شركة المدار للتمويل والاستثمار ش.م.ك. (عامة) وشركاتها التابعة
دولة الكويت

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقبي الحسابات المستقلين
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

شركة المدار للتمويل والاستثمار ش.م.ك. (عامة) وشركاتها التابعة
دولة الكويت

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقبي الحسابات المستقلين
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

المحتويات	الصفحات
تقرير مراقبي الحسابات المستقلين	2-1
بيان المركز المالي المجمع	3
بيان الدخل المجمع	4
بيان الدخل الشامل المجمع	5
بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع	6
بيان التدفقات النقدية المجمعة	8-7
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة	44-9

Rödl
Middle East
برقان - محاسبون عالميون
علي الحساوي وشركاه

ص.ب: 22351 الصفاة 13084 الكويت
الشرق – مجمع دسمان – بلوك 2 – الدور التاسع
تلفون: 6-22464574 / 3-22426862
فاكس: 22414956
البريد الالكتروني: info-kuwait@rodlme.com
www.rodlme.com

BDO

برج الشهيد، الدور السادس
شارع خالد بن الوليد، شرق
ص.ب: 25578، الصفاة 13116الكويت
تليفون: 6999 2242 965+
فاكس :1666 2240 965 +
www.bdo.com.kw

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين لمساهمي شركة المدار للتمويل والاستثمار ش.م.ك. (عامة)
دولة الكويت

تقرير حول البيانات المالية المجمعة

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة المرفقة لشركة المدار للتمويل والاستثمار ش.م.ك. (عامة) ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليهم مجتمعين بـ"المجموعة") والتي تتألف من بيان المركز المالي المجمع كما في 31 ديسمبر 2015 والبيانات المجمعة المتعلقة به للدخل، والدخل الشامل، والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للسنة المالية المنتهية بذلك التاريخ وملخص السياسات المحاسبية المهمة والمعلومات التفصيلية الأخرى.

مسؤولية الإدارة عن البيانات المالية المجمعة

إن إدارة الشركة الأم هي المسؤولة عن الإعداد والعرض العادل لهذه البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية كما هو مطبق في دولة الكويت وكذلك الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد بيانات مالية مجمعة تكون خالية من الأخطاء المادية بسبب الغش أو الخطأ.

مسؤولية مراقبي الحسابات

إن مسئوليتنا هي إبداء رأي حول هذه البيانات المالية المجمعة استناداً إلى أعمال التدقيق التي قمنا بها. لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقا لمعايير التدقيق الدولية التي تتطلب الالتزام بالمتطلبات الأخلاقية المهنية وتخطيط وتنفيذ أعمال التدقيق للحصول على تأكيدات معقولة بأن البيانات المالية المجمعة لا تتضمن أخطاء مادية.

يشتمل التدقيق على تنفيذ إجراءات للحصول على أدلة تدقيق حول المبالغ والإفصاحات التي تتضمنها البيانات المالية المجمعة. تعتمد الإجراءات على تقدير مراقبي الحسابات، وتتضمن تقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة سواء كانت بسبب الغش أو الخطأ. عند تقييم هذه المخاطر، يأخذ مراقبي الحسابات في الاعتبار أدوات الرقابة الداخلية المتعلقة بالإعداد والعرض العادل من قبل المنشأة للبيانات المالية المجمعة، وذلك من أجل وضع إجراءات تدقيق تتناسب مع الظروف، ولكن ليس بغرض إبداء رأي حول فعالية الرقابة الداخلية للمنشأة. يشتمل التدقيق أيضا على تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومعقولية التقديرات المحاسبية المهمة التي أجرتها الإدارة، وكذلك تقييم شامل لعرض البيانات المالية المجمعة.

باعتقادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها تعتبر كافية وملائمة لتقديم أساس يمكننا من إبداء رأي تدقيق.

الرأي

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

Rödl
Middle East
برقان - محاسبون عالميون
علي الحساوي وشركاه

BDO

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين لمساهمي شركة المدار للتمويل والاستثمار ش.م.ك. (عامة) (تتمة)
دولة الكويت

تقرير حول البيانات المالية المجمعة (تتمة)

التأكيد على أمر
بدون التحفظ في رأينا، نوجه الانتباه إلى إيضاح 29.3 حول البيانات المالية المجمعة، الذى يبين أن المطلوبات المتداولة للمجموعة تعدت موجوداتها المتداولة بمبلغ 17,214,309 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2015 (16,205,129 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2014).

تقرير حول المتطلبات القانونية والأمور التنظيمية الأخرى
برأينا، أن الشركة الأم تمسك دفاتر محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة الأم فيما يخص البيانات المالية المجمعة متفقة مع ما هو وارد في تلك الدفاتر. كذلك فقد حصلنا على المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، وأن البيانات المالية المجمعة تتضمن المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 واللائحة التنفيذية، والقانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية، ولائحتة التنفيذية والقانون رقم 32 لسنة 1968 وتعديلاته في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والتنظيمات ذات العلاقة، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتهما، وأن الجرد قد أجري وفقا للأصول المرعية، ولم يرد لعلمنا أية مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 واللائحة التنفيذية، والقانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية، ولائحته التنفيذية والقانون رقم 32 لسنة 1968، وتعديلاته في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والتنظيمات ذات العلاقة أوعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتهما، خلال السنة المالية المنتهية فى 31 ديسمبر 2015 على وجه يؤثر ماديا في نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي المجمع.

قيس محمد النصف
مراقب حسابات ترخيص رقم 38 فئة "أ"
BDO النصف وشركاه

19 أبريل 2016
دولة الكويت

علي عبدالرحمن الحساوي
مراقب حسابات مرخص فئة (أ) رقم 30
Rödl الشرق الأوسط
برقان – محاسبون عالميون

شركة المدار للتمويل والاستثمار ش.م.ك. (عامة) وشركاتها التابعة
دولة الكويت

بيان المركز المالي المجمع
كما في 31 ديسمبر 2015

	إيضاحات	2015 دينار كويتي	2014 دينار كويتي
الموجودات			
أرصدة لدى البنوك ونقد	8	657,800	481,170
ودائع لأجل		-	200,000
إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	9	1,890,643	3,526,806
مدينون وأرصدة مدينة أخرى	10	5,708,886	6,885,303
مستحق من أطراف ذات صلة	25	1,020,321	1,004,214
إستثمارات متاحة للبيع	11	63,353	80,458
عقارات استثمارية	12	25,878,659	29,184,838
إستثمارات في شركات زميلة	13	1,383,233	1,643,818
ممتلكات ومنشآت ومعدات	14	7,247,178	7,205,778
موجودات غير ملموسة	15	379,952	427,446
مجموع الموجودات		44,230,025	50,639,831
المطلوبات وحقوق الملكية			
المطلوبات			
دائنو وكالات	16	23,026,904	24,327,521
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	17	1,820,199	2,308,254
مستحق إلى أطراف ذات صلة	25	1,796,844	1,960,137
مزايا نهاية الخدمة للموظفين		837,018	648,886
مجموع المطلوبات		27,480,965	29,244,798
حقوق الملكية			
رأس المال	18	21,386,865	21,386,865
علاوة إصدار أسهم		4,990,296	4,990,296
أسهم خزينة	21	(4,573,296)	(4,573,296)
إحتياطي التغير في القيمة العادلة		(15,885)	(30)
فائض إعادة تقييم		147,324	85,479
إحتياطي ترجمة عملات أجنبية		126,890	(438)
إحتياطي آخر		(122,147)	-
خسائر متراكمة		(7,324,047)	(4,598,217)
حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة الأم		14,616,000	17,290,659
حصص غير مسيطرة	7	2,133,060	4,104,374
مجموع حقوق الملكية		16,749,060	21,395,033
مجموع المطلوبات وحقوق الملكية		44,230,025	50,639,831

إن الإيضاحات على الصفحات من 9 إلى 44 تشكل جزءا لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

نبيل أحمد محمد أمين
الرئيس التنفيذي

شركة المدار للتمويل والاستثمار ش.م.ك. (عامة) وشركاتها التابعة
دولة الكويت

بيان الدخل المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

	إيضاحات	2015 دينار كويتي	2014 دينار كويتي
الإيرادات			
إيرادات التأجير		1,524,736	1,232,050
صافي ربح المبيعات		1,050,958	991,180
إيرادات خدمات استثمارية		115,381	129,818
أرباح بيع عقارات استثمارية		265,553	92,928
إيرادات/(خسائر) تمويلية/ مرابحات		21,872	(60,714)
أرباح/(خسائر) محققة من بيع إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل		16,402	(28,964)
التغير في القيمة العادلة لإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل		(435,816)	135,753
رد مخصص عمليات التمويل	10	225,994	172,806
رد مخصص مدينو استثمارات مالية وعقارية وخدمات	10	-	745,240
ربح محقق من بيع إستثمارات متاحة للبيع		875	-
التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية	12	(795,742)	249,330
ربح من بيع استثمار في شركة زميلة	13	589,923	-
حصة المجموعة في نتائج أعمال شركات زميلة	13	(52,244)	(14,545)
خصم ممنوح مقابل تسوية عقد وكالة		-	160,000
ربح فروقات تقييم عملات أجنبية		239,464	432,563
إيرادات الأخرى		36,505	170,076
مجموع الإيرادات		2,803,861	4,407,521
المصروفات والأعباء الأخرى			
مخصص ديون مشكوك في تحصيلها	10	1,294,462	750,613
مصاريف عمومية وإدارية	22	3,718,149	3,542,880
تكاليف تمويل وكالات		470,344	919,778
مجموع المصروفات والأعباء الأخرى		5,482,955	5,213,271
خسارة السنة		(2,679,094)	(805,750)
العائدة إلى:			
مساهمي الشركة الأم		(2,725,830)	(976,980)
حصص غير مسيطرة		46,736	171,230
خسارة السنة		(2,679,094)	(805,750)
خسارة السهم الأساسية والمخففة للسنة العائدة لمساهمي الشركة الأم (فلس)	23	(13.17)	(4.72)

إن الإيضاحات على الصفحات من 9 إلى 44 تشكل جزءا لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة المدار للتمويل والاستثمار ش.م.ك. (عامة) وشركاتها التابعة
دولة الكويت

بيان الدخل الشامل المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

	2015	2014
	دينار كويتي	دينار كويتي
خسارة السنة	(2,679,094)	(805,750)
بنود الدخل الشامل الآخر:		
بنود يجوز تصنيفها لاحقا إلى بيان الدخل المجمع:		
التغير في القيمة العادلة لإستثمارات متاحة للبيع	(15,855)	105
فائض إعادة تقييم	70,000	12,500
إحتياطي ترجمة عملات أجنبية	127,328	9,151
مجموع الدخل الشامل الأخر	181,473	21,756
مجموع الخسارة الشاملة للسنة	(2,497,621)	(783,994)
العائدة إلى:		
مساهمي الشركة الأم	(2,552,512)	(955,224)
حصص غير مسيطرة	54,891	171,230
	(2,497,621)	(783,994)

إن الإيضاحات على الصفحات من 9 إلى 44 تشكل جزءا لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة المدار للتمويل والاستثمار ش.م.ك. (عامة) وشركاتها التابعة
دولة الكويت

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

	رأس المال	علاوة إصدار أسهم	أسهم خزينة	إحتياطي التغير في القيمة العادلة	فائض إعادة تقييم	إحتياطي ترجمة عملات أجنبية	إحتياطي آخر	خسائر متراكمة	حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة الأم	حصص غير مسيطرة	مجموع حقوق الملكية
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
في 1 يناير 2014 (المعدل)	21,386,865	4,990,296	(4,573,296)	(135)	87,350	(9,589)	-	(3,621,237)	18,260,254	3,929,565	22,189,819
صافي (خسارة)/ ربح السنة	-	-	-	-	-	-	-	(976,980)	(976,980)	171,230	(805,750)
الدخل الشامل الآخر	-	-	-	105	12,500	9,151	-	-	21,756	-	21,756
إجمالي (الخسارة الشاملة)/ الدخل الشامل للسنة	-	-	-	105	12,500	9,151	-	(976,980)	(955,224)	171,230	(783,994)
أثر التغير في الحصص غير المسيطرة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(10,792)	(10,792)
أثر التغير الناتج عن تجميع شركة تابعة	-	-	-	-	(14,371)	-	-	-	(14,371)	14,371	-
في 31 ديسمبر 2014	21,386,865	4,990,296	(4,573,296)	(30)	85,479	(438)	-	(4,598,217)	17,290,659	4,104,374	21,395,033
في 1 يناير 2015	21,386,865	4,990,296	(4,573,296)	(30)	85,479	(438)	-	(4,598,217)	17,290,659	4,104,374	21,395,033
صافي (خسارة)/ ربح السنة	-	-	-	-	-	-	-	(2,725,830)	(2,725,830)	46,736	(2,679,094)
(الخسارة الشاملة)/ الدخل الشامل الآخر	-	-	-	(15,855)	61,845	127,328	-	-	173,318	8,155	181,473
إجمالي (الخسارة الشاملة)/ الدخل الشامل للسنة	-	-	-	(15,855)	61,845	127,328	-	(2,725,830)	(2,552,512)	54,891	(2,497,621)
أثر اقتناء حصص إضافية في شركة تابعة (إيضاح 5.1)	-	-	-	-	-	-	(122,147)	-	(122,147)	(2,056,978)	(2,179,125)
أثر إعادة الهيكلة في الحصص غير المسيطرة (إيضاح 5.1)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	30,773	30,773
في 31 ديسمبر 2015	21,386,865	4,990,296	(4,573,296)	(15,885)	147,324	126,890	(122,147)	(7,324,047)	14,616,000	2,133,060	16,749,060

إن الإيضاحات على الصفحات من 9 إلى 44 تشكل جزءا لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التدفقات النقدية المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

	إيضاحات	2015 دينار كويتي	2014 دينار كويتي
الأنشطة التشغيلية			
صافي خسارة السنة		(2,679,094)	(805,750)
تعديلات لـ:			
إستهلاكات وإطفاءات	14و15	243,125	212,041
تكاليف تمويل وكالات		470,344	919,778
التغير في القيمة العادلة لإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل		435,816	(135,753)
أرباح/ (خسائر) محققة من بيع إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل		(16,402)	28,964
أرباح محققة من بيع إستثمارات متاحه للبيع		(875)	-
أرباح بيع عقارات استثمارية		(265,553)	(92,928)
التغير في القيمة العادلة لعقارات إستثمارية	12	795,742	(249,330)
مخصص ديون مشكوك في تحصيلها	10	1,294,462	750,613
رد مخصص ديون مشكوك في تحصيلها	10	(225,994)	(172,806)
رد مخصص مدينو استثمارات مالية وعقارية وخدمات	10	-	(745,240)
خصم ممنوح مقابل تسوية عقد وكالة		-	(160,000)
حصة المجموعة في نتائج أعمال شركات زميلة	13	52,244	14,545
ربح من بيع استثمار في شركة زميلة	13	(589,923)	-
مزايا نهاية الخدمة للموظفين		256,408	233,328
خسارة التشغيل قبل إحتساب أثر التغير في بنود رأس المال العامل		(229,700)	(202,538)
إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل		23,088	(493,553)
مدينون وأرصدة مدينة أخرى		107,949	1,876,754
مستحق من أطراف ذات صلة		(256,095)	2,177,612
دائنون وأرصدة دائنة أخرى		(508,358)	286,316
مستحق إلى أطراف ذات صلة		(163,293)	(502,585)
التدفقات النقدية (المستخدمة في)/ الناتجة من العمليات		(1,026,409)	3,142,006
مزايا نهاية الخدمة للموظفين المدفوعة		(68,276)	(63,025)
صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في)/ الناتجة من الأنشطة التشغيلية		(1,094,685)	3,078,981
الأنشطة الاستثمارية			
إستحقاق ودائع لأجل		200,000	-
المحصل من بيع إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل		1,193,661	-
المحصل من بيع إستثمارات متاحة للبيع		2,125	-
المدفوع لشراء عقارات إستثمارية		(640,622)	(2,415,288)
المحصل من بيع عقارات إستثمارية		853,053	887,907
إستثمارات في شركات زميلة		-	82,892
المدفوع لشراء ممتلكات ومنشآت ومعدات	14	(167,031)	(378,541)
المحصل من بيع ممتلكات ومنشآت ومعدات		-	30,246
المدفوع لشراء موجودات غير ملموسة	15	-	(474,940)
توزيعات أرباح مستلمة		26,090	-
صافي التدفقات النقدية الناتجة من/ (المستخدمة في) الأنشطة الاستثمارية		1,467,276	(2,267,724)
الأنشطة التمويلية			
دائنو وكالات		(586)	(1,285,302)
تكاليف وكالات مدفوعة		(105,375)	(36,375)
أثر التغير في حصص غير مسيطرة		(90,000)	(10,792)
صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية		(195,961)	(1,332,469)
صافي النقص في الأرصدة لدى البنوك و النقد		176,630	(521,212)
فروق ترجمة عملات أجنبية		-	9,151
أرصدة لدى البنوك و نقد في بداية السنة		481,170	993,231
أرصدة لدى البنوك و نقد في نهاية السنة	8	657,800	481,170

إن الإيضاحات على الصفحات من 9 إلى 44 تشكل جزءا لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التدفقات النقدية المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

كان لدى المجموعة المعاملات غير النقدية الهامة التالية خلال السنة وهي لا تظهر في بيان التدفقات النقدية المجمع.

	ايضاح	2015 دينار كويتي	2014 دينار كويتي
المعاملات غير النقدية:			
المحول من استثمار في شركة زميلة مع وكالة		984,000	-
إطفاء خسائر متراكمة في شركة زميلة من خلال طرف ذي صلة	10	239,988	440,000
المحول من دائنو وكالات إلى دائنون		681,000	1,111,217
تحويل عقارات أستثمارية مقابل حصة في شركة تابعة		2,089,125	-

إن الإيضاحات على الصفحات من 9 إلى 44 تشكل جزءا لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

1. معلومات عامة

تأسست شركة المدار للتمويل والإستثمار ش.م.ك. (عامة) ("الشركة الأم") في 23 نوفمبر 1998.الشركة الأم مسجلة لدى بنك الكويت المركزي وهيئة أسواق المال كشركة إستثمارية. وهي مدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية بتاريخ 20 يونيو 2005.

تتمثل أنشطة الشركة الأم في القيام بالأنشطة الرئيسية التالية وفقا لأحكام الشريعة الإسلامية وهي كما يلي:

- ترويج وتسويق الأسهم والسندات بكافة أنواعها لحساب الشركات و ذلك وفقا لأحكام الشريعة الإسلامية.
- مزاولة أعمال الاستثمار في كافة أنواع الأموال المنقولة سواء لحسابها الخاص أو لحساب الغير بطريقة الوكالة أو الوساطة وذلك فيما عدا قيام الشركة بالمتاجرة لحسابها في السلع.
- الاقراض والاقتراض وتمويل عمليات التجارة الدولية، وإصدار وتداول السندات الإسلامية بكافة أشكالها وصيغها لعملائها.
- القيام بأعمال إدارة المحافظ وإدارة أموال الغير طبعا للقوانين ذات العلاقة و بما يتوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية.
- شراء واستثمار كافة أنواع المعدات الاستثمارية واجارتها للانتفاع بها أو اجارتها وتملكها واستئجارها وإيجارها وترخيصها ثم بيعها بعدئذ أو التصرف بها بطريقة أخرى.
- القيام بالاستثمارات العقارية لحساب الشركة الأم أو لحساب الغير.
- تقديم البحوث والدراسات وغير ذلك من الخدمات الفنية المتعلقة بعمليات الاستثمار وتوظيف الاموال للغير.
- إنشاء وإدارة صناديق الاستثمار طبقاً للقوانين واللوائح ذات العلاقة وبعد موافقة الجهات المختصة.

ويجوز للشركة الأم أن تكون لها مصلحة أو أن تشترك بأي وجه مع الهيئات التي تزاول أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التي قد تعاونها على تحقيق أغراضها في الكويت أو في الخارج ولها أن تنشيء أو تشارك أو تشتري هذه الهيئات أو تلحقها بها.

يقع المقر الرئيسي للشركة الأم في الكويت وعنوان مكتبها المسجل هو ص.ب. 1376 الصفاة، 13014 الكويت.

إن الشركة الأم تابعة لشركة إستحواذ القابضة ش.م.ك. (مقفلة) ("الشركة الأم النهائية").

تم إصدار قانون الشركات في 24 يناير 2016 بموجب المرسوم بقانون رقم 1 لسنة 2016 ("قانون الشركات") الذي تم نشره في الجريدة الرسمية بتاريخ 1 فبراير 2016 والذي بموجبه تم إلغاء المرسوم بقانون الشركات رقم 25 لسنة 2012. وعلى أن يعمل بهذا القانون اعتبارا من 26 نوفمبر 2012.

يصدر وزير التجارة والصناعة اللائحة التنفيذية لهذا القانون والقرارات اللازمة لتنفيذ أحكامه خلال شهرين من تاريخ نشره في الجريدة الرسمية، وتصدر الجهات الرقابية الأخرى – خلال المدة المذكورة- القرارات المنوط بها إصدارها وفق الأحكام هذا القانون. ويعتمد نفاذ اللائحة التنفيذية للمرسوم بقانون رقم 25 سنة 2012 وتعديلاته حتى بدء العمل باللائحة التنفيذية لهذا القانون والتي تحدد قواعد وضوابط توفيق أوضاع الشركات القائمة وفقا لأحكام القانون الجديد.

تم التصريح بإصدار البيانات المالية المجمعة لشركة المدار للتمويل والاستثمار ش.م.ك. (عامة) وشركاتها التابعة ("المجموعة") للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2015 من قبل مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ19 إبريل 2016 وهي خاضعة لموافقة الجمعية العامة السنوية للمساهمين. إن مساهمي الشركة الأم لهم الحق في تعديل هذه البيانات المالية المجمعة في الجمعية العامة السنوية للمساهمين.

2. أساس الإعداد

تم إعداد البيانات المالية المجمعة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية باستثناء العقارات الاستثمارية و بعض حقوق الانتفاع وبعض الموجودات المالية المتاحة للبيع والاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل التي يتم قياسها بالقيمة العادلة.

تم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي وهو أيضا عملة التشغيل للشركة الأم.

3. بيان الالتزام

تم إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية ولجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة على البيانات المالية للشركات بموجب المعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية ومتطلبات قانون الشركات المعمول بها.

إن إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب استخدام بعض التقديرات المحاسبية المهمة. كما يتطلب من إدارة المجموعة اتخاذ الأحكام في تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة. يتضمن إيضاح 6 الأحكام والتقديرات الهامة التي تم اتخاذها في إعداد البيانات المالية المجمعة وتأثيرها.

4. تطبيق معايير دولية جديدة ومعدلة للمعايير الدولية للتقارير المالية

أ) معايير وتفسيرات وتعديلات جديدة سارية من 1 يناير 2015

إن السياسات المحاسبية المطبقة من قبل المجموعة مماثلة لتلك المطبقة في السنة السابقة باستثناء التغيرات الناتجة عن تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة التالية وتعديلاتها:

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

توضح التعديلات على هذا المعيار والتي تسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2014 المتطلبات المتعلقة بكيفية ربط مساهمات الموظفين أو الأطراف الأخرى المتعلقة بالخدمة بفترات الخدمة. إذا كان مبلغ المساهمات مستقلا عن عدد سنوات الخدمة، يجوز للشركة إثبات هذه المساهمات كتخفيض في تكلفة الخدمة في الفترة التي تم فيها تقديم الخدمة ذات الصلة. أما إذا كانت تلك المساهمات تعتمد على عدد سنوات الخدمة، فحينئذ يجب توزيع تلك المساهمات على فترات الخدمة باستخدام نفس طريقة الربط المستخدمة لاحتساب إجمالي المزايا.

أصبحت هذه التعديلات سارية في 1 يوليو 2014. ليس لهذه التعديلات تأثير على المجموعة.

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2010-2012:

تحسينات على المعيار الدولي للتقارير المالية 2: الدفعات على أساس الأسهم

توضح التعديلات على هذا المعيار، والتي تسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2014، تعريف "شروط الاستحقاق" عن طريق وضع تعريف مستقل لكل من "شرط الأداء" و"شرط الخدمة". تتضمن تلك التوضيحات ما يلي:

- يجب أن يتضمن شرط الأداء شرط خدمة.
- يجب استيفاء الأداء المستهدف خلال تقديم الطرف المقابل للخدمة.
- قد يتعلق الأداء المستهدف بعمليات أو أنشطة منشأة ما، أو بعمليات أو أنشطة منشأة أخرى في نفس المجموعة.
- قد يكون شرط الأداء عبارة عن شرط يتعلق أو لا يتعلق بالسوق.
- إذا توقف الطرف المقابل، بغض النظر عن السبب، عن تقديم الخدمات خلال فترة الاكتساب، يعتبر شرط الخدمة لم يتم الوفاء به.

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 3: دمج الأعمال

توضح التعديلات على هذا المعيار، والتي تسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2014، أن جميع ترتيبات المبلغ المقابل المحتمل المصنف كمطلوبات (أو موجودات) الناتج عن دمج أعمال يجب قياسه لاحقاً بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة سواء كان أو لم يكن واقعاً ضمن نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 (أو معيار المحاسبة الدولي 39، كما يتطلب الأمر).

4. تطبيق معايير دولية جديدة ومعدلة للمعايير الدولية للتقارير المالية (تتمة)

أ) معايير وتفسيرات وتعديلات جديدة سارية من 1 يناير 2015 (تتمة)

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 8: القطاعات التشغيلية

توضح التعديلات على هذا المعيار، والتي تسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2014، أنه:

- يجب على أي منشأة أن تفصح عن الأحكام التي اتخذتها الإدارة في تطبيق معايير التجميع في المعيار الدولي للتقارير المالية 8، بما في ذلك وصف موجز عن القطاعات التشغيلية التي تم تجميعها والخصائص الاقتصادية (مثل المبيعات وإجمالي الهامش) المستخدمة لتقييم ما إذا كانت القطاعات "متشابهة" أم لا.
- أنه يتعين فقط الإفصاح عن تسوية موجودات القطاعات مع إجمالي الموجودات إذا كانت التسوية يقدم بها تقرير إلى صانع القرارات التشغيلية الرئيسي.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 16: الممتلكات والمنشآت والمعدات ومعيار المحاسبة الدولي 38: الموجودات غير الملموسة

توضح التعديلات على هذه المعايير، والتي تسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2014، أن تحديد طريقة الاستهلاك أو الإطفاء المتراكم بموجب طريقة إعادة التقييم لا يعتمد على اختيار طريقة التقييم. كما توضح التعديلات أنه يتم احتساب الاستهلاك أو الإطفاء المتراكم بالفرق بين إجمالي وصافي القيم الدفترية. بالتالي، في حالة إعادة تقدير القيمة المتبقية أو العمر الإنتاجي أو طريقة الاستهلاك أو الإطفاء قبل إجراء عملية إعادة التقييم، فإن إعادة إدراج الاستهلاك أو الإطفاء المتراكم لا يتناسب مع التغير في إجمالي القيمة الدفترية للأصل.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 24: إفصاحات الأطراف ذات الصلة

توضح التعديلات على هذا المعيار، والتي تسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2014، أن المنشأة الإدارية (وهي منشأة تقدم خدمات موظفي الإدارة العليا) تعتبر طرفا ذو صلة يخضع لإفصاحات الأطراف ذات الصلة. إضافة إلى ذلك، فإن المنشأة التي تستخدم منشأة إدارية يُتطلب منها الإفصاح عن المصاريف المتكبدة عن خدمات الإدارة.

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2011-2013:

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 3: دمج الأعمال

توضح التعديلات على هذا المعيار، والتي تسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2014، التالي فيما يتعلق بالاستثناءات من النطاق ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 3:

- الترتيبات المشتركة، وليس فقط المشاريع المشتركة، تقع خارج نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية 3.
- يطبق هذا الاستثناء من النطاق فقط على البيانات المالية للمشروع المشترك أو العملية المشتركة نفسها.

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 13: قياس القيمة العادلة

توضح التعديلات على هذا المعيار، والتي تسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2014، أن استثناء المحفظة المذكور في المعيار الدولي للتقارير المالية 13 ينطبق على كافة العقود التي تقع ضمن نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 (أو معيار المحاسبة الدولي 39، كما يتطلب الأمر) بغض النظر عما إذا كانت تستوفي تعريف الموجودات المالية أو المطلوبات المالية أم لا.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 40: العقارات الاستثمارية

توضح التعديلات على هذا المعيار، والتي تسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2014، أن تحديد ما إذا كانت المعاملة تتمثل في شراء أصل أو دمج أعمال، يستند إلى المعيار الدولي للتقارير المالية 3 وليس وصف الخدمات الإضافية الوارد في معيار المحاسبة الدولي 40 (الذي يميز بين العقار الاستثماري والعقار الذي يشغله المالك (أي ممتلكات ومنشآت ومعدات)).

تسري هذه التحسينات من 1 يوليو 2014 ولم يكن لها تأثير مادي على المجموعة.

4. تطبيق معايير دولية جديدة ومعدلة للمعايير الدولية للتقارير المالية (تتمة)

ب) معايير وتفسيرات صادرة لكنها غير سارية

تم إصدار المعايير الجديدة والمعدلة التالية من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية لكنها غير سارية بعد ولم تطبقها المجموعة:

المعيار الدولي للتقارير المالية 9: الأدوات المالية
يحل هذا المعيار الذي يسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018 محل الإرشادات الواردة في معيار المحاسبة الدولي 39: الأدوات المالية: التحقق والقياس. يحدد المعيار الدولي للتقارير المالية 9 كيف تقوم منشأة ما بتصنيف وقياس أدواتها المالية كما يقدم المعيار نموذجًا جديدًا للخسائر الائتمانية المتوقعة لاحتساب انخفاض قيمة الموجودات المالية بالإضافة إلى متطلبات جديدة عامة لمحاسبة التحوط. كما يستند إلى الإرشادات حول تحقق وعدم تحقق الأدوات المالية من معيار المحاسبة الدولي 39.

يتوقع أعضاء مجلس إدارة الشركة ألا يكون لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 في المستقبل تأثير مادي على المبالغ المدرجة فيما يخص الموجودات والمطلوبات المالية للشركة. على الرغم من ذلك، ليس من الممكن عملياً أن يتم تقديم تقدير معقول لتأثير المعيار الدولي للتقارير المالية 9 حتى تقوم الشركة بمراجعة تفصيلية.

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 11: المحاسبة عن امتلاك حصص في عمليات مشتركة
توضح التعديلات طريقة المحاسبة عن امتلاك حصة في عملية مشتركة عندما تشكل العملية معاملة تجارية تتطلب من المشتري تطبيق كافة المبادئ المتعلقة بالمحاسبة عن دمج الأعمال الواردة في المعيار الدولي للتقارير المالية 3 والمعايير الدولية للتقارير المالية الأخرى. تسري التعديلات بأثر مستقبلي على الفترات المالية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2016، مع السماح بالتطبيق المبكر. لا يتوقع أن يكون لهذه التعديلات أي تأثير مادي على المجموعة.

المعيار الدولي للتقارير المالية 14: الحسابات التنظيمية الآجلة
يسمح هذا المعيار، الذي يسري على المنشأة التي تطبق المعايير الدولية للتقارير المالية على بياناتها السنوية لأول مرة، ويتعلق بالفترة التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2016، للمنشأة التي تطبق المعايير الدولية للتقارير المالية لأول مرة بالاستمرار في المحاسبة عن "أرصدة الحسابات التنظيمية الآجلة" طبقًا للمعايير المحاسبية السابقة – مع إجراء بعض التغيرات المحدودة- وذلك عند التطبيق المبدئي للمعايير الدولية للتقارير المالية وفي البيانات المالية اللاحقة. يتم عرض أرصدة الحسابات التنظيمية الآجلة والحركات على هذه الأرصدة بشكل مستقل في بيان المركز المالي وبيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر، ويجب إدراج إفصاحات محددة. لن يطبق هذا المعيار على المجموعة نظرًا لأن المجموعة تقوم بإعداد بياناتها حاليًا طبقًا للمعايير الدولية للتقارير المالية.

المعيار الدولي للتقارير المالية 15: إيرادات من عقود مع عملاء
يقدم هذا المعيار، الذي يسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018، إطار عمل شاملاً لتحديد إمكانية تحقق الإيرادات وحجم وتوقيت تحققها. يحل هذا المعيار محل المعايير والتفسيرات الحالية التالية في تاريخ سريانه:

- معيار المحاسبة الدولي 18: الإيرادات
- معيار المحاسبة الدولي 11: عقود الإنشاء
- تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 13: برامج ولاء العملاء
- تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 15: اتفاقيات بناء العقارات
- تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 18: تحويلات الموجودات من العملاء
- تفسير لجنة التفسيرات الدائمة 31: الإيرادات – معاملات المقايضة التي تشمل خدمات الدعاية

تقوم المجموعة حالياً بتقييم تأثير المعيار الدولي للتقارير المالية 15 وتخطط لتطبيق المعيار الجديد في تاريخ السريان المطلوب.

4. تطبيق معايير دولية جديدة ومعدلة للمعايير الدولية للتقارير المالية (تتمة)

ب) معايير وتفسيرات صادرة لكنها غير سارية (تتمة)

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1: مبادرة الإفصاح

توضح التعديلات على هذا المعيار، والتي تسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2016، بعض الأحكام المستخدمة في عرض التقارير المالية. يؤدي تطبيق هذه التعديلات إلى تغييرات على ما يلي:

- المادية، توضح التعديلات بأن (1) المعلومات لا يجب حجبها بالتجميع أو بتقديم معلومات غير مادية، (2) اعتبارات المادية تنطبق على كل أجزاء البيانات المالية، و (3) حتى عندما يتطلب المعيار إفصاحا محددا، عندها يتم تطبيق اعتبارات المادية.
- بيان المركز المالي أو بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر، توضح التعديلات (1) أن قائمة البنود الأساسية الواجب عرضها في هذه البيانات يمكن عدم تجميعها أو تجميعها متى كان ذلك ملائمًا. تقدم التعديلات إرشادات إضافية تتعلق بقيم المجموع الفرعي في هذه البيانات، و (2) أن حصة المنشأة في الدخل الشامل الآخر للشركات الزميلة والمشاريع المشتركة التي يتم المحاسبة عنها بطريقة حقوق الملكية يجب عرضها بصورة مجملة كبنود أساسية فردية سواء إذا كان سيتم إعادة تصنيفها لاحقًا إلى الربح الخسارة أم لا.
- الإيضاحات، حيث تضيف التعديلات أمثلة إضافية عن الطرق التي يمكن اتباعها لترتيب الإيضاحات ما يؤكد على ضرورة مراعاة عوامل الاستيعاب والمقارنة عند تحديد ترتيب الإيضاحات.

لا يتوقع أن يكون لهذه التعديلات أي تأثير مادي على المجموعة.

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

توضح التعديلات، التي تسري بأثر مستقبلي على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2016، المبدأ الوارد في معيار المحاسبة الدولي 16 ومعيار المحاسبة الدولي 38 أن الإيراد يعكس نمطاً من المزايا الاقتصادية الناتجة عن تشغيل منشأة الأعمال (التي يعتبر الأصل جزءاً منها) بدلاً من المزايا الاقتصادية التي يتم استهلاكها من خلال استخدام الأصل. نتيجة لذلك، لا يمكن استخدام الطريقة المستندة إلى الإيرادات لاستهلاك الممتلكات والمنشآت والمعدات ومن الممكن استخدامها فقط في حالات محدودة للغاية من أجل إطفاء موجودات غير ملموسة. لا يتوقع أن يكون لهذه التعديلات أي تأثير مادي على المجموعة.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 16 ومعيار المحاسبة الدولي 41: الزراعة: النباتات المثمرة

تتطلب التعديلات على هذه المعايير، والتي تسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2016، المحاسبة عن النباتات المثمرة (وهي مجموعة فرعية من الموجودات الحيوية التي تستخدم فقط لغرض المحاسبة عن نمو المنتجات الزراعية على مدى فترات متباينة) بالطريقة نفسها التي يتم بها المحاسبة عن الممتلكات والمنشآت والمعدات في معيار المحاسبة الدولي 16 نظرًا لأن العملية الخاصة بها تماثل تلك الخاصة بالتصنيع على خلاف كافة الموجودات الحيوية الأخرى المتعلقة بالنشاط الزراعي والتي تقاس بالقيمة العادلة ناقصًا تكاليف البيع. بالتالي، أضافت التعديلات النباتات المثمرة ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي 16 بدلاً من معيار المحاسبة الدولي 41، وتظل المنتجات الزراعية للنباتات المثمرة ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي 41. ليس من المتوقع أن يكون لهذه التعديلات أي تأثير على المجموعة لأنه ليس لدى المجموعة أي نباتات مثمرة.

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

سيسمح التعديل، الذي يسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2016، للمنشآت باستخدام طريقة حقوق الملكية للمحاسبة عن الاستثمارات في المنشآت التابعة والمشاريع المشتركة والمنشآت الزميلة في بياناتها المالية المنفصلة. وسيتعين على المنشآت التي تطبق بالفعل المعايير الدولية للتقارير المالية، واختارت تغيير طريقة حقوق الملكية في بياناتها المالية المنفصلة، أن تقوم بتطبيق هذا التغيير بأثر رجعي. لا يتوقع أن يكون لهذه التعديلات أي تأثير مادي على المجموعة.

4. تطبيق معايير دولية جديدة ومعدلة للمعايير الدولية للتقارير المالية (تتمة)

ب) معايير وتفسيرات صادرة لكنها غير سارية (تتمة)

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

تعالج التعديلات التعارض بين متطلبات معيار المحاسبة الدولي 28: "استثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة" والمعيار الدولي للتقارير المالية 10: "البيانات المالية المجمعة"، وتوضح أن مدى تحقق الأرباح أو الخسائر في المعاملة، التي تتضمن شركة زميلة أو مشروعا مشتركا، يتوقف على ما إذا كانت الموجودات المباعة أو التي يتم المشاركة بها تمثل معاملة تجارية أم لا. تسري التعديلات على الفترات المالية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2016، مع السماح بالتطبيق المبكر. لا يتوقع أن يكون لهذه التعديلات أي تأثير مادي على المجموعة.

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

تؤكد التعديلات على هذه المعايير، والتي تسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2016، على استمرار إتاحة الإعفاء من إعداد البيانات المالية المجمعة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية 10 للمنشأة الأم التي تعتبر شركة تابعة لمنشأة استثمارية حتى وإن كانت المنشأة الاستثمارية تقوم بقياس كافة شركاتها التابعة بالقيمة العادلة طبقًا للمعيار الدولي للتقارير المالية 10. إلا إنه يجب تجميع الشركة التابعة إذا كانت تلك الشركة تقدم خدمات أو أنشطة تتعلق بالاستثمار للمنشأة الاستثمارية. توضح التعديلات أن هذا الاستثناء لا ينطبق إلا على الشركات التابعة التي لا تشكل في حد ذاتها منشآت استثمارية، ويتمثل الغرض الرئيسي منها في تقديم خدمات وأنشطة تتعلق بالأنشطة الاستثمارية للمنشأة الأم الاستثمارية. ويجب قياس كافة الشركات التابعة الأخرى للمنشأة الاستثمارية وفقًا للقيمة العادلة.

انسجاما مع التعديلات السابقة، تم تعديل معيار المحاسبة الدولي 28 للتأكيد على أن الإعفاء من تطبيق طريقة حقوق الملكية ينطبق أيضًا على المستثمر في شركة زميلة أو مشروع مشترك إذا كان ذلك المستثمر هو شركة تابعة لمنشأة استثمارية حتى إذا كانت المنشأة الأم الاستثمارية تقوم بقياس كافة شركاتها التابعة بالقيمة العادلة. كما تم تعديل معيار المحاسبة الدولي 28 بحيث يسمح للمنشأة الاستمرار في قياس القيمة العادلة الذي تطبقه الشركة الزميلة أو المشروع المشترك، الذي يمثل منشأة استثمارية، في المحاسبة عن حصصها في الشركات التابعة بدلاً من تطبيق سياسات محاسبية موحدة.

أوضحت التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 12 أنه يجب على المنشأة الاستثمارية التي تقيس كافة شركاتها التابعة بالقيمة العادلة تقديم إفصاحات المعيار الدولي للتقارير المالية 12 المتعلقة بالمنشآت الاستثمارية. لا يتوقع أن يكون لهذه التعديلات أي تأثير مادي على المجموعة.

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2012-2014:

تسري هذه التحسينات من 1 يناير 2016 ولا يتوقع أن يكون لها تأثير مادي على المجموعة. وهي تتضمن:

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 5: الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها للبيع والعمليات المتوقفة

عند إعادة تصنيف أصل ما (أو مجموعة استبعاد) من "محتفظ بها للبيع" إلى "محتفظ بها للتوزيع" أو العكس، لا تشكل إعادة التصنيف المذكورة تغييرًا على خطة البيع أو التوزيع ولا ضرورة للمحاسبة عنها على هذا النحو.

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 7: الأدوات المالية: الإفصاحات

تم إدراج إرشادات محددة حول الموجودات المالية المحولة لمساعدة الإدارة في تحديد ما إذا كانت شروط أحد ترتيبات الخدمة تشكل "مشاركة مستمرة" أم لا، وبالتالي تحديد ما إذا كان الأصل مؤهلاً لعدم التحقق من عدمه. يتوجب إدراج عرض إفصاحات إضافية تتعلق بمقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية في التقارير المرحلية فقط إذا تطلب معيار المحاسبة الدولي 34 ذلك.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 19: مزايا الموظفين

عند تحديد معدل الخصم لالتزامات مكافأة نهاية الخدمة، تعطى الأهمية للعملة التي تم بها إدراج المطلوبات وليس عملة الدولة التي ظهرت تلك المطلوبات بها.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 34: التقارير المالية المرحلية

توضح التعديلات ما هو المقصود بإشارة المعيار إلى "المعلومات المفصح عنها في موضع آخر بالتقرير المالي المرحلي" وتضيف ضرورة إدراج إشارة مرجعية بالبيانات المالية المرحلية إلى موضع تلك المعلومات.

5. ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.1 أساس التجميع

الشركات التابعة

تشتمل البيانات المالية المجمعة على البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها (بما فيها المنشآت المهيكلة) التي تخضع لسيطرة الشركة الأم وشركتها التابعة. تتحقق السيطرة عندما يكون للشركة الأم (أ) التحكم في الجهة المستثمر فيها و (ب) التعرض أو الحق في العوائد المتغيرة نتيجة الشراكة مع الجهة المستثمر فيها و(ج) القدرة على استخدام التحكم في الشركة المستثمر فيها للتأثير على العوائد.

تنشأ السيطرة الفعلية في الحالات التي يكون للشركة الأم فيها القدرة الفعلية على توجيه الأنشطة ذات الصلة للشركة المستثمر فيها دون أن يكون لديها غالبية حقوق التصويت. عند تحديد ما إذا كانت السيطرة الفعلية موجودة أم لا، تأخذ الشركة الأم في الاعتبار كافة الحقائق والظروف ذات الصلة بما في ذلك ما يلي:

- حجم حقوق تصويت الشركة الأم بالنسبة إلى حجم وتوزيع الأطراف الأخرى التي لديها حقوق تصويت.
- حقوق التصويت المحتملة الجوهرية التي تملكها الشركة الأم والأطراف الأخرى.
- الترتيبات التعاقدية الأخرى.
- النماذج التاريخية في حضور التصويت.

تعيد الشركة الأم تقييم ما إذا كانت لها سيطرة على المنشأة المستثمر فيها أم لا إذا كانت تشير الوقائع والظروف إلى وجود تغيرات في إحدى العناصر الثلاثة للسيطرة المبينة أعلاه. يبدأ تجميع شركة تابعة ما عندما تسيطر الشركة الأم على هذه الشركة التابعة ويتوقف ذلك عندما تفقد الشركة الأم تلك السيطرة على الشركة التابعة. وبصفة خاصة، يتم إدراج الدخل والمصروفات الخاصة بالشركة التابعة المشتراة أو المباعة خلال السنة في بيان الدخل المجمع أو الدخل الشامل الآخر اعتبارا من تاريخ سيطرة الشركة الأم حتى تاريخ توقف تلك السيطرة على الشركة التابعة.

يتم توزيع الربح أو الخسارة وكل بند من بنود الدخل الشامل الآخر على مالكي الشركة الأم والجهات غير المسيطرة. يعود إجمالي الدخل الشامل للشركة التابعة إلى مالكي الشركة الأم والحصص غير المسيطرة، حتى إذا كانت هذه النتائج في الحصص غير المسيطرة تحتوي على عجز في الرصيد.

وكلما كان ذلك ضروريا يتم عمل تعديلات على البيانات المالية للشركات التابعة لتتماشى سياساتها المحاسبية مع السياسات المحاسبية للمجموعة.

يتم عند التجميع استبعاد كافة المعاملات والأرصدة والإيرادات والمصروفات بين شركات المجموعة.
إن التغيرات في حصص ملكية الشركة الأم في الشركات التابعة التي لا ينتج عنها فقدان سيطرة الشركة الأم على هذه الشركات التابعة يتم المحاسبة عنها كمعاملات حقوق ملكية. يتم تعديل القيم الدفترية لحصص الشركة الأم والحصص غير المسيطرة لتعكس التغيرات في حصصها ذات الصلة في الشركات التابعة. يتم إدراج أي فرق بين المبلغ الذي تم تعديل الحصص غير المسيطرة به والقيمة العادلة للمقابل المدفوع أو المستلم، مباشرةً في حقوق الملكية ويعود إلى مالكي الشركة الأم.

عندما تفقد الشركة الأم السيطرة على شركة تابعة، يتم إدراج الأرباح أو الخسائر في بيان الربح أو الخسارة ويتم المحاسبة عنها بالفرق بين (أ) إجمالي القيمة العادلة للمقابل المستلم والقيمة العادلة لأي حصص محتفظ بها و(ب) القيمة الدفترية السابقة للموجودات (بما في ذلك الشهرة) ومطلوبات الشركة التابعة وأي حصص غير مسيطرة.

يتم احتساب كافة المبالغ المدرجة سابقا في بيان الدخل الشامل الآخر التي تتعلق بهذه الشركة التابعة كما لو كانت الشركة الأم قد قامت مباشرة باستبعاد الموجودات أو المطلوبات ذات الصلة بالشركة التابعة (أي أنه يتم إعادة تصنيفها إلى ربح أو خسارة أو تحويلها إلى فئة أخرى من حقوق الملكية وفقا لما تحدده/ تسمح به المعايير الدولية للتقارير المالية ذات الصلة). تعتبر القيمة العادلة لأي استثمار محتفظ به في الشركة التابعة السابقة في تاريخ فقدان السيطرة هي القيمة العادلة عند التحقق المبدئي للمحاسبة اللاحقة بموجب معيار المحاسبة الدولي 39، حيثما كان ذلك مناسباً، والتكلفة عند التحقق المبدئي لاستثمار في شركة زميلة أو شركة محاصة.

5. ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

5.1 أساس التجميع (تتمة)

الشركات التابعة

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية لشركة المدار للتمويل والإستثمار - شركة مساهمة كويتية (عامة) وشركاتها التابعة التالية:

اسم الشركة التابعة	بلد التاسيس	النشاط	حقوق التصويت وحصة حقوق الملكية %	
			2015	2014
شركة مباني الكويت العقارية ش.م.ك (مقفلة) (أ)	الكويت	عقارات	-	%96
شركة دار الثريا العقارية ش.م.ك (عامة)	الكويت	عقارات	%88.35	%88.35
شركة المدار الذهبي العقارية ذ.م.م (أ)	الكويت	عقارات	-	%98
شركة فديشرى العالمية لبرمجة وطبع برامج الكمبيوتر ذ.م.م	الكويت	برمجة وتشغيل الكمبيوتر، طبع وتوزيع برامج الكمبيوتر وأجهزة الكمبيوتر	%99	%99
شركة المدار للتطوير العقاري ش.م.ك (مقفلة) (ب)	الكويت	عقارات	%98.5	%59.28
شركة المروج الخليجية ش.م.م (ج)	عمان	عقارات	-	%75
شركة الثريا للتخزين والتبريد ش.م.ك.(مقفلة) (أ)	الكويت	تخزين	%96	-

(أ) قامت الشركة الأم خلال السنة بإعادة هيكلة أسهمها المملوكة لديها في شركاتها التابعة وعليه قامت بإبرام عقود بيع وتخارج تم بموجبها التنازل عن حصتها في شركاتها التابعة شركة مباني الكويت العقارية ش.م.ك. (مقفلة) والبالغة 96% و شركة المدار الذهبي العقارية ذ.م.م والبالغة 98% لصالح شركة دار الثريا العقارية ش.م.ك. (عامة) وكذلك حصول الشركة الأم على حصة بلغت 96% من أسهم شركة الثريا للتخزين والتبريد ش.م.ك. (مقفلة) التابعة لشركة مباني الكويت العقارية ش.م.ك (مقفلة). إن إعادة الهيكلة والتنازلات لم ينتج عنها أى تأثير على بيان الدخل المجمع أو بيان التدفقات النقدية المجمع.

(ب) كما في 7 أكتوبر 2015، قامت المجموعة بشراء حصة إضافية بلغت 39.22% من أسهم شركة المدار للتطوير العقاري – ش.م.ك. (مقفلة) مقابل مبلغ 90,000 دينار كويتي نقدا بالإضافة إلى عقارات مملوكة للمجموعة قيمتها الدفترية 2,089,125 دينار كويتى كما فى تاريخ الأستحواذ وقد نتج عنها زيادة نسبة ملكية الشركة من 59.28% إلى 98.5% وبذلك التاريخ بلغت القيمة الدفترية للنسبة المقتناة من الحصص غير المسيطرة مبلغ 2,056,978 دينار كويتي وقد تم اثبات الفرق البالغ 122,147 دينار كويتي بين المبلغ المدفوع والقيمة الدفترية للحصص غير المسيطرة كما في تاريخ الاقتناء في بند احتياطي آخر ضمن بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع ولم ينتج عن تلك المعاملة أي تأثير على بيان الدخل المجمع أو بيان التدفقات النقدية المجمع.

(ج) قامت الشركة الأم خلال السنة بإعادة هيكلة أسهمها المملوكة لديها في شركاتها التابعة وعليه قامت بإبرام عقود بيع وتخارج تم بموجبها التنازل عن حصتها في شركاتها التابعة شركة المروج الخليجية ش.م.م والبالغة 75% لصالح شركة المدار للتطوير العقاري ش.م.ك (مقفلة). إن إعادة الهيكلة والتنازلات لم ينتج عنها أى تأثير على بيان الدخل المجمع او بيان التدفقات النقدية المجمع.

- تم اثبات حصة المجموعة فى الشركات التابعة بناءاً على بيانات مالية مدققة كما في 31 ديسمبر 2015.

5. ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

5.1 أساس التجميع (تتمة)

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية لشركة دار الثريا ش.م.ك (عامة) وشركاتها التابعة التالية:

اسم الشركة التابعة	بلد التأسيس	الكيان القانوني	حقوق التصويت وحصة حقوق الملكية % 2015	2014	النشاط
شركة الثريا ستار	الكويت	ذ.م.م	99%	99%	تجارة عامة ومقاولات
شركة مباني الكويت العقارية	الكويت	ش.م.ك.م	96%	-	عقارات
شركة باك ان موف القابضة	الكويت	ش.م.ك. (قابضة)	99.88%	99.88%	قابضة
شركة المدار الذهبي العقارية	الكويت	ذ.م.م	98%	-	عقارات

5.2 دمج الأعمال

يتم استخدام طريقة الاقتناء في المحاسبة عن عمليات دمج الأعمال. يتم قياس المقابل المحول في دمج الأعمال بالقيمة العادلة التي يتم احتسابها بمجموع مبلغ القيم العادلة للموجودات التي حولتها المجموعة بتاريخ الاقتناء، أو المطلوبات التي تكبدتها المجموعة عن المالكين السابقين للشركة المشتراة وأدوات حقوق الملكية التي أصدرتها المجموعة مقابل السيطرة على الشركة المشتراة. يتم بوجه عام إثبات التكاليف المتعلقة بعملية الامتلاك في الربح أو الخسارة عند تكبدها.

كما في تاريخ الاقتناء، يتم الاعتراف بالموجودات المحددة المشتراة والمطلوبات المفترضة بالقيمة العادلة في تاريخ الاقتناء، باستثناء الموجودات المؤجلة الضريبية أو المطلوبات أو أدوات حقوق الملكية المرتبطة بترتيبات الدفع على أساس الأسهم والموجودات المصنفة على أنها محتفظ بها للبيع في الحالات التي يتم احتسابها وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية ذات الصلة.

يتم قياس الشهرة باعتبارها الزيادة في مبلغ المقابل المحول، ومبلغ أية حصص غير مسيطرة في الشركة المشتراة، والقيمة العادلة لحصة حقوق الملكية التي كانت تحتفظ بها سابقا الشركة المشترية في الشركة المشتراة وذلك فوق صافي المبالغ بتاريخ الشراء للموجودات المحددة التي تم شراؤها والمطلوبات التي تم تحملها. وإن حدث، بعد إعادة التقييم، أن كان صافي المبالغ بتاريخ الشراء للموجودات المحددة التي تم شراؤها والمطلوبات التي تم تحملها تزيد عن مبلغ الثمن المحول، ومبلغ أية حصص غير مسيطرة في الشركة المشتراة، والقيمة العادلة لحصة حقوق الملكية (إن وجدت) التي كانت تحتفظ بها سابقا الشركة المشترية في الشركة المشتراة، يتم الاعتراف بالزيادة مباشرة في بيان الدخل كربح شراء من الصفقة.

يجوز قياس الحصص غير المسيطرة مبدئيا إما بالقيمة العادلة أو بنسبة الحصص غير المسيطرة للمبالغ المثبتة لصافي قيمة الموجودات المحددة للشركة المشتراة. يتم اختيار أساس القياس بناءً على كل معاملة على حدة. يتم قياس الأنواع الأخرى من الحصص غير المسيطرة بالقيمة العادلة أو، عند الاقتضاء، على الأساس المحدد في المعايير الدولية للتقارير المالية الأخرى.

عندما يتم إنجاز دمج للأعمال على مراحل، فإن حصة حقوق الملكية التي كانت تحتفظ بها المجموعة سابقا في الشركة المشتراة يتم إعادة قياسها بالقيمة العادلة بتاريخ الشراء (تاريخ سيطرة المجموعة) ويتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة، إن وجدت، في بيان الربح أو الخسارة. المبالغ الناتجة من حصص في الشركة المشتراة قبل تاريخ الشراء والتي تم في السابق الاعتراف بها في بيان الدخل الشامل الآخر يتم إعادة تصنيفها في الربح أو الخسارة وذلك في حالة أن معاملتها على هذا النحو ستكون مناسبة إذا تم استبعاد تلك الحصة.

5. ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

5.3 الموجودات المالية

في حالة تم عكس خسارة انخفاض القيمة لاحقاً، يتم زيادة القيمة الدفترية للأصل (وحدة توليد النقد) إلى مبلغ التقدير المعدل لقيمته المستردة بحيث ألا تتجاوز القيمة الدفترية الزائدة تلك القيمة الدفترية التي كان سيتم تحديدها في حال إلغاء الاعتراف بأي خسارة نتيجة انخفاض قيمة الأصل (وحدة توليد النقد) في السنوات السابقة. يتم عكس خسائر الانخفاض في القيمة حالا في بيان الدخل المجمع.

التصنيف والاعتراف المبدئي والقياس

يتم تصنيف الموجودات المالية ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي رقم 39 "كقروض وذمم مدينة" و "موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل" و "استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق" و "موجودات مالية متاحة للبيع". يعتمد التصنيف على غرض اقتناء الموجودات المالية ويحدد عند الاعتراف الأولي.

يتم إثبات الاستثمارات مبدئيا بالقيمة العادلة زائد تكاليف المعاملة لكل الموجودات المالية التي لم تدرج بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل. إن الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل يتم إثباتها مبدئيا بالقيمة العادلة، ويتم تحميل تكاليف المعاملات في بيان الدخل المجمع.

تتحقق عمليات الشراء الاعتيادية للموجودات المالية باستخدام محاسبة تاريخ المتاجرة. إن المشتريات والمبيعات العادية هي مشتريات أو مبيعات موجودات مالية تتطلب تسليم الموجودات في الوقت المحدد بشكل عام بناء على القوانين والأعراف السائدة في السوق.

تتضمن الموجودات المالية للمجموعة أرصدة لدى البنوك ونقد، وودائع لأجل، موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل، مدينون و أرصدة مدينة أخرى، مستحق من أطراف ذات صلة و موجودات مالية متاحة للبيع.

لم تصنف المجموعة أي من موجوداتها المالية كمحتفظ بها حتى الاستحقاق.

القياس اللاحق

يعتمد القياس اللاحق للموجودات المالية على تصنيفها كما يلي:

أرصدة لدى البنوك ونقد

بند أرصدة لدى البنوك ونقد يتضمن حسابات جارية وحسابات توفير لدى البنوك و نقد بالصندوق.

إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

تتضمن موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل موجودات مالية للمتاجرة وموجودات مالية محددة عند التحقق المبدئي بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل. تصنف الموجودات المالية ضمن موجودات مالية للمتاجرة إذا تم امتلاكها بغرض بيعها في المستقبل القريب. يتم تصنيف الموجودات المالية المصنفة عند التحقق المبدئي بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل في تاريخ التحقق المبدئي لها ويكون ذلك فقط في حالة الوفاء بمعيار المحاسبة الدولي 39. تدرج الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل في بيان المركز المالي المجمع بالقيمة العادلة وتسجل التغيرات في القيمة العادلة في بيان الدخل المجمع.

مدينون وأرصدة مدينة أخرى

الذمم التجارية المدينة وأرصدة مدينة أخرى هي موجودات مالية غير مشتقة ذات دفعات ثابتة أو محددة وغير مسعرة في سوق نشط. يتم قياس الذمم المدينة والأرصدة المدينة الأخرى بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية ناقصاً مخصص الانخفاض في القيمة. يتم حذف الخصم عندما يكون تأثيره غير مادي. يتم تكوين مخصص لانخفاض قيمة الذمم المدينة في حالة وجود دليل موضوعي على عدم مقدرة المجموعة على تحصيل كل المبالغ المستحقة وفقا للشروط الأصلية. إن الصعوبات المالية التي يواجهها المدين واحتمال إفلاسه أو قيامه بإعادة تنظيم مالي، وتخلفه أو تقصيره في السداد، كل هذا يعتبر مؤشرا على انخفاض قيمة الذمم المدينة. تقع إيرادات فائدة مستحقة ومعظم الذمم المدينة الأخرى للشركة ضمن هذه الفئة من الأدوات المالية.

طريقة معدل العائد الفعلي

طريقة معدل العائد الفعلي هي طريقة لاحتساب التكلفة المطفأة للأصل المالي وتوزيع إيرادات العائد على الفترة ذات الصلة. إن معدل العائد الفعلي هو المعدل الذي يخصم المتحصلات النقدية المستقبلية المقدرة بالضبط من خلال العمر الإنتاجي المتوقع للأصل، أو، حسب الفترة الأقصر، حيثما كان ذلك مناسبا.

5. ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

5.3 الموجودات المالية (تتمة)

القياس اللاحق (تتمة)

إستثمارات متاحة للبيع
تتضمن الموجودات المالية المتاحة للبيع استثمارات حقوق ملكية. إن الاستثمارات في حقوق الملكية المصنفة كمتاحة للبيع لا يتم تصنيفها كاستثمارات محتفظ بها للمتاجرة ولا كاستثمارات مصنفة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل.

يتم قياس الاستثمارات في موجودات مالية متاحة للبيع مبدئيا بالتكلفة، وهي القيمة العادلة للمبلغ المدفوع. ولاحقا للاعتراف الأولي يتم قياس الموجودات المالية المتاحة للبيع بالقيمة العادلة. يتم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات التي يتم تداولها في أسواق مالية منظمة بالرجوع إلى آخر سعر شراء معلن عند الإغلاق في تاريخ المركز المالي المجمع.

وبالنسبة للاستثمارات التي ليس لها سعر سوق معلن يتم إجراء تقدير معقول لقيمتها العادلة من خلال الرجوع إلى القيمة السوقية الحالية لأداة أخرى مشابهة لها بشكل هام أو على أساس التدفقات النقدية المتوقعة أو قاعدة صافي موجودات الاستثمار ذات الصلة. أما الاستثمارات التي لا يمكن قياس قيمتها العادلة بشكل موثوق فيتم إثباتها بالتكلفة ناقصا أي خسائر الانخفاض في القيمة.

يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة من التغيرات في القيمة العادلة للموجودات المالية المتاحة للبيع في الدخل الشامل الآخر ويتم مراكمتها في بند احتياطي القيمة العادلة إلى أن يتم بيع الاستثمار أو تحصيله أو استبعاده بطريقة أخرى، أو إلى أن يتم تحديد انخفاض قيمته، فعندئذ يتم إعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر المتراكمة المعترف بها سابقاً في احتياطي القيمة العادلة وإدراجها في بيان الدخل في الفترة التي حدثت فيها.

يتم إثبات توزيعات الأرباح على أدوات الملكية المتاحة للبيع في بيان الدخل المجمع عند ثبوت حق المجموعة في استلام التوزيعات.

انخفاض قيمة الموجودات المالية
يتم تقييم الموجودات المالية، بخلاف تلك التي بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل، للتأكد من وجود مؤشرات لانخفاض القيمة في نهاية كل فترة بيانات مالية. تعتبر قيمة الموجودات المالية قد انخفضت في حال وجود دليل موضوعي على أن التدفقات النقدية المستقبلية المقدّرة للأصل المالي قد تأثرت نتيجة لحدث ما أو عدة أحداث وقعت بعد الاعتراف الأولي بالأصل المالي.

وفي حالة الموجودات المالية المصنفة كموجودات مالية متاحة للبيع فإن الهبوط الجوهري أو الطويل في القيمة العادلة للورقة المالية لأدنى من تكلفتها يعتبر مؤشرا موضوعيا على انخفاض القيمة.

بالنسبة للذمم المدينة والقروض والسلف، يمكن أن يتضمن الدليل الموضوعي على انخفاض القيمة ما يلي: (1) صعوبة مالية جوهرية للمُصدر أو الطرف الآخر، أو (2) تخلف أو تقصير في العائد أو مدفوعات أصل الدين، أو (3) إذا أصبح من المحتمل أن يفلس المقترض أو يقوم بإعادة تنظيم مالي.

بالنسبة لبعض فئات الموجودات المالية مثل القروض والسلف، والمدينون، فإن الموجودات التي لا يتم تقييم انخفاض قيمتها بشكل إفرادي يتم تقييم انخفاض قيمتها لاحقا بشكل مجمع. ويمكن أن يتضمن الدليل الموضوعي على انخفاض قيمة محفظة ذمم مدينة الخبرة السابقة للشركة بشأن تحصيل الدفعات، وزيادة عدد الدفعات المتأخرة في المحفظة خلال متوسط فترة ائتمان سابقة تبلغ 90 يوما، بالإضافة إلى تغيرات ملحوظة في الظروف الاقتصادية المرتبطة بالتخلف عن سداد الذمم المدينة. بالنسبة للموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة، فإن قيمة الانخفاض في القيمة هي الفرق بين القيمة الدفترية للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة مخصومة بمعدل العائد الفعلي الأصلي للأصل المالي.

بالنسبة للموجودات المالية المسجلة بالتكلفة المطفأة، فإن مقدار انخفاض القيمة يمثل الفرق بين القيمة الدفترية للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة المخصومة بمعدل الفائدة الفعلي الأصلي للأصل المالي. تنخفض القيمة الدفترية للأصل المالي مباشرة بخسائر انخفاض قيمة الموجودات المالية.

عندما تعتبر الموجودات المالية المتاحة للبيع قد انخفضت قيمتها، يتم إعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر المتراكمة، التي تم إثباتها سابقا في بيان الدخل الشامل الآخر، إلى بيان الدخل المجمع للسنة.

5. ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

5.3 الموجودات المالية (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات المالية

وفيما عدا الأصل المالي المتاح للبيع، وفيما لو انخفض مبلغ خسائر الانخفاض في القيمة في الفترة اللاحقة وأمكن ربط الانخفاض بشكل موضوعي بحدث يقع بعد إثبات الانخفاض، يتم عكس خسائر الانخفاض في القيمة المثبتة سابقا من خلال بيان الدخل إلى المدى الذي لا تزيد فيه القيمة الدفترية للاستثمار عن التكلفة المطفأة التي كان سيتم تحديدها فيما لو لم يتم الاعتراف بالانخفاض في القيمة في ذلك التاريخ.

فيما يخص الأصل المالي المتاح للبيع فلا يتم عكس خسائر الانخفاض في القيمة المثبتة سابقا في بيان الدخل المجمع. إن أي زيادة في القيمة العادلة لاحقة لخسائر الانخفاض في القيمة يتم إثباتها مباشرة في بيان الدخل الشامل الآخر.

إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية

يتم إلغاء الاعتراف بالأصل المالي من قبل المجموعة فقط عندما تنتهي الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية المعترف بها من الأصل؛ أو عندما تقوم المجموعة بتحويل الأصل المالي وكافة مخاطر ومزايا الملكية للأصل المالي إلى طرف آخر. إذا لم تقم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومزايا الملكية مع استمرار سيطرتها على الأصل المحول، فإنها تعترف بحصتها المحتفظ بها في الأصل وأي التزام مصاحب للمبالغ التي قد يتوجب عليها سدادها. إذا احتفظت المجموعة بكافة مخاطر ومزايا ملكية الأصل المالي المحول، تستمر المجموعة في الاعتراف بالأصل المالي كما تقوم بالاعتراف بالقرض المضمون مقابل المتحصلات المستلمة.

5.4 عقارات استثمارية

إن العقارات المحتفظ بها لفترات تأجيرية طويلة الأجل أو بهدف زيادة رأس المال أو كل ذلك، والتي لم يتم إشغالها من قبل المجموعة يتم تصنيفها كعقارات استثمارية. تتضمن العقارات أستثمارية أيضا العقارات التي قيد الإنشاء أو التطوير للاستخدام المستقبلي كعقارات استثمارية.

يتم قياس العقارات الأستثمارية مبدئيا بتكلفتها بما في ذلك تكاليف المعاملة ذات الصلة وتكاليف الاقتراض عند الاقتضاء.

لاحقا للإثبات المبدئي، يتم أعادة قياس العقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة.

إن القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية تعكس، ضمن أشياء أخرى، الدخل التأجيري من عقود الإيجار الحالية وافتراضات أخرى يقوم بها المشاركون في السوق عند تسيير العقار حسب الأوضاع الحالية للسوق.

يتم رسملة النفقات اللاحقة إلى القيمة الدفترية للموجودات فقط عندما يكون من المحتمل تدفق المنافع الاقتصادية المرتبطة بتلك النفقات إلى المجموعة ويمكن قياس تكلفة البند بشكل موثوق به. يتم تحميل جميع أعمال الصيانة والإصلاح الأخرى على المصاريف عند تكبدها. عند استبدال جزء من العقارات الاستثمارية يتم إلغاء الاعتراف بالقيمة الدفترية للجزء المستبدل.

يتم إثبات التغيرات في القيم العادلة في بيان الربح أو الخسارة المجمع. يتم إلغاء إثبات العقارات الاستثمارية عند التصرف فيها.

يتم إلغاء إثبات العقارات الاستثمارية عند استبعادها أو عند سحب العقارات الاستثمارية من الاستخدام بشكل دائم وعندما لا تتوقع منافع اقتصادية مستقبلية من استبعادها. يتم إثبات الأرباح أو الخسائر ناتجة عن الاستغناء عن أو التصرف في العقارات الاستثمارية في بيان الدخل المجمع.

5.5 عقارات قيد التطوير

يتم تحميل التكاليف المتكبدة على إنشاء أو إنتاج موجودات رأسمالية ضمن عقارات قيد التطوير حتى إكمال إنشاء أو إنتاج هذه الموجودات، وحينئذ يتم إعادة تصنيفها كمنشآت ومعدات وعقارات استثمارية أو ممتلكات للمتاجرة. تتضمن التكاليف جميع التكاليف المباشرة وتلك التكاليف المتعلقة بها بشكل معقول.

5.6 استثمارات في شركات زميلة

الشركات الزميلة هي تلك الشركات التي تمارس المجموعة تأثيراً جوهريا عليها لكنها ليست شركات تابعة ولا تمثل حصة في مشروع مشترك. إن التأثير الجوهري هو القدرة على المشاركة في القرارات المالية والسياسات التشغيلية للشركات المستثمر فيها لكنه ليس سيطرة أو سيطرة مشتركة على هذه السياسات.

5. ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

5.5 استثمارات في شركات زميلة (تتمة)

يتم المحاسبة عن استثمار المجموعة في الشركات الزميلة وفقاً لطريقة حقوق الملكية وتتطلب هذه الطريقة إثبات حصة المجموعة بتاريخ المركز المالي المجمع بالتكلفة بالإضافة لحصة المجموعة في كافة التغيرات اللاحقة في صافي موجودات الشركات الزميلة ناقصاً أي انخفاض في القيمة، ويعكس بيان الدخل المجمع حصة المجموعة في نتائج أعمال الشركات الزميلة.

إن أي زيادة في تكلفة امتلاك حصة المجموعة عن صافي القيمة العادلة المحددة للموجودات والمطلوبات والالتزامات الطارئة للشركة الزميلة المسجلة بتاريخ الامتلاك يتم الاعتراف بها كشهرة. يتم إدراج الشهرة ضمن القيمة الدفترية للاستثمار ويتم فحص انخفاض قيمتها كجزء من قيمة هذا الاستثمار. يتم الاعتراف في الحال في بيان الدخل المجمع بأي زيادة، بعد إعادة التقدير لحصة المجموعة في القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات والالتزامات الطارئة المحددة عن تكلفة الامتلاك.

يتم إثبات كافة التغيرات اللاحقة لحصة المجموعة في حقوق ملكية الشركات الزميلة في القيمة الدفترية للاستثمار. يتم تخفيض توزيعات الأرباح المستلمة من الشركات الزميلة من القيمة الدفترية للاستثمار. ربما تكون التعديلات على القيمة الدفترية ضرورية للتغيرات في حصة المجموعة في الشركات الزميلة الناتجة عن التغيرات الناتجة من بيان دخل شامل آخر للشركة الزميلة أو بنود أخرى مثبتة مباشرة في حقوق ملكية الشركات الزميلة أو المجموعة، حيثما كان مناسبا.

عندما تتساوى أو تزيد حصة المجموعة في الخسائر من الشركات الزميلة عن حصة المجموعة في الشركات الزميلة متضمناً أية ذمم مدينة غير مضمونة، فلا تعترف المجموعة بخسائر إضافية ما لم تتكبد التزامات أو إن تقوم بإجراء دفعات نيابة عن الشركة الزميلة.

يتم حذف الأرباح غير المحققة من العمليات المالية مع الشركات الزميلة بحدود حصة المجموعة في الشركات الزميلة، ويتم حذف الخسائر غير المحققة أيضاً ما لم توفر المعاملة دليلاً على انخفاض في قيمة الأصل المحول. يتم إجراء تقييم لانخفاض قيمة الاستثمارات في الشركات الزميلة عندما يوجد دليل على انخفاض قيمة الأصل أو عندما تكون الخسائر التي تم الاعتراف بها في سنوات سابقة لم تعد قائمة.

يتم إعداد البيانات المالية للشركات الزميلة بتاريخ البيانات المالية للشركة الأم أو بتاريخ مبكر لا يزيد عن ثلاثة أشهر من تاريخ البيانات المالية المجمعة للمجموعة. يتم تعديل المبالغ الواردة في البيانات المالية للشركات الزميلة، حيثما كان ذلك ضروريا، لضمان توافقها مع السياسات المحاسبية التي تطبقها المجموعة. وحيثما يكون ذلك عملياً فإنه يتم إدخال تعديلات بآثار العمليات المهمة أو الأحداث الأخرى التي أجريت بين تاريخ البيانات المالية للشركات الزميلة وتاريخ البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

5.6 ممتلكات ومنشآت ومعدات

يتم إدراج الممتلكات والمنشآت والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة. تتضمن التكلفة سعر الشراء والتكلفة المرتبطة بشكل مباشر لوضع الأصل في حالة التشغيل للاستخدام المطلوب. يتم تحميل مبالغ الصيانة والتصليح والاستبدالات والتحسينات البسيطة كمصاريف عند تكبدها، يتم رسملة هذه المصاريف في الحالات التي يظهر فيها بوضوح أنها قد أدت إلى زيادة المنافع الاقتصادية المستقبلية المتوقع الحصول عليها من استخدام إحدى بنود الممتلكات والمنشآت والمعدات إلى حد أعلى من معيار الأداء المحدد أساساً.

يتم احتساب الاستهلاك على مدار الأعمار الإنتاجية المقدرة للموجودات ذات الصلة على أساس القسط الثابت. يتم خفض القيمة الدفترية للموجودات إلى قيمتها القابلة للاسترداد مباشرة إذا كان القيمة الدفترية للموجودات أكبر من قيمتها القابلة للاسترداد المقدرة.

يتم مراجعة الأعمار الإنتاجية المقدرة والقيم المتبقية وطرق الاستهلاك في نهاية فترة كل بيانات مالية ويتم المحاسبة عن أية تغيرات في التقديرات على أسس مستقبلية. تحدد أرباح أو خسائر البيع بالفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل وتدرج في بيان الدخل المجمع.

حقوق الانتفاع
تتمثل حقوق الانتفاع في قسيمتين صناعيتين مستأجرتين من أملاك الدولة لمدة خمس سنوات وتجدد لمدد مماثلة ومقام عليها مباني المجموعة. يتم تقييم حقوق الإنتفاع عن طريق جهة معينة متخصصة بشكل دوري مع إدراج فرق التغير في القيمة العادلة عن القيمة الدفترية لها ضمن فائض إعادة التقييم في بيان الدخل الشامل المجمع وبيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع.

5. ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

5.6 ممتلكات ومنشآت ومعدات (تتمة)

يتم إدراج أعمال تحت التنفيذ لأغراض أعمال الانتاج أو الاستخدام الاداري بالتكلفة ناقصاً أي خسائر معترف بها للانخفاض في القيمة. تتضمن التكلفة الأتعاب المهنية و كذلك تكاليف الاقتراض التي يتم رسملتها على الموجودات المستوفاة لشروط رسملة تكاليف الاقتراض حسب السياسة المحاسبية للمجموعة. يتم تصنيف هذه العقارات ضمن الفئات الملائمة من بنود الممتلكات والعقارات والمعدات عند إنجازها وإعتبارها جاهزة للاستخدام. يبدأ إستهلاك هذه الموجودات عندما تكون جاهزة للاستخدام للغرض المخصص له كما هو الحال بالنسبة لبنود الممتلكات والعقارات والمعدات الأخرى.

5.7 الموجودات غير الملموسة

الموجودات غير الملموسة المقتناة بشكل منفصل يتم إدراجها بالتكلفة ناقصا أية خسائر متراكمة متعلقة بالإطفاء أو بانخفاض القيمة. يتم احتساب الإطفاء على أساس ثابت على مدى عمرها الإنتاجي المتوقع. في نهاية كل فترة مفصح عنها يتم مراجعة العمر الإنتاجي المقدر وطريقة الإطفاء ويتم المحاسبة عن أية تغيرات في التقديرات على أسس مستقبلية.

يتم تحديد الموجودات غير الملموسة المقتناة عند دمج الأعمال وإثباتها بشكل منفصل عن الشهرة حينما تتفق مع تعريف الموجودات غير الملموسة وحيثما أمكن قياس قيمتها العادلة بشكل موثوق. إن تكلفة هذه الموجودات غير الملموسة هي قيمتها العادلة بتاريخ الشراء.

لاحقا للتحقق المبدئي، فإن الموجودات غير الملموسة المقتناة عند دمج الأعمال يتم إدراجها بالتكلفة ناقصا أية خسائر متراكمة متعلقة بالإطفاء أو بانخفاض القيمة، وبنفس أساس الموجودات غير الملموسة المقتناة بشكل منفصل.

يتم تقييم العمر الإنتاجي للموجودات غير الملموسة ليكون إما محدد أو غير محدد.

محدد

يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة ذات العمر الإنتاجي المحدد على مدى عمرها الاقتصادي الإنتاجي وتقييم ما إذا كان هناك دليل على انخفاض القيمة كلما كانت هناك دلالة على احتمال انخفاض قيمة الأصل غير الملموس. يتم مراجعة فترة وطريقة الإطفاء للأصل غير الملموس ذو العمر الإنتاجي المحدد في نهاية كل سنة مالية على الأقل. يتم احتساب التغيرات في العمر الإنتاجي المتوقع أو طريقة الاستهلاك المتوقعة للمنافع الاقتصادية المستقبلية المتمثلة في الأصل بواسطة تغيير فترة أو طريقة الإطفاء، كيفما كان مناسبا، ويتم التعامل معها كتغير في التقديرات المحاسبية. يتم إثبات مصروف إطفاء الموجودات غير الملموسة ذات العمر الإنتاجي المحدد في بيان الدخل المجمع تحت بند المصروفات بالتوافق مع وظيفة الأصل غير الملموس.

غير محدد

لا يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة ذات العمر الإنتاجي غير المحدد. يتم اختبار تلك الموجودات لمعرفة الانخفاض في القيمة إما بشكل فردي أو على مستوى الوحدة المولدة للنقد. يتم مراجعة العمر الإنتاجي للأصل غير الملموس ذو العمر الإنتاجي غير المحدد سنويا لتحديد ما إذا كان تقييم العمر الإنتاجي على أنه غير محدد لا يزال قائما وإلا سيتم تغيير تقييم العمر الإنتاجي من غير محدد إلى محدد وتنفيذه على أساس مستق.

يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة على أساس القسط الثابت على فترة عشرة سنوات.

5.8 انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

بتاريخ كل مركز مالي مجمع تقوم المجموعة بمراجعة للقيم الدفترية لموجوداتها غير المالية لتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على انخفاض قيمة هذه الموجودات. فإذا ما وجد مثل ذلك الدليل، يتم تقدير المبلغ الممكن استرداده للأصل حتى يمكن تحديد مقدار خسارة الانخفاض في القيمة (إن وجدت). وإذا لم يمكن تقدير القيمة المستردة للأصل الفردي، تقدر المجموعة القيمة المستردة للوحدة المولدة للنقد التي ينتمي إليها الأصل. وعندما يمكن توفير أسس معقولة ومتسقة للتوزيع فإن الموجودات يتم توزيعها أيضا على إفراديات الوحدات المولدة للنقد أو بخلاف ذلك يتم توزيعها على أصغر مجموعة من الوحدات المولدة للنقد التي من الممكن أن تحدد لها أسس معقولة ومتسقة للتوزيع.

5. ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

5.8 انخفاض قيمة الموجودات غير المالية (تتمة)

إن القيمة القابلة للاسترداد هي القيمة الأعلى بين القيمة العادلة ناقصا تكلفة البيع وقيمة الاستخدام، وعند تقدير قيمة الاستخدام يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية لقيمتها الحالية باستخدام سعر خصم يعكس تقديرات السوق الحالية للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر المحددة بالأصل الذي لم يتم تعديل تقديرات التدفقات النقدية المستقبلية له.

في حالة تقدير القيمة المستردة للأصل (أو وحدة توليد النقد) بأقل من القيمة الدفترية له، يتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل (وحدة توليد النقد) إلى مقدار القيمة المستردة له. يتم إدراج خسائر الانخفاض في القيمة حالا في بيان الدخل المجمع.

5.9 المطلوبات المالية

الاعتراف المبدئي والقياس

يتم تصنيف المطلوبات المالية، عند الاعتراف المبدئي ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي 39، كمطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل، أو قروض أو ذمم دائنة، أو كمشتقات مصنفة كأدوات تغطية في تغطية فعالة، حيثما كان ذلك مناسبًا.

تحدد المجموعة تصنيف مطلوباتها المالية عند التحقق المبدئي.

يتم إدراج كافة المطلوبات المالية مبدئيا بالقيمة العادلة، في حالة القروض والذمم التجارية الدائنة، ناقصا تكاليف المعاملات المتعلقة بها بشكل مباشر.

تتضمن المطلوبات المالية للمجموعة دائنو وكالات، دائنون وأرصدة دائنة أخرى ومستحق إلى أطراف ذات صلة.

القياس اللاحق

دائنو وكالات
ينشأ بند دائنو وكالات عندما تستلم المجموعة أموالا من آخرين بموجب توكيل من تلك الأطراف بإعادة استثمارها من قبل المجموعة في أوجه محددة أو في أدوات مالية اسلامية لقاء التزام المجموعة بدفع عائد لأصحاب دائنو وكالات محدد بتاريخ التوكيل. تعترف المجموعة بالعائد المدفوع لأصحاب دائنو وكالات كتكاليف تمويل في بيان الدخل المجمع عن استحقاق الوكالة أو عندما يقوم أصحاب دائنو وكالات بتسييل هذه الوكالات طوعياً قبل تاريخ استحقاقها.

لا تتضمن عقود الوكالات المستلمة أي شروط تخول أصحابها أيه حقوق مضمونة على أصول المجموعة الأخرى أو أي جهات في المجموعة.

يتم الإعتراف بدائنو وكالات مبدئياً بالتكلفة ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة.

دائنون وأرصدة دائنة أخرى
يتم قيد المطلوبات عن مبالغ ستدفع في المستقبل لقاء البضائع والخدمات المستلمة، سواء صدرت بها فواتير أو لم تصدر. يتم قياس دائنون وأرصدة دائنة أخرى لاحقا بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة العائد الفعلي.

إلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية
يتم إلغاء الالتزام المالي عندما يتم الوفاء بالالتزام أو إلغاؤه أو نفاذه. عندما يتم استبدال التزام قائم بالتزام آخر من نفس المقترض بشروط مختلفة إلى حد كبير أو أن يتم تغير شروط الالتزام المالي بشكل كبير فإن هذا الاستبدال أو التعديل يعامل كإلغاء للالتزام الأصلي والاعتراف بالتزام جديد، ويتم الاعتراف بالفرق بين المبالغ الدفترية المتعلقة بذلك في بيان الدخل المجمع.

5.10 مقاصة الأدوات المالية

تتم المقاصة بين الموجودات والمطلوبات المالية وصافي المبلغ المبين في بيان المركز المالي المجمع إذا كانت هناك حقوق قانونية حالية قابلة التنفيذ لمقاصة المبالغ المعترف بها وتوجد نية السداد على أساس الصافي أو استرداد الموجودات وتسوية المطلوبات في آن واحد.

5. ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

5.11. أسهم خزينة

تتألف أسهم خزينة من أسهم رأس المال المصدرة للشركة الأم والمعاد شراؤها من قبل الشركة الأم ولم يتم حتى حينه إعادة إصدارها أو بيعها أو إلغائها. لا يتم الاعتراف بربح أو خسارة في بيان الربح أو الخسارة المجمع عند الشراء والبيع أو الإصدار أو الإلغاء لأسهم الخزينة. يتم إدراج المبلغ المدفوع أو المستلم مباشرة في حقوق الملكية. عندما يتم بيع أسهم الخزينة، يتم إثبات الربح من البيع في حساب مستقل في حقوق الملكية (احتياطي أسهم خزينة) والذي لا يتم توزيعه على المساهمين. يتم تحميل أية خسائر محققة على نفس الحساب في حدود الرصيد الدائن لذلك الحساب. مع خصم أية زيادة في الخسائر من حساب الأرباح المرحلة ومن ثم تخصم من الاحتياطيات.

يتم استخدام الأرباح المحققة من بيع أسهم الخزينة لاحقاً لمقابلة أية خسائر مسجلة سابقا وذلك بتحميلها على الاحتياطيات ومن ثم الأرباح المرحلة واحتياطي أسهم خزينة. لا يتم دفع توزيعات أرباح نقدية على هذه الأسهم. ويؤدي إصدار أسهم منحة إلى زيادة عدد أسهم الخزينة بنفس النسبة وتخفيض متوسط تكلفة السهم الواحد بدون التأثير على إجمالي تكلفة أسهم الخزينة.

5.12. مخصصات

تثبت المخصصات في بيان المركز المالي المجمع عندما يكون على المجموعة التزامات قانونية أو التزامات متوقع حدوثها نتيجة لأحداث سابقة ومن المحتمل أن يتطلب ذلك تدفقات خارجية للمنافع الاقتصادية وذلك للوفاء بهذه الالتزامات ويمكن عمل تقدير موثوق به لمبلغ الالتزام. فإذا كان التأثير ماديا فإنه يتم تحديد المخصصات بخصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة بالمعدل الذي يعكس تقديرات السوق الحالية للقيمة الزمنية للمال والمخاطر المحددة للالتزام حيثما كان ذلك مناسبا.

5.13. مزايا نهاية الخدمة للموظفين

تقدم المجموعة مزايا نهاية الخدمة لموظفيها. إن استحقاق هذه المكافأة يستند عادة إلى الراتب النهائي وإلى طول مدة خدمة الموظفين ويخضع لإتمام فترة خدمة معينة كحد أدنى. تستحق التكلفة المتوقعة لهذه المزايا طوال فترة البقاء في الوظيفة. ويمثل هذا الالتزام غير الممول المبلغ المستحق الدفع لكل موظف نتيجة لإنهاء الشركة خدماتهم بتاريخ المركز المالي المجمع.

بالنسبة للموظفين الكويتيين، تقوم المجموعة بتقديم مساهمات إلى المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية كنسبة من مرتبات الموظفين. إن التزامات المجموعة محددة بهذه المساهمات والتي تحمل كمصروف عند استحقاقها.

5.14. الموجودات والمطلوبات المحتملة

لا يتم إثبات الموجودات المحتملة في البيانات المالية المجمعة لكن يتم الإفصاح عنها عند احتمال حدوث تدفقا نقديا للمنافع الاقتصادية.

لا يتم إثبات الالتزامات الطارئة في بيان المركز المالي المجمع لكن يتم الإفصاح عنها إلا إذا كان احتمال التدفقات النقدية للموارد المتمثلة في المنافع الاقتصادية بعيد.

5.15. تحقق الإيرادات

تتحقق الإيرادات عندما يكون من المحتمل تدفق منافع اقتصادية إلى المجموعة وعندما يكون بالإمكان قياس الإيرادات بصورة موثوق بها بغض النظر عن تاريخ الدفع. يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة لمبلغ البيع المستلم أو الذمة المدينة، مع الأخذ في الاعتبار بنود الدفع التعاقدية المحددة. إن معايير التحقق المحددة التالية يجب أيضاً توفرها قبل تحقق الإيرادات:

- تقاس أرباح بيع العقارات الاستثمارية بالفرق بين المتحصل من البيع والقيمة الدفترية للإستثمار في تاريخ البيع ويتم إدراجها في تاريخ البيع.
- يتم إثبات إيرادات العوائد على أساس نسبي زمني باستخدام طريقة العائد الفعلي.
- يتم الاعتراف بإيرادات الإيجارات على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد الإيجار ذو العلاقة ووفقا لطبيعة التفاقيات ذات الصلة.
- تسجل الإيرادات والمصروفات الأخرى وفقاً لمبدأ الاستحقاق.
- يتم إثبات إيرادات توزيعات الأرباح عندما يثبت حق المساهمين في استلامها.

5. ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

5.16. ترجمة عملات أجنبية

عملة التشغيل والعرض

يتم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي وهو أيضا عملة التشغيل للمجموعة. يتم قياس البنود المدرجة في البيانات المالية لكل شركة من شركات المجموعة باستخدام العملة السائدة في البيئة الاقتصادية الرئيسية التي تعمل فيها المنشأة (عملة التشغيل).

المعاملات والأرصدة

يتم تحويل المعاملات بالعملات الأجنبية إلى عملة التشغيل للمجموعة حسب أسعار التحويل السائدة بتاريخ المعاملة. يتم إثبات أرباح وخسائر تحويل العملة الأجنبية الناتجة عن تسوية هذه المعاملات ومن إعادة قياس البنود النقدية المقومة بالعملة الأجنبية وفقا لمعدلات التحويل في نهاية الفترة في بيان الدخل المجمع. بالنسبة للبنود غير النقدية، لا يتم إعادة ترجمتها في نهاية الفترة ويتم قياسها بالتكلفة التاريخية (تحول باستخدام أسعار الصرف في تاريخ المعاملة)، باستثناء البنود غير النقدية المقاسة بالقيمة العادلة والتي يتم ترجمتها باستخدام أسعار الصرف في التاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة.

شركات المجموعة

تتم ترجمة نتائج الأعمال والمركز المالي لكافة منشآت المجموعة والتي لها عملة تشغيل مختلفة عن عملة العرض (بخلاف الشركات التي تمارس أنشطتها في دول تعاني من معدلات تضخم عالية جدا) إلى عملة العرض كما يلي:

- يتم ترجمة الموجودات والمطلوبات في كل تاريخ تقارير باستخدام سعر الإقفال في تاريخ البيانات المالية المجمعة.
- تتم ترجمة الإيرادات والمصروفات في كل بيان دخل باستخدام متوسط سعر الصرف.
- ويتم إثبات فروق الترجمة الناتجة في بند مستقل في بيان الدخل الشامل الأخر المجمع.

5.17. تكاليف التمويل

- تحتسب تكاليف التمويل على القروض والتسهيلات على أساس مبدأ الاستحقاق ويتم الاعتراف بها في بيان الدخل المجمع في الفترة التي يتم تكبدها فيها.
- يتم رسملة تكاليف التمويل التي تعزي مباشرة إلى تملك أو إنشاء أو إنتاج أصل مؤهل كجزء من تكلفة ذلك الأصل وتبدأ رسملة هذه التكاليف عندما يجري تكبد النفقات على الأصل وتكبد تكاليف التمويل وتكون الأنشطة اللازمة لإعداد الأصل قيد التنفيذ ويتم إيقاف الرسملة عندما تستكمل بشكل جوهري كافة النشاطات الضرورية لإعداد الأصل المؤهل للإستخدام المقصود أو البيع.
- يتم الإعتراف بتكاليف التمويل التي لاتعزي مباشرة إلى تملك أو إنشاء أو إنتاج أصل مؤهل كمصروف في الفترة التي يتم تكبدها فيها.

5.18. الضرائب

حصة مؤسسة الكويت للتقدم العملي والزكاة

حصة مؤسسة الكويت للتقدم العملي والزكاة تمثل الرسوم/الضرائب المفروضة على الشركة الأم بنسبة ثابتة على الربح للسنة ناقصا الاقتطاعات المسموح بها وفقا للقوانين المالية المعمول بها في هذا الشأن في دولة الكويت. وفقا لقوانين الرسوم/الضرائب الحالية لا يسمح بترحيل الخسائر المتراكمة كما لا توجد فروق جوهرية بين أسس الرسوم/الضرائب للموجودات والمطلوبات وقيمتها الدفترية لأغراض البيانات المالية.

الضريبة/الرسوم الإجبارية	*النسبة*
حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي	1% من صافي الربح ناقصا الاستقطاعات المسموح بها
الزكاة	1% من صافي الربح ناقصا الاستقطاعات المسموح بها

5.19. ضريبة دعم العمالة الوطنية

تحتسب المجموعة ضريبة دعم العمالة الوطنية وفقا لقرار وزارة المالية رقم 19 لسنة 2000. تفرض ضريبة دعم العمالة الوطنية بنسبة 2.5% من صافي الربح العائدة لمساهمي الشركة الأم ناقصا الاستقطاعات المسموح بها.

5. ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

5.20 عقود التأجير

تصنف عقود التأجير كعقود تأجير تمويلي عندما تؤدي شروطها إلى تحويل معظم المخاطر والمنافع المرتبطة بالملكية إلى المستأجر، ويتم تصنيف كافة عقود الإيجار الأخرى كعقود تأجير تشغيلي.

المجموعة هي المؤجر
يتم الاعتراف بإيراد الإيجار من عقود الإيجار التشغيلية على أساس القسط الثابت على مدار مدة عقد الإيجار. ويتم توزيع إيرادات عقود الإيجار التمويلية على الفترات المحاسبية لتعكس معدل عائد دوري ثابت على صافي استثمار المجموعة القائم في عقود الإيجار.

المجموعة هي المستأجر
يتم الاعتراف المبدئي بالموجودات المستأجرة وفقا لعقود تأجير تمويلي كموجودات في بيان المركز المالي المجمع بالقيمة الحالية المقدرة للحد الأدنى للمبالغ المدفوعة للتأجير. ويتم إدراج الالتزام المقابل المستحق للطرف المؤجر في بيان المركز المالي المجمع كالتزام إيجار تمويلي. يتم إثبات مدفوعات التأجير التشغيلي كمصروف في بيان الدخل المجمع على أساس ثابت على مدى فترة عقد التأجير.

6. الأحكام المحاسبية المهمة والتقديرات غير المؤكدة

عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة تقوم الإدارة باتخاذ أحكام وعمل تقديرات وافتراضات عن القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات التي لا تتوفر من مصادر أخرى. تلك التقديرات والافتراضات المصاحبة لها تستند إلى عامل الخبرة السابقة وعوامل أخرى ذات صلة، وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.

تتم مراجعة التقديرات والافتراضات الرئيسية بشكل مستمر. تدرج التعديلات على التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم فيها مراجعة التقدير وذلك في حال أثر هذا التعديل على تلك الفترة فقط، بينما تدرج في فترة المراجعة وفترات مستقبلية في حال أثر هذا التعديل على كل من الفترة الحالية والفترات المستقبلية.

الأحكام المحاسبية المهمة
قامت الإدارة عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، بأخذ الأحكام التالية، والتي تؤثر بشكل كبير على المبالغ المدرجة في البيانات المالية:

تصنيف الأدوات المالية
تصنف الإدارة عند امتلاك أي استثمار إما كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل أو كموجودات مالية متاحة للبيع.

إن تصنيف الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل يعتمد على كيفية قيام الإدارة بمراقبة أداء تلك الموجودات المالية. تقوم المجموعة بتصنيف الموجودات المالية كموجودات محتفظ بها لغرض المتاجرة إذا تم الاستحواذ عليها بصفة أساسية من أجل تحقيق ربح قصير الأجل. وعندما لا يتم تصنيفها للمتاجرة ولكن يكون لها قيم عادلة متوفرة بسهولة والتغيرات في القيم العادلة يتم إدراجها كجزء من الدخل في حسابات الإدارة، عندها يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل. إن كافة الموجودات المالية الأخرى يتم تصنيفها كاستثمارات متاحة للبيع.

يعتمد تصنيف الموجودات كقروض وذمم مدينة على طبيعة تلك الموجودات. في حالة عدم قدرة المجموعة على تداول هذه الموجودات المالية بسبب عدم وجود سوق نشط وكانت النية هي استلام دفعات ثابتة أو يمكن تحديدها، حينئذ يتم تصنيف الموجودات كقروض ومدينون.

انخفاض في قيمة موجودات مالية متاحة للبيع
تعامل المجموعة الموجودات المالية المتاحة للبيع على أنها قد انخفضت قيمتها عندما يكون هناك انخفاضاً هاماً أو لفترة طويلة في القيمة العادلة بأقل من التكلفة. يتطلب تحديد ما هو "مهم" وما هو "طويل المدة" اتخاذ حكم مهم. وبالإضافة إلى ذلك تقيم المجموعة، من ضمن عوامل أخرى، التغير العادي في سعر السهم للاستثمارات المسعرة والتدفقات النقدية المستقبلية وعوامل الخصم للاستثمارات غير المسعرة.

تصنيف العقارات
تقرر المجموعة عند شراء العقارات ما إذا كانت ستصنف هذه العقارات "للمتاجرة" أو "ممتلكات محتفظ بها للتطوير" أو " "استثمارات عقارية".
تصنف المجموعة الممتلكات على أنها للمتاجرة إذا تم شراءها بشكل رئيسي للبيع في السياق العادي للأعمال.

6. الأحكام المحاسبية المهمة والتقديرات غير المؤكدة (تتمة)

الأحكام المحاسبية المهمة (تتمة)

تصنف المجموعة الممتلكات على أنها ممتلكات قيد التطوير إذا تم شراءها بنية تطويرها.

تصنف المجموعة الممتلكات على أنها ممتلكات قيد التطوير إذا تم شراءها بنية تطويرها. وتصنف المجموعة الممتلكات كعقارات أستثمارية إذا تم الحصول عليها لتحقيق إيرادات من إيجار أو لزيادة قيمتها الرأسمالية أو لاستخدامها في غرض مستقبلي غير محدد.

تصنف المجموعة الممتلكات على أنها ممتلكات ومنشآت ومعدات إذا تم شراءها لإستخدامها في الأنتاج أو الخدمات أو لتاجيرها للأخرين أو لأغراض إدارية ومن المتوقع أستخدامها خلال أكثر من فترة.

العمر الإنتاجي للموجودات الملموسة
تراجع المجموعة العمر الإنتاجي المقدر الذي يتم بموجبه استهلاك الموجودات الملموسة. إن إدارة المجموعة على قناعة بأن تقديرات العمر الإنتاجي لهذه الموجودات ملائمة.

المصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة

إن الافتراضات المستقبلية والمصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة بتاريخ المركز المالي المجمع، والتي لها خطر جوهري يتسبب في تسويات مادية لحسابات الموجودات والالتزامات بالبيانات المالية المجمعة للسنة القادمة قد تم شرحها فيما يلي:

مخصص انخفاض قيمة مدينون أرصدة مدينة أخرى
تعكس تكلفة انخفاض القيمة تقديرات الخسائر الناتجة عن فشل أو عدم قدرة الأطراف المعنية بسداد المبالغ المطلوبة. تستند التكلفة إلى عمر حسابات الطرف والجدارة الائتمانية للعميل وخبرة الشطب التاريخية. سيتم إثبات أية فروق بين المبالغ المحصلة بالفعل في الفترات المستقبلية والمبالغ المتوقع تحصيلها في بيان الدخل المجمع.

قياس القيمة العادلة
تقوم الإدارة بتطبيق تقنيات تقييم لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية (عندما لا تتوفر هناك أسعار سوق نشط) والموجودات غير المالية. وهذا يتطلب من الإدارة وضع تقديرات وافتراضات استنادا إلى معطيات سوقية، وذلك باستخدام بيانات واضحة سيتم استخدامها من قبل المتداولين في السوق في تسعير الأداة المالية. فإذا كانت تلك البيانات غير معلنة، تقوم الإدارة باستخدام أفضل تقديراتها. قد تختلف القيم العادلة المقدرة عن الأسعار الفعلية التي سيتم تحقيقها في معاملة على أسس تجارية بتاريخ البيانات المالية المجمعة.

انخفاض قيمة استثمارات في شركات زميلة
بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية تحدد المجموعة ما إذا كان ضروريا الاعتراف بأي خسارة للانخفاض في قيمة استثمار المجموعة في شركاتها الزميلة بتاريخ كل بيانات مالية مجمعة على أساس ما إذا كان هناك دليل موضوعي على انخفاض قيمة الاستثمار في الشركة الزميلة. وفي حالة وجود مثل هذا الدليل، تقوم المجموعة باحتساب مبلغ الانخفاض في القيمة بالفرق بين القيمة القابلة للاسترداد للشركة الزميلة وقيمتها الدفترية وتثبت هذا المبلغ في "الحصة في ربح شركة زميلة" في بيان الدخل المجمع.

تقييم العقارات الاستثمارية
تقوم المجموعة بقيد العقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة حيث يتم الإعتراف بالتغيرات فى القيمة العادلة فى بيان الدخل المجمع، حيث يتم إستخدام ثلاث طرق أساسية لتحديد القيمة العادلة الاستثمارات العقارية:

أ) طريقة التدفقات النقدية المخصومة، والتي يتم فيها استخدام المبالغ المتوالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة للأصل إستنادا إلى العقود و الشروط الايجارية القائمة وخصمها للقيمة الحالية باستخدام معدل خصم يعكس المخاطر المتعلقة بهذا الأصل.

ب) رسملة الدخل: والتي يتم بها تقدير قيمة العقار إستنادا إلى الدخل الناتج منه، حيث يتم إحتساب هذه القيمة على أساس صافي الدخل التشغيلي للعقار مقسوما على معدل العائد المتوقع من العقار طبقا لمعطيات السوق، والذي يعرف بمعدل الرسملة.

تحاليل المقارنة، والتي تعتمد على تقديرات تتم من قبل مقيم عقاري مستقل عن طريق الرجوع إلى صفقات فعلية حديثة تمت بين أطراف أخرى لعقارات مشابهة من حيث الموقع والحالة مع الاستناد إلى معارف وخبرات ذلك المقيم العقاري المستقل.

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية
تقوم المجموعة بمراجعة قيمة الموجودات الملموسة بصفة مستمرة لتحديد ما إذا كان يجب تسجيل مخصص مقابل الانخفاض في القيمة في بيان الدخل المجمع. وبصفة خاصة يجب عمل تقدير من قبل الإدارة بالنسبة لتحديد مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية المستقبلية عند تحديد مستوى المخصصات المطلوبة.

7. حصص غير مسيطرة

إن الشركة التابعة ذات الحصص غير المسيطرة بنسبة مادية للمجموعة بياناتها كالتالي:

اسم الشركة التابعة	بلد التأسيس	حقوق التصويت وحصة حقوق الملكية %		القيمة الدفترية للحصص غير المسيطرة في الشركة التابعة	
		2015	2014	2015	2014
				دينار كويتي	دينار كويتي
شركة دار الثريا العقارية ش.م.ك. (عامة) ("دار الثريا")	دولة الكويت	%11.65	%11.65	2,023,274	2,085,804

ملخص البيانات المالية حول الشركة التابعة ("دار الثريا") ذات الحصص غير المسيطرة بنسبة مادية للمجموعة قبل إستبعاد المعاملات بين شركات المجموعة:

شركة دار الثريا العقارية ش.م.ك (عامة)

ملخص بيان المركز المالي المجمع:	2015	2014
	دينار كويتي	دينار كويتي
الموجودات		
موجودات متداولة	3,025,152	1,200,921
موجودات غير متداولة	24,106,146	22,160,711
المطلوبات		
مطلوبات متداولة	371,078	263,387
مطلوبات غير متداولة	9,355,715	5,164,046
حقوق الملكية العائدة إلى مساهمي شركة دار الثريا	17,367,161	17,903,894
حقوق التصويت وحصة حقوق الملكية للحصص غير المسيطرة في شركة دار الثريا	%11.65	%11.65
القيمة الدفترية للحصص غير مسيطرة	2,023,274	2,085,804

ملخص بيان الدخل الشامل المجمع:	2015	2014
	دينار كويتي	دينار كويتي
الإيرادات	2,429,848	1,413,767
الخسائر	(3,036,570)	(1,396,704)
(خسارة)/ ربح السنة العائدة إلى مساهمي شركة دار الثريا	(606,722)	17,063
الدخل الشامل الآخر العائد إلى مساهمي شركة دار الثريا	69,989	100,239
مجموع (الخسارة الشاملة)/ الدخل الشامل العائدة إلى مساهمي شركة دار الثريا	(536,733)	117,302
(الخسارة)/ الربح المتعلق بالحصص غير المسيطرة	(62,529)	13,666

إن مجموع الحصص الغير مسيطرة للشركات التابعة الآخرى ليست ذات قيم مادية للمجموعة.

ملخص بيان التدفقات النقدية المجمع:	2015	2014
	دينار كويتي	دينار كويتي
صافي النقد (المستخدم في) /الناتج من أنشطة التشغيل	(950,337)	861,356
صافي النقد الناتج من /(المستخدم في) أنشطة الاستثمار	916,503	(1,159,255)
صافي النقص في أرصدة لدى البنوك ونقد	(33,834)	(297,899)
النقد الناتج من اقتناء شركات تابعة	37,420	218,559
أرصدة لدى البنوك ونقد في بداية السنة	143,768	223,108
أرصدة لدى البنوك ونقد في نهاية السنة	147,354	143,768

8. أرصدة لدى البنوك ونقد

	2015	2014
	دينار كويتي	دينار كويتي
أرصدة لدى البنوك	618,817	447,595
نقد في الصندوق	38,983	33,575
	657,800	481,170

يتضمن النقد لدى البنوك حسابات جارية وتوفير لدى بنوك محلية غير مقيدة الاستخدام.

بلغ متوسط معدل العائد الفعلي السنوي على حسابات التوفير 0.73 % كما في 31 ديسمبر 2015 (2014: 0.94%).

9. إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

	2015	2014
	دينار كويتي	دينار كويتي
إستثمارات في اسهم محلية غير مسعرة	173,441	264,388
إستثمارات في محفظة- صناديق محلية	41,147	252,158
إستثمارات في محفظة- صناديق أجنبية	1,676,055	3,010,260
	1,890,643	3,526,806

- أساليب تقييم موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل مبينة في إيضاح 31.
- قامت الأدارة بتقدير القيمة العادلة لبعض الأسهم المحلية و الصناديق الأجنبية غير المسعرة بمبلغ 66,068 دينار كويتى (31 ديسمبر 2014: 216,068 دينار كويتى) ووفقا لذلك تم ادراج خسائر غير محققة فى بيان الدخل المجمع بمبلغ 150,000 دينار كويتى (2014: لاشئ). لا ترى الأدارة أى مؤشرات أخرى غير محققة فى تاريخ البيانات المالية المجمعة.
- إن تقييم الاستثمارات المالية في أسهم غير مسعرة يتم وفقاً للعمليات التقديرية ويستند إلي المعلومات المتاحة حول المركز المالي ونتائج أنشطة الشركات المستثمر فيها والأرباح المستقبلية المتوقعة لهذه الشركات كما تؤخذ في الاعتبار أسعار أي تعاملات حديثة معروفة للأسهم مع أطراف أخرى في الشركات المستثمر فيها أو في شركات مماثلة.

10. مدينون وأرصدة مدينة أخرى

	2015	2014
	دينار كويتي	دينار كويتي
ذمم تجارية مدينة	9,526,976	9,779,778
ناقصا: مخصص ديون مشكوك في تحصيلها	(7,422,397)	(6,402,989)
	2,104,579	3,376,789
مدينو بيع إستثمارات مالية وعقارية وخدمات	980,004	1,143,688
إيرادات مستحقة	509,859	505,424
ذمم موظفين	16,247	22,500
مصاريف مدفوعة مقدما	901,118	872,937
مدينون آخرون	1,197,079	963,965
	5,708,886	6,885,303

- تم إظهار بند مدينو بيع استثمارات مالية وعقارية وخدمات بعد طرح مخصص ديون مشكوك في تحصيلها بمبلغ 748,480 دينار كويتي (2014: 699,420 دينار كويتي).

10. مدينون وأرصدة مدينة أخرى (تتمة)

- تم اظهار بند مدينون أخرون بعد طرح مخصص ديون مشكوك في تحصيلها بمبلغ 122,057 دينار كويتي (2014: 122,057 دينار كويتي).
- تحتفظ المجموعة بضمانات بمبلغ 4,205,884 دينار كويتي للذمم التجارية المدينة كما في 31 ديسمبر 2015 (2014: 4,400,349 دينار كويتي).
- لا تقوم المجموعة بتحميل أية أعباء مالية على الأرصدة المدينة المتأخرة السداد.

فيما يلي تحليل لمخصص ديون مشكوك في تحصيلها:

	2015	2014
	دينار كويتي	دينار كويتي
مخصص محدد	8,292,934	7,224,466

إن الحركة على مخصص الديون المشكوك في تحصيلها هي كما يلي:

	2015	2014
	دينار كويتي	دينار كويتي
في 1 يناير	7,224,466	7,391,899
المحمل خلال السنة	1,294,462	750,613
رد مخصص عمليات التمويل	(225,994)	(172,806)
رد مخصص مدينو بيع استثمارات مالية وعقارية وخدمات	-	(745,240)
في 31 ديسمبر	8,292,934	7,224,466

11. إستثمارات متاحة للبيع

	2015	2014
	دينار كويتي	دينار كويتي
إستثمارات في أسهم محلية مسعرة	1,408	1,513
إستثمارات في أسهم محلية غير مسعرة	20,751	37,751
إستثمارات في أسهم أجنبية غير مسعرة	41,194	41,194
	63,353	80,458

تتضمن الإستثمارات في الأسهم المحلية والأجنبية أسهم غير مسعرة بمبلغ 61,945 دينار كويتي (2014: 78,945 دينار كويتي) مدرجة بالتكلفة نظرا لعدم توفر أساس يعتمد عليه لقياس قيمتها العادلة بتاريخ المركز المالي المجمع. ليس لدى الإدارة أي مؤشر لانخفاض قيمة هذه الاستثمارات.

تتضمن الاستثمارات المالية المتاحة للبيع أسهم أجنبية غير مسعرة بلغت تكلفتها الفعلية 3,698,839 دينار كويتي (2014: 3,698,839 دينار كويتي) فى سنة 2009 وحيث أن هذه الاستثمارات محل نزاع قضائي فقد قررت الإدارة من سنوات سابقة تخفيض تكلفة هذا الاستثمار بالكامل إلى حين البت فيه نهائياً.

أساليب تقييم إستثمارات متاحة للبيع مبينة فى إيضاح 31.

12. عقارات استثمارية

	2015	2014
	دينار كويتي	دينار كويتي
عقارات استثمارية مكتملة		
في 1 يناير	15,753,165	11,395,560
إضافات	124,592	37,051
إستبعادات	(1,439,940)	(152,000)
المحول من عقارات قيد التطوير	2,010,588	4,600,000
التغير في القيمة العادلة	(483,234)	(229,454)
فروق ترجمة عملات أجنبية	60,181	102,008
فى 31 ديسمبر	16,025,352	15,753,165

	2015	2014
	دينار كويتى	دينار كويتى
عقارات قيد التطوير		
في 1 يناير	13,431,673	15,919,639
إضافات	516,030	2,014,783
إستبعادات	(1,840,824)	(642,979)
المحول إلى عقارات إستثمارية مكتملة	(2,010,588)	(4,600,000)
التغير في القيمة العادلة	(312,508)	478,784
فروق ترجمة عملات أجنبية	69,524	261,446
فى 31 ديسمبر	9,853,307	13,431,673
	25,878,659	29,184,838

- خلال السنة، تم تحويل عقارات قيد التطوير والتي تتألف من أرض ومبنى بمبلغ 2,010,588 دينار كويتي (2014: 4,600,000 دينار كويتي) إلى عقارات استثمارية مكتملة بعد الانتهاء من أعمال التطوير والبناء بها.
- تم التوصل إلى القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية للمجموعة كما في 31 ديسمبر على أساس تقييم تم إجرائه في تاريخ البيانات المالية المجمعة من قبل مقيمين مستقلين أحدهما بنك، وقد قامت الادارة بإدراج القيمة الأقل ضمن البيانات المالية المجمعة. تم تحديد القيمة العادلة في المستوى 2 على أساس طريقة المقارنات السوقية التي تعكس المعاملة الحديثة المسعرة لممتلكات مماثلة. عند تقييم القيمة العادلة للممتلكات، فإن أعلى وأفضل استخدام لها هو استخدامها الحالي.

13. إستثمارات في شركات زميلة

اسم الشركة الزميلة	بلد التأسيس	طريقة القياس	حقوق التصويت وحصة حقوق الملكية		القيمة الدفترية		
			2015	2014	النشاط	2015	2014
شركة إنترباك الكويت المحدودة للتجارة العامة والمقاولات ذ.م.م	دولة الكويت	طريقة حقوق الملكية	%40	%40	تجارة عامة ومقاولات	1,000,000	876,631
شركة المصرية السعودية للمعدات الطبية ش.م.م	جمهورية مصر العربية	طريقة حقوق الملكية	%22.50	%22.50	أجهزة ومعدات طبية	383,233	373,110
شركة فودنا المتحدة - ذ.م.م	دولة الكويت	طريقة حقوق الملكية	-	%49	تجارة عامة ومقاولات	-	394,077
						1,383,233	1,643,818

13. إستثمارات في شركات زميلة (تتمة)

إن الجدول المبين أدناه يلخص البيانات المالية المتعلقة باستثمار المجموعة فى شركاتها الزميلة:

2015						
	اجمالي الموجودات	إجمالي المطلوبات	الأيرادات	المصروفات	حصة المجموعة فى نتائج الأعمال	أخر بيانات مالية متاحة
شركة انترباك الكويت المحدودة للتجارة العامة والمقاولات - ذ.م.م الكويت	5,076,711	(2,576,711)	415,346	(706,894)	(116,619)	31 ديسمبر 2015
الشركه المصرية السعودية للمعدات الطبيه - ش.م.م	2,392,504	(689,246)	2,241,763	(1,955,652)	64,375	31 ديسمبر 2015
					(52,244)	

2014						
	اجمالي الموجودات	إجمالي المطلوبات	الأيرادات	المصروفات	حصة المجموعة فى نتائج الأعمال	أخر بيانات مالية متاحة
شركة انترباك الكويت المحدودة للتجارة العامة والمقاولات - ذ.م.م الكويت	5,484,771	(2,984,771)	383,429	(691,850)	(123,369)	31 ديسمبر 2014
الشركه المصرية السعودية للمعدات الطبيه - ش.م.م	2,310,249	(653,565)	2,249,128	(1,997,082)	60,277	31 ديسمبر 2014
شركة فودنا المتحدة - ذ.م.م الكويت	694,242	300,165	2,913,278	(2,814,202)	48,547	31 ديسمبر 2014
					(14,545)	

- تم اثبات حصة المجموعة فى نتائج أعمال شركة انترباك الكويت المحدودة للتجارة العامة والمقاولات - ذ.م.م و الشركة المصرية السعودية للمعدات الطبية – ش.م.م بناءاً على بيانات مالية مدققة كما في 31 ديسمبر 2015.
- خلال السنة، قامت الشركة الأم بتسوية إحدى المديونيات مع أحد دائني الوكالات (إيضاح 16) بمبلغ 984,000 دينار كويتي مقابل تنازل الشركة الأم عن حصتها البالغة 49% من إحدى شركاتها الزميلة (شركة فودنا المتحدة - ذ.م.م) وقد نتج عن عملية التنازل وتسوية الدين أرباح بمبلغ 589,923 دينار كويتي تم إدراجها ببيان الدخل المجمع.
- خلال السنة، وافق شركاء شركة إنترباك الكويت المحدودة للتجارة العامة والمقاولات ذ.م.م على إطفاء خسائرها المتراكمة من خلال حساب الأطراف ذات صلة المدينة. بناءاً على ذلك، ساهمت الشركة الأم بمبلغ 116,619 دينار كويتي (31 ديسمبر 2014: 123,369 دينار كويتي) كحصة للمجموعة.

إن الحركة على الاستثمار في شركات زميلة هى كما يلى:

	2015	2014
في 1 يناير	1,643,818	1,301,255
محول من طرف ذو صلة	-	440,000
إضافات	239,988	37,813
استبعادات	(394,077)	(94,529)
توزيعات أرباح	(26,090)	-
فروق ترجمة عملات اجنبية	(28,162)	(26,176)
حصة المجموعة في نتائج أعمال شركات زميلة	(52,244)	(14,545)
في 31 ديسمبر	1,383,233	1,643,818

14. ممتلكات ومنشآت ومعدات

	حق انتفاع	مباني	حاويات	سيارات	معدات	أعمال تحت التنفيذ	الاجمالي
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
التكلفة أو التقييم							
في 1 يناير 2015	5,048,236	2,300,070	169,853	167,528	965,597	73,415	8,724,699
إضافات	-	-	-	16,434	33,660	116,937	167,031
استبعادات	-	-	-	(24,524)	-	-	(24,524)
فائض إعادة تقييم	70,000	-	-	-	-	-	70,000
في 31 ديسمبر 2015	5,118,236	2,300,070	169,853	159,438	999,257	190,352	8,937,206
الاستهلاك المتراكم							
في 1 يناير 2015	-	558,993	83,605	76,936	799,387	-	1,518,921
المحمل خلال السنة	-	117,761	18,887	24,829	34,154	-	195,631
متعلق بالأستبعادات	-	-	-	(24,524)	-	-	(24,524)
في 31 ديسمبر 2015	-	676,754	102,492	77,241	833,541	-	1,690,028
صافي القيمة الدفترية							
في 31 ديسمبر 2015	5,118,236	1,623,316	67,361	82,197	165,716	190,352	7,247,178
في 31 ديسمبر 2014	5,048,236	1,741,077	86,248	90,592	166,210	73,415	7,205,778

تتمثل حقوق الانتفاع البالغ قيمتها 5,118,236 دينار كويتي (2014: 5,048,236 دينار كويتي) فيما يلي:

- شراء حق انتفاع قسيمة أرض بمنطقة الشويخ بتكلفة 4,948,236 دينار كويتي (2014: 4,948,236 دينار كويتي) لاستغلالها في إقامة كراجات ومخازن ومعارض ومدة سريان العقد 5 سنوات تبدأ من 12 مايو 2012 قابلة للتجديد. تم تقييم حق الانتفاع من قبل مقيمين مستقلين أحدهما بنك محلي كما في 31 ديسمبر 2015 ولا يوجد انخفاض في القيمة في تاريخ البيانات المالية المجمعة.
- شراء حق استغلال قسيمة الأمن الغذائي رقم 56 قطعة 6 بمنطقة العبدلي الزراعية لإحدى الشركات التابعة بتكلفة 100,000 دينار كويتي وقد حصلت عليها الشركة التابعة بموجب ترخيص إداري من وزارة المالية إدارة عقود أملاك الدولة وتم إدراج حق الانتفاع كما في 31 ديسمبر 2015 بالقيمة العادلة بالاعتماد على تقييم من مقيمين خارجيين.

15. موجودات غير ملموسة

يتمثل هذا البند في برامج جاهزة وبرامج يتم تطويرها من قبل إحدي الشركات التابعة للمجموعة وفيما يلي بيان الحركة التي تمت على هذا الحساب:

	برامج
	دينار كويتي
التكلفة	
في 1 يناير 2015 و 31 ديسمبر 2015	474,940
الإطفاء المتراكم	
فى 1 يناير 2015	47,494
المحمل على السنة	47,494
في 31 ديسمبر 2015	94,988
صافي القيمة الدفترية	
فى 31 ديسمبر 2015	379,952
فى 31 ديسمبر 2014	427,446
معدل الأطفاء السنوى	10%

16. دائنو وكالات

	2015	2014
	دينار كويتي	دينار كويتي
الجزء الجارى	22,874,916	24,034,231
الجزء الغير جارى	151,988	293,290
	23,026,904	24,327,521

بلغ متوسط التكلفة الفعلى على الوكالات 4% سنوياً كما فى 31 ديسمبر 2015 (2014: 4%).

- يتضمن بند دائنو وكالات متأخرة السداد بمبلغ 4,887,212 دينار كويتي (إيضاح - 28) و قد تم الزام الشركة الأم بناءا على حكم قضائى ضد الشركة الأم (إيضاح 28).
- خلال السنة قامت الشركة الأم بتسوية بمبلغ 984,000 دينار كويتي مع أحدى الوكالات الدائنة مقابل تنازلها عن حصتها في الشركة الزميلة (إيضاح 13).

17. دائنون وأرصدة دائنة أخرى

	2015	2014
	دينار كويتي	دينار كويتي
دائنون تجاريون	1,461,086	837,895
مصروفات مستحقة	73,733	69,705
دائنو شراء أراضي واستثمارات مالية	285,380	1,400,654
	1,820,199	2,308,254

18. رأس المال

يتكون رأس مال الشركة الأم المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل 21,386,865 دينار كويتي (2014: 21,386,865 دينار كويتي) مقسمة علي 213,868,650 سهم (2014: 213,868,650 سهم) قيمة كل سهم 100 فلس كويتي وجميع الأسهم نقدية.

19. احتياطي إجباري

وفقا لمتطلبات قانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الأم، يتم تحويل 10% من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل احتساب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي و ضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي الإجباري ، ويجوز للشركة الأم إيقاف هذا التحويل عندما يصل رصيد الاحتياطي إلى 50% من رأس المال . إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع إلا في الحالات التي نص عليها القانون والنظام الأساسي للشركة الأم.

لم يتم التحويل لحساب الإحتياطي نظراً لوجود خسائر متراكمة.

20. احتياطي اختياري

وفقا لمتطلبات النظام الأساسي للشركة الأم، يتم تحويل 10% من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي الاختياري، ويجوز إيقاف هذا التحويل بقرار من الجمعية العمومية للمساهمين بناءا على اقتراح مجلس إدارة الشركة الأم.

لم يتم التحويل لحساب الإحتياطي نظراً لوجود خسائر متراكمة.

21. أسهم خزينة

	2015	2014
	دينار كويتي	دينار كويتي
عدد الأسهم المشتراة (سهم)	6,845,096	6,845,096
نسبة الملكية (النسبة إلى إجمالي رأس المال)	%3.2	%3.2
التكلفة (دينار كويتي)	4,573,296	4,573,296
القيمة السوقية (دينار كويتي)	130,056	243,001

تلتزم الشركة الأم بالاحتفاظ باحتياطيات و علاوة إصدار أسهم رأس المال بما يعادل تكلفة أسهم الخزينة المشتراة وإعتبارها غير قابلة للتوزيع طوال فترة تملكها من قبل الشركة الأم وذلك وفقاً لتعليمات الجهات الرقابية ذات العلاقة.

22. مصاريف عمومية وإدارية

	2015	2014
	دينار كويتي	دينار كويتي
تكاليف الموظفين	2,219,283	2,073,008
إستهلاكات وإطفاءات (إيضاح 14 و15)	243,125	212,041
مصاريف أخرى	1,255,741	1,257,831
	3,718,149	3,542,880

23. خسارة السهم الأساسية والمخففة للسنة العائدة لمساهمي الشركة الأم (فلس)

تم احتساب خسارة السهم الأساسية والمخففة بقسمة خسارة السنة العائدة لمساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة للسنة باستثناء أسهم الخزينة.

	2015	2014
	دينار كويتي	دينار كويتي
صافي خسارة السنة العائد لمساهمي الشركة الأم	(2,725,830)	(976,980)
المتوسط المرجح للأسهم العادية القائمة خلال السنة (سهم)	213,868,650	213,868,650
المتوسط المرجح لأسهم الخزينة (سهم)	(6,845,096)	(6,845,096)
المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة (سهم)	207,023,554	207,023,554
خسارة السهم الأساسية لمساهمي الشركة الأم (فلس)	(13.17)	(4.72)

24. موجودات الأمانة

تتألف موجودات الأمانة من الاستثمارات والصناديق المدارة نيابة عن العملاء. إن هذه الموجودات ليست للمجموعة وعليه فهي غير مدرجة في البيانات المالية المجمعة للمجموعة. بلغ إجمالي موجودات الأمانة المدارة نيابة عن العملاء 9,086,000 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2015 (2014: 11,118,000 دينار كويتي) منها محفظة مدارة نيابة عن الشركة الأم النهائية بلغت 137,820 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2015 (2014: 196,905 دينار كويتي).

25. معاملات مع أطراف ذات صلة

تتمثل الأطراف ذات الصلة في كبار مساهمي المجموعة الذين لهم تمثيل في مجلس الإدارة وأعضاء مجلس الإدارة وأفراد الإدارة العليا والشركات التابعة التي يكون للشركة تمثيل في مجالس إدارتها. في إطار النشاط الاعتيادي وبموافقة إدارة المجموعة، تمت معاملات مع تلك الأطراف خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015. تم استبعاد كافة الأرصدة والمعاملات بين المجموعة وشركاتها التابعة، التي تعتبر أطراف ذات صلة بالمجموعة عند التجميع، لم يتم الإفصاح عنها في هذا الإيضاح.

إن الأرصدة المستحقة من/إلى الأطراف ذات الصلة وكذلك المعاملات مع الأطراف ذات الصلة كالتالي:

	2015	2014
	دينار كويتي	دينار كويتي
بيان المركز المالي المجمع		
إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	920	84,534
مستحق من أطراف ذات صلة	1,020,321	1,004,214
داننو وكالات	-	17,227,627
مستحق إلى أطراف ذات صلة	1,796,844	1,960,137

	2015	2014
	دينار كويتي	دينار كويتي
بيان الدخل المجمع		
خسارة بيع إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	(184)	17,420
خصم ممنوح مقابل تسوية عقد وكالة	-	160,000
رواتب ومزايا الادارة العليا	311,850	296,589
مخصص مكافأة نهاية الخدمة	27,998	27,998

26. المعلومات القطاعية

يتم تحديد قطاعات التشغيل على أساس التقارير الداخلية حول مكونات المجموعة التي يتم مراجعتها بشكل منتظم من قبل رئيس مجلس الإدارة والمدير العام بصفتهما متخذي قرارات التشغيل الرئيسية في المجموعة وذلك من أجل تخصيص المصادر لهذه القطاعات وكذلك لتقييم أدائها بشكل مستمر.

إن القطاعات التشغيلية التي يتحقق فيها شروط ومعايير الإفصاح عنها في البيانات المالية المجمعة والتي تستخدم في التقارير الداخلية المرفوعة بشكل منتظم إلى متخذي القرارات التشغيلية هي كما يلي:

أ) **العقارات:**
ويتمثل هذا القطاع في الاستثمارات في عقارات استثمارية لأهداف تحقيق إيرادات تاجير أو أرباح من ارتفاع قيمتها الرأسمالية أو لأغراض المتاجرة.

26. المعلومات القطاعية (تتمة)

ب) **الإستثمارات المالية:**
ويتمثل هذا القطاع في الاستثمار في أدوات السوق النقدي قصير الأجل والاستثمار في أسهم الشركات المدرجة وغير المدرجة التي تتوافق نظمها الأساسية ونشاطاتها مع أحكام الشريعة الإسلامية السمحاء.

ج) **تمويل الشركات:**
ويتمثل نشاط هذا القطاع في تقديم التمويل للشركات من خلال استخدام أدوات التمويل الإسلامية المختلفة مثل المرابحات والوكالات والبيوع الآجلة والعقود الأخرى التي تتفق مع أحكام الشريعة الإسلامية السمحاء.

د) **أخرى:**
وتضم الإيرادات والمصاريف من نشاطات لا تدخل ضمن القطاعات أعلاه.

فيما يلي ملخص المعلومات المتعلقة بتقارير "المعلومات القطاعية للمجموعة":

ذ) **الإيرادات والنتائج القطاعية:**

	إيرادات القطاع		ربح القطاع	
	السنة المنتهية في 31 ديسمبر		السنة المنتهية في 31 ديسمبر	
	2015	2014	2015	2014
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
عقارات استثمارية	994,547	1,574,308	994,547	1,574,308
استثمارات مالية	119,140	92,244	119,140	92,244
تمويل شركات	21,872	(60,714)	(448,472)	(980,492)
أخرى	1,668,302	2,801,683	1,668,302	2,801,683
الإجمالي	2,803,861	4,407,521	2,333,517	3,487,743
مصروفات عمومية وادارية			(3,718,149)	(3,542,880)
مخصص ديون مشكوك في تحصيلها			(1,294,462)	(750,613)
خسارة السنة			(2,679,094)	(805,750)

ر) **موجودات ومطلوبات القطاع:**

لأغراض مراقبة أداء القطاعات وتوزيع الموارد بين القطاعات فإن موجودات ومطلوبات القطاعات كالآتي:

	2015	2014
	دينار كويتي	دينار كويتي
موجودات القطاع		
عقارات استثمارية	25,878,659	29,184,838
استثمارات مالية	3,337,229	5,451,082
تمويل شركات	2,104,579	3,376,789
أخرى	12,909,558	12,627,122
مجموع موجودات القطاع	44,230,025	50,639,831

	2015	2014
	دينار كويتي	دينار كويتي
مطلوبات القطاع		
عقارات استثمارية	245,225	979,963
تمويل شركات	23,026,904	24,327,521
أخرى	4,208,836	3,937,314
مجموع مطلوبات القطاع	27,480,965	29,244,798

27. الجمعية العمومية للمساهمين

أنعقدت الجمعية العمومية السنوية للمساهمين بتاريخ 14 ديسمبر2015 وإعتمدت البيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2014 ووافقت على إقتراحات مجلس الإدارة بعدم توزيع أرباح عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2014 وكذلك عدم توزيع مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2014.

اقترح مجلس الإدارة في اجتماعه الذي عقد في 19 إبريل 2016، عدم توزيع أرباح عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر2015 وكذلك عدم توزيع مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر2015. هذا الاقتراح خاضع لموافقة الجمعية العامة السنوية للمساهمين.

28. قضايا ومطالبات

بتاريخ 28 ديسمبر 2015 صدر حكم قضائي ضد الشركة الأم بإلزامها بسداد مبلغ 4,887,212 دينار كويتي والرسوم والأتعاب لصالح أحد الدائنين (إيضاح - 16) وبتاريخ لاحق للمركز المالي المجمع تم الطعن من قبل الشركة الأم ضد الطرف الدائن. خلال السنة، صدر قرار برفض الطعن بالتمييز و الحكم بإلزام الشركة الأم بالدفع وجارى حاليا التسوية الودية مع الطرف المحكوم له.

29. المخاطر المالية وإدارة رأس المال

أ) إدارة مخاطر رأس المال

تؤدي أنشطة المجموعة إلى تعريضها للعديد من المخاطر المالية: مخاطر السوق (مثل مخاطر العملة الأجنبية ومخاطر معدل الفائدة ومخاطر سعر حقوق الملكية) والمخاطر الائتمانية ومخاطر السيولة. سياسات إدارة الشركة الأم لتخفيف المخاطر موضحة أدناه. لا تستخدم الشركة الأم مشتقات الأدوات المالية، على أساس المضاربة المستقبلية.

تم الإفصاح عن تفاصيل السياسات المحاسبية المهمة والطرق المستخدمة متضمناً ذلك معايير الاعتراف وأسس القياس وأسس الاعتراف بالإيرادات والمصاريف فيما يتعلق بكل فئة من فئات الموجودات والمطلوبات المالية في الإيضاح رقم 5 حول البيانات المالية.

29.1 مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية بسبب التغيرات في أسعار السوق .تتضمن مخاطر السوق مخاطر العملات الأجنبية ومخاطر معدل الربح ومخاطر سعر حقوق الملكية.

أ) *مخاطر العملة الأجنبية*

هو خطر التقلبات في القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية كنتيجة لتغيرات أسعار صرف العملات الأجنبية بما يؤثر على تدفقات المجموعة النقدية أو على تقييم الموجودات والمطلوبات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية.

قامت المجموعة بوضع سياسات لإدارة مخاطر العملة الأجنبية تتطلب قيام كل من شركات المجموعة بإدارة خطر العملات الأجنبية مقابل عملتها التشغيلية. تقوم المجموعة بمتابعة وإدارة تلك المخاطر عن طريق:
- متابعة التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية بصورة دورية.
- وضع حدود للتعامل بعملات أجنبية ولأغراض نشاط المجموعة الأساسي.

فيما يلي صافي مراكز العملات الأجنبية كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة:

	2015	2014
	دينار كويتي	دينار كويتي
دولار أمريكي	1,625,262	-
ريال عماني	1,495,065	2,615,249
درهم اماراتي	1,944,131	2,458,581
جنيه مصرى	383,233	373,110
	5,447,691	5,446,940

29. المخاطر المالية وإدارة رأس المال (تتمة)

29.1 مخاطر السوق (تتمة)

يتضمن الجدول أدناه تحليلاً بتأثير زيادة قوة سعر الصرف بنسبة 5% مقابل الدينار الكويتي عن المستويات المطبقة في 31 ديسمبر 2015 و 31 ديسمبر 2014، مع بقاء المتغيرات الأخرى ثابتة في بيان الدخل الشامل المجمع. من المتوقع أن يكون تأثير الانخفاض في العملة الأجنبية مساويا ومقابلا لتأثير الزيادة الموضحة.

	نسبة التغير في سعر صرف العملة	التأثير على ربح الفترة وحقوق الملكية	
		2015	2014
		دينار كويتي	دينار كويتي
دولار أمريكي	+5%	81,263	-
ريال عماني	+5%	74,753	130,762
درهم اماراتي	+5%	97,207	122,929
جنيه مصرى	+5%	19,162	18,656

ب) مخاطر معدل الربح

مخاطر معدل الربح هي مخاطر تذبذب قيمة الأداة المالية بسبب التغيرات في سعر الربح السوقي. لا تتعرض المجموعة حاليا لمخاطر جوهرية حيث أن ليس لديها موجودات ومطلوبات تحمل فائدة متغيرة كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة.

ج) *مخاطر سعر حقوق الملكية*

تتمثل مخاطر سعر حقوق الملكية في تقلب القيمة العادلة لحقوق الملكية نتيجة للتغييرات في مستوى مؤشرات حقوق الملكية وقيمة الأسهم الفردية. تنشأ مخاطر حقوق الملكية من التغيرات في القيمة العادلة لاستثمارات حقوق الملكية.
إن المجموعة غير معرضة بشكل جوهري لمخاطر سعر حقوق الملكية.

29.2 مخاطر الائتمان

إن خطر الائتمان هو خطر احتمال عدم قدرة أحد أطراف الأداة المالية على الوفاء بالتزاماته مسببا خسارة مالية للطرف الآخر. إن الموجودات المالية التي من المحتمل أن تعرض المجموعة لخسائر ائتمانية تتألف بصورة رئيسية من مستحق من أطراف ذات صلة، مدينون وأرصدة مدينة أخرى وأرصدة لدى البنوك وودائع لأجل. إن الأرصدة البنكية للمجموعة مودعة لدى مؤسسات مالية ذات سمعة ائتمانية جيدة. يتم إثبات الذمم المدينة بالصافي بعد خصم مخصص الديون المشكوك في تحصيلها. إن المخاطر الائتمانية المتعلقة بالذمم المدينة محدودة بسبب العدد الكبير لعملاء المجموعة وتوزيعها في قطاعات مختلفة.

التعرض للمخاطر الائتمانية
تمثل القيم الدفترية للموجودات المالية الحد الأقصى لخطر الانكشاف للمخاطر الائتمانية. إن أقصى صافي تعرض للمخاطر الائتمانية لفئة الموجودات كما في 31 ديسمبر 2015 و 2014 كما يلي:

	2015	2014
	دينار كويتي	دينار كويتي
أرصدة لدى البنوك	618,817	447,595
ودائع لأجل	-	200,000
مدينون وأرصدة مدينة أخرى (باستثناء مصاريف مدفوعة مقدما)	4,807,768	6,012,366
مستحق من أطراف ذات صلة	1,020,321	1,004,214
	6,446,906	7,664,175

29. المخاطر المالية وإدارة رأس المال (تتمة)

التركيز الجغرافي لأقصى تعرض للمخاطر الائتمانية

إن أقصى تعرض للمخاطر الائتمانية للموجودات المالية بتاريخ التقرير وفقا للإقليم الجغرافي والقطاع كما يلي:

	دول مجلس التعاون الخليجي	أخرى	الإجمالي
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
2015			
أرصدة لدى البنوك	618,817	-	618,817
مدينون وأرصدة مدينة أخرى (باستثناء مصاريف مدفوعة مقدما)	4,807,768	-	4,807,768
مستحق من أطراف ذات صلة	1,020,321	-	1,020,321
	6,446,906	-	6,446,906
2014			
أرصدة لدى البنوك	447,595	-	447,595
ودائع لأجل	200,000	-	200,000
مدينون وأرصدة مدينة أخرى (باستثناء مصاريف مدفوعة مقدما)	6,012,366	-	6,012,366
مستحق من أطراف ذات صلة	1,004,214	-	1,004,214
	7,664,175	-	7,664,175

	2015	2014
	دينار كويتي	دينار كويتي
القطاع:		
العقاري والتجاري	5,828,089	7,016,580
البنوك والمؤسسات المالية	618,817	647,595
	6,446,906	7,664,175

29.3 مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي مخاطر ألا تكون المجموعة قادرة على الوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها. ولتحديد هذه المخاطر فقد قامت الإدارة بتوفير مصادر تمويل متنوعة ومراقبة سيولة الموجودات والسيولة بشكل يومي.

تقع المسئولية النهائية عن إدارة مخاطر السيولة على إدارة الشركة الأم الذين وضعوا إطار عمل ملائم لإدارة مخاطر السيولة وذلك لإدارة التمويل قصير وطويل الأجل للمجموعة بالإضافة إلى متطلبات إدارة السيولة. تقوم المجموعة بإدارة مخاطر السيولة من خلال الاحتفاظ باحتياطيات مناسبة بالإضافة إلى المراقبة المستمرة للتدفقات النقدية المتوقعة والفعلية ومقارنة سجلات استحقاقات الموجودات والمطلوبات المالية.

تم تحليل المطلوبات غير المشتقة للشركة في الجدول أدناه بناء على الفترة المتبقية بتاريخ المركز المالي المجمع وحتى تاريخ الاستحقاق التعاقدي. تمثل المبالغ المدرجة في الجدول مبالغ التدفقات النقدية التعاقدية غير المخصومة.

كما في 31 ديسمبر 2015 و2014، لم تكن القيمة الدفترية لمطلوبات المجموعة التي لها تاريخ استحقاق أقل من 12 شهر مختلفة بشكل مادي عن قيمتها التعاقدية غير المخصومة.

29. المخاطر المالية وإدارة رأس المال (تتمة)

29.3 مخاطر السيولة (تتمة)

2015	خلال شهر	من 1 إلى 3 أشهر	من 3 إلى 12 شهرا	من سنة إلى 5 سنوات	أكثر من 5 سنوات	الإجمالي
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
دائنو وكالات	22,078,902	644,026	151,988	151,988	-	23,026,904
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	-	-	1,820,199	-	-	1,820,199
مستحق إلى أطراف ذات صلة	-	-	1,796,844	-	-	1,796,844
	22,078,902	644,026	3,769,031	151,988	-	26,643,947

2014	خلال شهر	من 1 إلى 3 أشهر	من 3 إلى 12 شهرا	من سنة إلى 5 سنوات	أكثر من 5 سنوات	الإجمالي
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
دائنو وكالات	5,870,954	-	18,163,277	293,290	-	24,327,521
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	-	-	2,308,254	-	-	2,308,254
مستحق إلى أطراف ذات صلة	-	-	1,960,137	-	-	1,960,137
	5,870,954	-	22,431,668	293,290	-	28,595,912

كما في 31 ديسمبر 2015 ، تعدت المطلوبات المتداولة للمجموعة الموجودات المتداولة بمبلغ 17,214,309 دينار كويتي (16,205,129 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2014) وحيث أن المجموعة تحتفظ باحتياطيات نقدية مناسبة وتمتلك عقارات استثمارية بمبلغ 25,878,659 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2015 (29,184,838 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2014) والتي تنوي المجموعة بيعها أو استغلالها في تسوية مديونيتها مع الدائنين المتعلقة بالوكالات الدائنة البالغة 23,026,904 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2015 (24,327,521 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2014) بالإضافة إلى ذلك تحتفظ المجموعة بضمانات بمبلغ 4,205,884 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2015 (4,400,349 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2014) مقابل الذمم المدينة المستحقة من العملاء مما يشير إلى أن المجموعة سوف تكون قادرة على الوفاء بالتزاماتها قصيرة الأجل.

30. إدارة مخاطر رأس المال

تتمثل أهداف المجموعة في إدارة رأس المال في المحافظة على قدرة المجموعة في الاستمرار في النشاط ككيان مستمر وذلك حتى تتمكن من تحقيق عوائد للمساهمين ومنافع لأصحاب المصالح الآخرين وتقديم عائد ملائم للمساهمين من خلال تسعير المنتجات والخدمات بما يتفق مع مستوى المخاطر.

تحدد المجموعة مبلغ رأس المال تناسبياً مع المخاطر. تدير المجموعة رأس المال ويتم إجراء التعديلات عليه في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية وفي خصائص الموجودات ذات العلاقة. ومن أجل الحفاظ على/أو تعديل هيكل رأس المال فإن المجموعة يمكنها القيام بتعديل مبلغ توزيعات الأرباح المدفوعة للمساهمين أو إعادة رأس المال للمساهمين أو إصدار أسهم جديدة أو بيع موجودات بهدف تخفيض الدين.

تدير المجموعة رأس المال باستخدام معدل الاقتراض أو المديونية وهو صافي الدين مقسوم على إجمالي رأس المال المستثمر. تدرج المجموعة ضمن صافي الدين دائنو وكالات ناقصاً أرصدة لدى البنوك ونقد وودائع لأجل. يمثل رأس المال مجموع حقوق الملكية للمجموعة.

30. إدارة مخاطر رأس المال (تتمة)

	2015	2014
	دينار كويتي	دينار كويتي
دائنو وكالات	23,026,904	24,327,521
ناقصاً: أرصدة لدى البنوك ونقد وودائع لأجل	(657,800)	(681,170)
صافي الديون	22,369,104	23,646,351
حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة الأم	14,616,000	17,290,659
إجمالي رأس المال المستثمر	36,985,104	40,937,010
نسبة الديون الى رأس المال	%60.48	%57.76

31. القيمة العادلة للموجودات و المطلوبات المالية

تمثل القيمة العادلة المبلغ الذي يمكن من خلاله استلام أو بيع أصل أو المبلغ المدفوع لتحويل التزام في معاملة نظامية بين مشاركين في السوق كما في تاريخ القياس. ترى إدارة المجموعة أن القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات المالية كما في 31 ديسمبر 2015 و 2014 لا تختلف جوهريا عن قيمتها الدفترية.

فيما يلي القيمة الدفترية لموجودات ومطلوبات المجموعة كما هو مدرج في بيان المركز المالي المجمع:

	بالقيمة العادلة	بالتكلفة	بالتكلفة المطفأة	الإجمالي
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
2015				
الموجودات المالية:				
نقد وأرصدة لدى البنوك	-	-	657,800	657,800
إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	1,824,575	66,068	-	1,890,643
مدينون وأرصدة مدينة أخرى (باستثناء مصروفات مدفوعة مقدما)	-	-	4,707,768	4,707,768
مستحق من أطراف ذات صلة	-		1,020,321	1,020,321
	1,824,575	66,068	6,385,889	8,276,532
المطلوبات المالية:				
دائنو وكالات	-	-	23,026,904	23,026,904
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	-	-	1,820,199	1,820,199
مستحق إلى أطراف ذات صلة	-	-	1,796,844	1,796,844
	-	-	26,643,947	26,643,947

31. القيمة العادلة للموجودات و المطلوبات المالية (تتمة)

	بالقيمة العادلة	بالتكلفة	بالتكلفة المطفأة	الإجمالي
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
2014				
الموجودات المالية:				
نقد وأرصدة لدى البنوك	-	-	481,170	481,170
ودائع لأجل	-	-	200,000	200,000
إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	3,310,738	216,068	-	3,526,806
مدينون وأرصدة مدينة أخرى (باستثناء مصروفات ومدفوعات مقدمه)	-	-	6,012,366	6,012,366
مستحق من أطراف ذات صلة			1,004,214	1,004,214
	3,310,738	216,068	7,697,750	11,224,556
المطلوبات المالية:				
دائنو وكالات	-	-	24,327,521	24,327,521
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	-	-	2,308,254	2,308,254
مستحق إلى أطراف ذات صلة	-	-	1,960,137	1,960,137
	-	-	28,595,912	28,595,912

يقدم الجدول التالي تحليلا للأدوات المالية التي يتم قياسها بعد الاعتراف الأولي بالقيمة العادلة، مصنفة في مستويات من 1 إلى 3 على أساس درجة دعم القيمة العادلة الخاصة بكل مستوى بمصادر يمكن تحديدها.

- المستوى 1: الأسعار المعلنة (غير معدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المتماثلة التي تستطيع الشركة الإطلاع عليها في تاريخ القياس.
- المستوى 2: المدخلات بخلاف الأسعار المعلنة المدرجة في المستوى 1 التي تكون ملحوظة للموجودات أو المطلوبات، سواء بشكل مباشر أو غير مباشر (على سبيل المثال، مدخلات متعلقة بالأسعار)؛
- المستوى 3: المدخلات المستمدة من أساليب تقييم تتضمن مدخلات للموجودات أو المطلوبات التي لا تستند إلى بيانات سوق مدعومة بمصادر يمكن تحديدها (مدخلات غير مدعومة بمصادر يمكن تحديدها).

يتحدد المستوى الذي تقع ضمنه الموجودات المالية بناء على أدنى مستوى للمدخلات الجوهرية للقيمة العادلة.

إن الموجودات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي المجمع مصنفة ضمن مدرج القيمة العادلة كما يلي:

	المستوى 1	المستوى 2	الإجمالي
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
2015			
الموجودات المالية:			
إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	-	1,824,575	1,824,575
إستثمارات متاحة للبيع	1,408	-	1,408
الموجودات غير المالية:			
عقارات أستثمارية	-	25,878,659	25,878,659
الإجمالي	1,408	27,703,234	27,704,642

31. القيمة العادلة للموجودات و المطلوبات المالية (تتمة)

	مستوى 1	مستوى 2	الإجمالي
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
2014			
الموجودات المالية:			
إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	-	3,310,738	3,310,738
إستثمارات متاحة للبيع	1,513	-	1,513
الموجودات غير المالية:			
عقارات استثمارية	-	29,184,838	29,184,838
	1,513	32,495,576	32,497,089

لم تكن هناك تحويلات بين المستويين 1 و 2 خلال فترة البيانات المالية.

تم تحديد القيم العادلة للأدوات المالية ضمن المستوى 1 والمستوى 2 بناء على ما يلي:

إستثمارات :
تستند القيمة العادلة للأدوات المالية التي يتم تداولها في أسواق نشطة على أسعار السوق المعلنة في تاريخ المركز المالى المجمع. يتم تصنيف السوق على أنها سوق نشطة في حالة إتاحة الأسعار المعلنة بسرعة وبانتظام من البورصة، أو التاجر، أو الوسيط، أو مجموعة القطاع، أو خدمات التسعير أو الجهة الرقابية وتمثل تلك الأسعار معاملات السوق الفعلية والمنتظمة على أساس المعاملات التجارية البحتة. إن السعر السوقي المعلن المستخدم للموجودات المالية المحتفظ بها من قبل المجموعة هو سعر الشراء الحالي. هذه الأدوات مدرجة في المستوى 1.

إن القيمة العادلة للأدوات المالية غير المتداولة في سوق نشط، يتم تحديدها باستخدام طرق تقييم. تضاعف طرق التقييم هذه استخدام البيانات السوقية المعلنة عند إتاحتها وتعتمد قليلا قدر الإمكان على التقديرات المحددة للمنشأة. في حالة الإعلان عن كافة المدخلات الجوهرية للقيمة العادلة لأداة مالية، تدرج الأداة في المستوى 2.

عقارات استثمارية:
إن القيمة العادلة للموجودات غير المالية غير المتداولة في سوق نشط، يتم تحديدها باستخدام طرق تقييم. تضاعف طرق التقييم هذه استخدام البيانات السوقية المعلنة عند إتاحتها وتعتمد قليلا قدر الإمكان على التقديرات المحددة للمنشأة. في حالة الإعلان عن كافة المدخلات الجوهرية للقيمة العادلة لأداة مالية، تدرج الأداة في المستوى 2.

32. ارتباطات وإلتزامات محتملة

التزامات التأجير التشغيلي
كان الحد الأدنى لالتزامات التأجير التشغيلي وفقا لعقود تأجير تشغيلية غير قابلة للإلغاء كما يلي:

	2015	2014
	دينار كويتي	دينار كويتي
لا يزيد عن سنة	115,661	89,712
أكثر من سنة لكن ليس أكثر من خمس سنوات	578,305	448,560

إن التكاليف الرأسمالية التي تم التعاقد عليها كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة ولم يتم تكبدها بعد هي كما يلي:

	2015	2014
	دينار كويتي	دينار كويتي
أرتباطات رأسمالية	470,000	400,000

33. أرقام المقارنة

تم إعادة تبويب وتصنيف بعض أرقام المقارنة للسنة المالية السابقة لتتلائم مع عرض أرقام السنة المالية الحالية لكنها لا توثر على خسارة السنة أو حقوق الملكية المفصح عنهما سابقا.