استثمارات متاحة للبيع :
122,563	126,865	- بالقيمة العادلة
12,049	6,186	- مدرجة بالتكلفة ناقصا هبوط القيمة، ان وجد *
134,612	133,051	
162,142	164,464	إجمالي الأصول المالية
		خصوم مالية
		خصوم مالية بالتكلفة المطفأة:
4,670	8,279	- مستحق الى بنوك
24,206	12,250	- ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى
151,750	174,287	- قروض لأجل
1,155	2,223	- تأميمات إيجارات مستردة
181,781	197,039	إجمالي الخصوم المالية

* لم يكن من الممكن قياس القيمة العادلة لاستثمارات متاحة للبيع بقيمة 6,186 ألف د.ك (2014 : 12,049 ألف د.ك) نظرا لعدم توفر طريقة موثوق بها لتقدير القيمة العادلة لهذه الإستثمارات ، وبالتالي تم إدراجها بالتكلفة مطروحا منها خسائر هبوط القيمة ، إن وجدت. ولم يرد لعلم الإدارة أي مؤشرات قد تؤدي الى الهبوط / هبوط إضافي في قيمة تلك الإستثمارات كما في تاريخ التقارير. في نهاية السنة ، قامت المجموعة بتسجيل خسائر هبوط بقيمة 827 ألف د.ك (2014 : 3,014 ألف د.ك) مقابل أسهم محلية وأجنبية بناء على تقديرات الإدارة استنادا الى المعلومات المتوفرة لديهم.

32.2 قياس القيمة العادلة

تتمثل القيمة العادلة في السعر الذي يتم استلامه لبيع اصل او دفعه لتحويل التزام في معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس. ان الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر والاستثمارات المتاحة للبيع (باستثناء بعض الاستثمارات المتاحة للبيع المدرجة بالتكلفة / التكلفة ناقصا هبوط القيمة للاسباب المحددة في الايضاح 32.1 حول البيانات المالية المجمعة) مدرجة بالقيمة العادلة وتفاصيل القياس مفصّل عنها في الايضاح 32.3 حول البيانات المالية المجمعة. برأي ادارة المجموعة فان القيم المدرجة لجميع الاصول والخصوم المالية الاخرى المدرجة بالتكلفة المطفأة تعتبر مقارنة لقيمتها العادلة. تقوم المجموعة ايضا بقياس الاصول غير المالية كالعقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة بتاريخ كل تقرير مالي سنوي (ايضاح 14 و 32.4).

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

32. تابع / ملخص فئات الأصول والخصوم المالية وقياس القيمة العادلة

32.3 التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

ان الاصول والخصوم المالية المقاسة بالقيمة العادلة او المفصح عنهما في البيانات المالية المجمعة 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 لاصول وخصوم مماثلة.
- مستوى 2 : معطيات غير الاسعار المدرجة المتضمنة في مستوى 1 والتي يمكن تتبعها للأصول والخصوم سواء بصورة مباشرة (كالاسعار) او بصورة غير مباشرة (معطيات متعلقة بالاسعار).
- مستوى 3 : معطيات الاصول والخصوم المالية التي لا تستند الى معلومات سوقية يمكن مراقبتها (معطيات غير قابلة للمراقبة).

إن المستوى الذي يصنف ضمنه الأصول او الخصوم يتم تحديده بناء على المستوى الأدنى للمدخلات المادية الى قياس القيمة العادلة. إن الأصول والخصوم المالية المقاسة بالقيمة العادلة على نحو متكرر في بيان المركز المالي المجموع يتم تصنيفها الى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة كما يلي :

المجموع	مستوى 3	مستوى 2	مستوى 1	ايضاح	
الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك		
703	-	-	703	أ	أصول مالية بالقيمة العادلة في 31 ديسمبر 2015 استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر • أسهم مسعرة • استثمارات متاحة للبيع
4,222	-	-	4,222	أ	- مساهمات في أسهم شركات محلية • أسهم مسعرة
118,661	-	-	118,661	أ	- مساهمات في رؤوس أموال شركات خارج الكويت • أسهم مسعرة
3,982	3,982	-	-	ب	• أسهم غير مسعرة
127,568	3,982	-	123,586		
1,081	-	-	1,081	أ	أصول مالية بالقيمة العادلة في 31 ديسمبر 2014 استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر • أسهم مسعرة • استثمارات متاحة للبيع
236	-	-	236	أ	- محافظ إدارة محليا • أسهم مسعرة
4,971	-	-	4,971	أ	- مساهمات في أسهم شركات محلية • أسهم مسعرة
113,230	-	-	113,230	أ	- مساهمات في رؤوس أموال شركات خارج الكويت • أسهم مسعرة
4,126	4,126	-	-	ب	• أسهم غير مسعرة
123,644	4,126	-	119,518		

لم تكن هناك أي عمليات تحويل هامة بين مستويات 1 و 2 خلال فترة التقرير.

القياس بالقيمة العادلة

يقوم الفريق المالي للمجموعة باجراء تقييمات للبيود المالية لأغراض التقارير المالية ، بما في ذلك القيم العادلة للمستوى 3 ، وذلك بالتشاور مع مختصي تقييم طرف ثالث للتقييمات المعقدة ، عند الإقتضاء. يتم اختيار تقنيات التقييم بناء على خصائص كل أداة ، مع الهدف العام لزيادة الإستفادة مع المعلومات المبنية على السوق.
ان الطرق وتقنيات التقييم المستخدمة لغرض قياس القيمة العادلة لم تتغير بالمقارنة مع فترة التقارير المالية السابقة.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

32. تابع / ملخص فئات الأصول والخصوم المالية وقياس القيمة العادلة

32.3 تابع / التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

تابع / القياس بالقيمة العادلة

(أ) أسهم مسعرة (المستوى الاول)

تمثل الأسهم المسعرة جميع الاسهم المدرجة والتي يتم تداولها في الأسواق المالية . تم تحديد القيم العادلة بالرجوع الى آخر عروض اسعار بتاريخ التقارير المالية.

(ب) أسهم غير مسعرة (المستوى الثالث)

ان القيمة العادلة للأسهم الغير مسعرة يتم تحديدها باستخدام تقنيات التقييم. كما ان القيمة العادلة للاستثمارات في الأسهم الغير مسعرة هي تقريبا اجمالي القيمة المقدرة للاستثمارات المعنية كما لو تم تحقيقها بتاريخ بيان المركز المالي المجموع. عند تحديد القيمة العادلة لتلك الاستثمارات، يقوم مدراء الاستثمار باستخدام طرق متنوعة والقيام بافتراضات مبنية على احوال السوق الموجودة بتاريخ كل مركز مالي مجمع. كما قام مدراء الاستثمار باستخدام تقنيات لتحليل التدفق النقدي المخصوم واسعار المعاملات الاخيرة ومضاعفات السوق لتحديد القيمة العادلة.

بالنسبة لبعض الأسهم غير المسعرة الأخرى ، فإن المعلومات مقتصرة على تقارير مالية دورية يقدمها مدراء الاستثمار. تدرج هذه الاستثمارات بصافي قيمة الأصول المعلنة من قبل مدراء الاستثمار. ونظرا لطبيعة تلك الإستثمارات ، فإن صافي قيمة الأصول المعلن من قبل مدراء الإستثمار يمثل افضل تقدير للقيم العادلة المتوفرة لتلك الإستثمارات.

قياس القيمة العادلة - مستوى 3

إن تسوية قياس القيمة العادلة - مستوى 3 هي كما يلي :

31 ديسمبر 2014	31 ديسمبر 2015	
الف د.ك	الف د.ك	
4,703	4,126	الرصيد في 1 يناير
(160)	1,388	تحويل داخل مستوى 3
(417)	(294)	هبوط في القيمة - مدرج في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع
-	(1,238)	تحويلات خارج مستوى 3
4,126	3,982	الرصيد في 31 ديسمبر

إن استثمارات مستوى 3 تم قياس القيمة العادلة لها كما يلي:

العلاقة بين المدخلات غير الملحوظة والقيمة العادلة	المدخلات غير الملحوظة الهامة	تقنيات التقييم والمدخلات الهامة	الأصول المالية أسهم غير مسعرة
كلما زادت مخاطر السوق انخفضت القيمة العادلة	القيمة الدفترية معدلة بمخاطر السوق	تقديرات القيمة السوقية	

ان تغيير المدخلات لتقييمات المستوى 3 الى افتراضات بديلة محتملة ومعقولة لن يغير بشكل كبير المبالغ المسجلة في بيان الأرباح او الخسائر المجمع او اجمالي الأصول او اجمالي الخصوم او اجمالي حقوق الملكية.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

32. تابع / ملخص فئات الأصول والخصوم المالية وقياس القيمة العادلة

32.4 قياس القيمة العادلة للأصول غير المالية

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

2015 و 31 ديسمبر 2014:

المجموع الف د.ك	مستوى 3 الف د.ك	مستوى 2 الف د.ك	مستوى 1 الف د.ك	
				31 ديسمبر 2015
				عقارات استثمارية:
21,280	21,280	-	-	- عقار فندق المنشر روتانا
21,280	21,280	-	-	
				31 ديسمبر 2014
				عقارات استثمارية:
21,250	21,250	-	-	- عقار فندق المنشر روتانا
21,250	21,250	-	-	

تم تحديد القيمة العادلة للعقار الاستثماري بناء على القيمة الادنى من تقييمين تم الحصول عليهما من قبل مقيمين مستقلين (احد المقيمين هو بنك متواجد في الكويت) ومتخصصين في تقييم هذا النوع من العقارات الاستثمارية. كما يتم تطوير المدخلات الهامة والافتراضات بالتشاور الوثيق مع الادارة. ان المقيمين قاما بتقييم العقار الاستثماري باستخدام نهج مقارنة السوق. عند استخدام نهج مقارنة السوق، تم تضمين التعديلات لعوامل محددة للعقار موضوع البحث، بما في ذلك حجم العقار، الموقع، الحالة الاقتصادية، اسعار العقارات المشابهة في المنطقة المحيطة والنشاط المسموح به على العقار.

المستوى الثالث - قياسات القيمة العادلة

ان قياس العقار الإستثماري المصنف في المستوى (3) يستخدم تقنيات تقييم تستند الى مدخلات غير مبنية على البيانات السوقية المعلنة. ان العقار الاستثماري بهذا المستوى نستطيع تسويته من الرصيد الافتتاحي حتى الرصيد النهائي كما يلي:

31 ديسمبر 2014	31 ديسمبر 2015	
الف د.ك	الف د.ك	
21,100	21,250	الرصيد الافتتاحي
150	30	التغيرات في القيمة العادلة المدرجة في الربح أو الخسارة
21,250	21,280	الرصيد النهائي

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

33. أهداف وسياسات ادارة المخاطر

تعرض أنشطة المجموعة الى العديد من المخاطر المالية، مثل: مخاطر السوق (وتشمل مخاطر سعر العملة ومخاطر سعر الفائدة ومخاطر تقلبات الأسعار)، ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة. إن أعضاء مجلس إدارة الشركة الأم هم المسؤولين بشكل عام عن إدارة المخاطر وتقديم الإستراتيجيات ومبادئ المخاطر. إن إدارة مخاطر المجموعة هي من مسؤولية ادارة الاستثمار ولجنة التدقيق ويتركز عملها على تأمين الاحتياجات النقدية قصيرة ومتوسطة الأجل للمجموعة والتقليل من احتمالية التفاعل مع المؤشرات السلبية التي قد تؤدي الى التأثير على نتائج أنشطة المجموعة وذلك عن طريق اعداد تقارير المخاطر الداخلية. وتدار الاستثمارات المالية طويلة الأجل على أساس أنها ستعطي مردودا دائما. لا تدخل المجموعة في / أو تتاجر في الأدوات المالية، بما في ذلك مشتقات الأدوات المالية، على أساس التخمينات المستقبلية. إن أهم المخاطر المالية التي تتعرض لها المجموعة هي كما يلي:

33.1 مخاطر السوق

(أ) مخاطر العملة الأجنبية

إن مخاطر العملة الأجنبية هي مخاطر تقلب القيمة العادلة او التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية نظرا للتغيرات في اسعار صرف العملة. تمارس المجموعة نشاطها، وبشكل أساسي، في الكويت ودول مجلس التعاون الخليجي وبعض الدول الشرق أوسطية وهي بذلك عرضة لمخاطر العملة الأجنبية الناتجة من العديد من العملات الأجنبية، وبشكل رئيسي المرتبطة بأسعار صرف الدولار الأمريكي. تنشأ مخاطر العملة الأجنبية من المعاملات التجارية المستقبلية والأصول والخصوم وصافي الاستثمارات الخاصة بمعاملات الأنشطة الأجنبية. للتخفيف من تعرض المجموعة لمخاطر العملة الأجنبية، تقوم الادارة بمراقبة ارصدة الاصول والخصوم المعرض لمخاطر العملة الاجنبية لتقليل التقلبات في العملة الاجنبية والدخول في العقود الاجلة عند الحاجة استنادا الى سياسات ادارة مخاطر المجموعة. وبشكل عام، تتطلب الاجراءات المتبعة لدى المجموعة فصل التدفقات النقدية بالعملة الأجنبية قصيرة الأجل (التي تستحق خلال فترة 12 شهرا) عن التدفقات النقدية طويلة الأجل. وفي حالة التوقع بأن المبالغ المستحق دفعها والمبالغ المتوقع استلامها قد يتم تسويتها بعضها ببعض، لا يتم عمل أية اجراءات تحوط لتلك المعاملات. ويتم الدخول في عقود التبادل الآجلة للعملة الأجنبية عند نشوء عوارض مخاطر جوهرية طويلة الأجل للعملة الأجنبية والتي لن يتم تسويتها بمعاملات عملة أجنبية أخرى. تتعرض المجموعة لمخاطر العملة الأجنبية التالية بشكل مادي والتي تم تحويلها الى الدينار الكويتي بأسعار الاقفال :

31 ديسمبر	31 ديسمبر
2014	2015
الف د.ك	الف د.ك
76,874	119,861

دولار أمريكي

في حال ازداد/انخفض سعر صرف الدينار الكويتي مقابل العملات الاجنبية بنسبة 5% فان ذلك يكون له تأثير على حقوق الملكية بمبلغ 5,993 الف د.ك (2014 : 3,844 الف د.ك).

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

33. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

33.1 تابع / مخاطر السوق

(أ) تابع / مخاطر العملة الأجنبية

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

(ب) مخاطر معدلات أسعار الفائدة

نشأ مخاطر معدلات أسعار الفائدة عادة من احتمال تأثير التغيرات في معدلات أسعار الفائدة على الأرباح المستقبلية أو القيم العادلة للأدوات المالية. تتعرض المجموعة لمخاطر أسعار الفائدة فيما يتعلق بودائعها قصيرة الأجل وقروضها (قروض لأجل ومستحق الى بنوك). ان القروض تتمثل بقروض قصيرة وطويلة الأجل تحمل معدلات فائدة ثابتة أو متغيرة. كما حددت الادارة مستويات مخاطر أسعار الفائدة من خلال وضع حدود على فجوات أسعار الفائدة خلال فترات محددة. وتقوم المجموعة بمراقبة الارصده بانتظام، كما أن خطط المجموعة بشأن التحوط موضوعة لأهداف المحافظة على ارصدها ضمن تلك الحدود.

يوضح الجدول التالي درجات الحساسية على ربح السنة بناء على تغيرات معقولة في معدلات أسعار الفائدة، تتراوح بين +0.5% و -0.5% (2014 : +0.5% و -0.5%) وبأثر رجعي من بداية السنة. وتعتبر تلك التغيرات معقولة بناء على ملاحظة وضع السوق الحالي. تمت عملية الاحتساب على الأدوات المالية للمجموعة المعرضة لمخاطر معدلات أسعار الفائدة المحتفظ بها حتى تاريخ بيان المركز المالي المجموع مع الأخذ بعين الاعتبار أن كافة المتغيرات الأخرى بقيت ثابتة. لا يوجد تغيير خلال هذه السنة في الاساليب والافتراضات المستخدمة في اعداد تحليل الحساسية.

السنة المنتهية في		السنة المنتهية في	
31 ديسمبر 2014		31 ديسمبر 2015	
+0.5%	-0.5%	+0.5%	-0.5%
الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك
730	(730)	898	(898)

التأثير على ربح السنة

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

33. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

33.1 تابع / مخاطر السوق

(ج) المخاطر السعرية

تعرض المجموعة لمخاطر التقلبات السعرية لإستثماراتها ، خاصة المتعلقة باستثماراتها في مساهمات الملكية. يتم تصنيف الاستثمارات في مساهمات الملكية كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر (متضمنة أوراق المتاجرة) واستثمارات متاحة للبيع. إن إستثمارات المجموعة مدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية وأسواق خليجية أخرى . ولادارة المخاطر الناتجة عن التقلبات السعرية لاستثماراتها في الأوراق المالية ، تقوم المجموعة بتنوع محافظها الاستثمارية إن أمكن. وتتم عملية التنوع تلك ، بناء على حدود موضوعة من قبل المجموعة. يوضح الجدول التالي درجات الحساسية التي تتعرض لها المجموعة والمتعلقة باستثماراتها في الأوراق المالية كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة . لا يوجد تغيرات في الأساليب والافتراضات المستخدمة في إعداد تحليل الحساسية. اذا تغيرت أسعار الأوراق المالية بنسبة 5% زيادة / نقصان فان تأثير تلك التغيرات على ربح السنة وحقوق الملكية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر ستكون كما يلي:

حقوق الملكية		ربح السنة		
		السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015	
31 ديسمبر 2014	31 ديسمبر 2015	الف د.ك	الف د.ك	مؤشر السوق للأوراق المالية + 5%
5,979	6,313	54	35	مؤشر السوق للأوراق المالية - 5%
(5,979)	(6,313)	(54)	(35)	

33.2 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 مالية للطرف الآخر. ان سياسة المجموعة تجاه تعرضها لمخاطر الائتمان تتطلب مراقبة تلك المخاطر بشكل دائم. كما تحاول المجموعة عدم تركيز تلك المخاطر على أفراد أو مجموعة عملاء في مناطق محددة أو من خلال تنوع تعاملاتها في أنشطة مختلفة. كما يتم الحصول على ضمانات حيثما كان ذلك مناسباً. ان مدى تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان محدود بالمبالغ المدرجة ضمن الأصول المالية كما في تاريخ بيان المركز المالي المجموع والملخصة على النحو التالي:

31 ديسمبر 2014	31 ديسمبر 2015	
الف د.ك	الف د.ك	استثمارات متاحة للبيع
134,612	133,051	ذمم مدينة وارصدة مدينة أخرى
15,210	17,855	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر
1,081	703	النقد وشبه النقد
11,239	12,855	
162,142	164,464	

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

33. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

33.3 مواقع تركز الأصول

إن توزيع الأصول حسب الإقليم الجغرافي كان كما يلي :

			في 31 ديسمبر 2015
			الإقليم الجغرافي :
المجموع	باقي دول الشرق الأوسط	الكويت	
الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	
21,395	-	21,395	ممتلكات وآلات ومعدات
130,332	665	129,667	استثمارات في شركات زميلة
21,280	-	21,280	عقارات استثماريه
53,272	-	53,272	عقارات استثمارية قيد التطوير
20,030	-	20,030	عقارات للمتاجرة قيد التطوير
133,051	122,643	10,408	استثمارات متاحة للبيع
767	-	767	مخزون
17,855	4	17,851	ذمم مدينة وارصدة مدينة أخرى
703	703	-	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر
928	-	928	ودائم قصيرة الأجل
11,927	-	11,927	نقد وارصدة لدى البنوك
411,540	124,015	287,525	
			في 31 ديسمبر 2014
			الإقليم الجغرافي :
1,439	-	1,439	ممتلكات وآلات ومعدات
155,790	682	155,108	استثمارات في شركات زميلة
21,250	-	21,250	عقارات استثماريه
38,941	-	38,941	عقارات استثمارية قيد التطوير
134,612	124,717	9,895	استثمارات متاحة للبيع
15,210	5	15,205	ذمم مدينة وارصدة مدينة أخرى
1,081	1,081	-	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر
11,609	-	11,609	عقارات للمتاجرة
5,684	-	5,684	ودائم قصيرة الأجل
5,555	-	5,555	نقد وارصدة لدى البنوك
391,171	126,485	264,686	

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

33. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

33.4 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. تستند الإستحقاقات التعاقدية (باستثناء القروض لاجل والتي تم تصنيفها وفقا لتقديرات ادارة الشركة الام - ايضاح 23) للخصوم المالية على التدفقات النقدية غير المخصصة كما يلي :

	1 الى 5 سنوات	3 الى 12 شهر	1 الى 3 أشهر	خلال شهر واحد	31 ديسمبر 2015
المجموع	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	الخصوم المالية (غير مخصصة)
	2,623	-	-	-	تأمينات إيجارات مستردة
	12,250	12,250	-	-	ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى
	8,279	8,279	-	-	مستحق الى بنوك
	187,287	4,100	590	959	قروض لأجل
	210,439	24,629	590	959	
					31 ديسمبر 2014
					الخصوم المالية (غير مخصصة)
	1,155	-	-	-	تأمينات إيجارات مستردة
	24,206	24,206	-	-	ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى
	4,670	4,670	-	-	مستحق الى بنوك
	185,926	4,110	595	958	قروض لأجل
	215,957	32,986	595	958	

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

34. أهداف ادارة رأس المال

ان أهداف المجموعة الخاصة بادرارة رأس المال هي التركيز على مبدأ الاستمرارية للمجموعة وتحقيق العائد المناسب للمساهمين، وذلك من خلال استغلال أفضل لهيكل رأس المال. تقوم المجموعة بادرارة هيكل رأس المال وعمل التعديلات اللازمة، على ضوء المتغيرات في الظروف الاقتصادية والمتغيرات الأخرى المتعلقة بالمخاطر المرتبطة بأصول المجموعة. وللمحافظة على هيكل رأس المال أوتعديلها، قد تقوم المجموعة بتعديل التوزيعات المدفوعة عن أرباح المساهمين أو إصدار أسهم جديدة أو بيع أصول لتخفيض المديونيات. يتكون هيكل رأس مال المجموعة من البنود التالية:

31 ديسمبر 2014	31 ديسمبر 2015	
الف د.ك	الف د.ك	
4,670	8,279	مستحق الى بنوك
151,750	179,287	قروض لاجراء
(11,239)	(12,855)	ناقصا: النقد وشبه النقد
145,181	174,711	صافي المديونية
135,638	127,868	حقوق ملكية مالكم الشركة الأم
72,901	79,911	الحصص غير المسيطرة
353,720	382,490	مجموع رأس المال

تقوم المجموعة بادرارة هيكل رأس المال على أساس معدلات المتغيرات النسبية. تم احتساب معدلات المتغيرات النسبية تلك عن طريق قسمة صافي المديونية على مجموع رأس المال كما يلي:

31 ديسمبر 2014	31 ديسمبر 2015	
الف د.ك	الف د.ك	
145,181	174,711	صافي المديونية
353,720	382,490	مجموع رأس المال
41%	46%	المتغيرات النسبية

35. أرقام المقارنة

تم اعادة تصنيف بعض ارقام المقارنة لتناسب مع عرض البيانات المالية المجمعة للسنة الحالية. لم تتأثر البيانات المالية المجمعة بما في ذلك حقوق الملكية وصافي الربح والنقد وشبه النقد للسنة السابقة نتيجة اعادة التصنيف تلك.