

شركة الامتيازات الخليجية القابضة
ش.م.ك.ع. (قابضة) وشركاتها التابعة

البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2015

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

إلى حضرات السادة المساهمين

شركة الامتيازات الخليجية القابضة ش.م.ك.ع. (قابضة)

تقرير حول البيانات المالية المجمعة

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

مسؤولية الإدارة عن البيانات المالية المجمعة

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

مسؤولية مراقبي الحسابات

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

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

باعتقائنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتقييم أساس يمكننا من إبداء رأي التدقيق.

**تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة الامتيازات الخليجية القابضة ش.م.ك.ع. (قابضة) (تتمة)**

الراي

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

تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

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



محمد حمد السلطان
مراقب حسابات مرخص رقم 100 فئة 1
السلطان وشركاه
عضو مستقل في بيكر تلي العالمية



وليد عبد الله العصيمي
سجل مراقبي الحسابات رقم 68 فئة 1
من العيان والعصيمي وشركاهم
عضو في إرنست ويونغ

10 مارس 2016

الكويت

شركة الامتيازات الخليجية القابضة ش.م.ك.ع. (قابضة) وشركاتها التابعة

بيان الدخل المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

2014	2015	إيضاحات	
دينار كويتي	دينار كويتي		
3,429,366	3,265,560		الإيرادات
(1,484,378)	(1,391,634)		تكلفة الإيرادات
<u>1,944,988</u>	<u>1,873,926</u>		مجمل الربح
148,858	64,227		إيرادات تشغيل أخرى
221,000	-	7	ارباح غير محققة من إعادة تقييم عقار استثماري
(220,496)	-		خسائر انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع
			(خسائر) ارباح غير محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر
67,337	(63,609)		ارباح محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر
1,300	179,464		تكاليف موظفين
(757,348)	(817,144)		تكاليف موظفين أخرى
(180,119)	(170,553)		مصرفات إيجار
(692,338)	(700,914)	5	استهلاك
(89,587)	(76,926)	6	إطفاء
(142,660)	(137,901)		مصرفات تشغيل
(225,280)	(240,205)	16	تكاليف تمويل
(34,956)	(31,824)		مصرفات متنوعة
(83,002)	(103,045)		مصرفات تسويق
(72,078)	(70,614)		مصرفات تدريب وسفر
(21,957)	(18,972)		
<u>(136,338)</u>	<u>(314,090)</u>		خسارة السنة
<u>(4.20) فلس</u>	<u>(9.68) فلس</u>	4	خسارة السهم الأساسية والمخفضة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 20 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان الدخل الشامل المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

2014 دينار كويتي	2015 دينار كويتي	
(136,338)	(314,090)	خسارة السنة
		إيرادات شاملة أخرى
		بنود يعاد تصنيفها لاحقاً الى بيان الدخل المجمع
5,697	11,155	تعديل تحويل من عملات أجنبية
5,697	11,155	إيرادات شاملة أخرى للسنة
(130,641)	(302,935)	إجمالي الخسائر الشاملة للسنة

شركة الامتيازات الخليجية القابضة ش.م.ك.ع. (قابضة) وشركاتها التابعة

بيان المركز المالي المجمع
كما في 31 ديسمبر 2015

2014	2015	إيضاحات	الموجودات
دينار كويتي	دينار كويتي		موجودات غير متداولة
182,895	167,108	5	الات ومعدات
605,131	467,230	6	موجودات غير ملموسة
1,065,000	1,065,000	7	عقار استثماري
<u>1,853,026</u>	<u>1,699,338</u>		
1,599,954	1,559,789	8	موجودات متداولة
307,266	458,844		موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
631,214	717,374	9	بضاعة
303,799	255,100		مدينون ومدفوعات مقدماً
<u>2,842,233</u>	<u>2,991,107</u>		أرصدة لدى البنوك وتقد
4,695,259	4,690,445		مجموع الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
3,249,794	3,249,794	10	حقوق الملكية
19,250	19,250	11	رأس المال
(19,250)	(19,250)	12	علاوة إصدار أسهم
4,771	15,926		أسهم خزينة
(472,795)	(786,885)		احتياطي تحويل عملات أجنبية
<u>2,781,770</u>	<u>2,478,835</u>		خسائر متراكمة
			حقوق الملكية
301,205	334,271	13	مطلوبات غير متداولة
130,488	130,488	14	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
<u>431,693</u>	<u>464,759</u>		قرض محدد الأجل
616,178	616,178	14	مطلوبات متداولة
865,618	1,130,673	15	داننو وكالة
<u>1,481,796</u>	<u>1,746,851</u>		داننون ومصرفات مستحقة
1,913,489	2,211,610		إجمالي المطلوبات
<u>4,695,259</u>	<u>4,690,445</u>		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات


أحمد سعدون اليقوب
نائب رئيس مجلس الإدارة


علي عبد المحسن الفليح
رئيس مجلس الإدارة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 20 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمع.

شركة الامتيازات الخليجية القابضة بش.م.ك.ج. (قابضة) وشركاؤها التابعة
بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

	رأس المال	علاوة اصدار اسهم	اسهم خريفة	احتياطي تحويل	مترابطة	المجموع
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
الرصيد في 1 يناير 2015	3,249,794	19,250	(19,250)	4,771	(472,795)	2,781,770
خسارة السنة	-	-	-	-	(314,090)	(314,090)
ايرادات شاملة اخرى	-	-	-	11,155	-	11,155
إجمالي الإيرادات (الخسائر) الشاملة للسنة	-	-	-	11,155	(314,090)	(302,935)
الرصيد في 31 ديسمبر 2015	3,249,794	19,250	(19,250)	15,926	(786,885)	2,478,835
الرصيد في 1 يناير 2014	3,249,794	19,250	(19,250)	(926)	(336,457)	2,912,411
خسارة السنة	-	-	-	-	(136,338)	(136,338)
ايرادات شاملة اخرى	-	-	-	5,697	-	5,697
إجمالي الإيرادات (الخسائر) الشاملة للسنة	-	-	-	5,697	(136,338)	(130,641)
الرصيد في 31 ديسمبر 2014	3,249,794	19,250	(19,250)	4,771	(472,795)	2,781,770

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 20 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة الامتيازات الخليجية القابضة ش.م.ك.ع. (قابضة) وشركاتها التابعة

بيان التدفقات النقدية المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

2014 دينار كويتي	2015 دينار كويتي	إيضاحات	
(136,338)	(314,090)		أنشطة العمليات
			خسارة السنة
			تعديلات غير نقدية لمطابقة خسارة السنة بصافي التدفقات النقدية:
89,587	76,926	5	استهلاك
142,660	137,901	6	إطفاء
63,647	54,577	13	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
(221,000)	-	7	أرباح غير محققة من إعادة تقييم عقار استثماري
			خسائر (أرباح) غير محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال
(67,337)	63,609		الأرباح او الخسائر
			أرباح محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او
(1,300)	(179,464)		الخسائر
34,956	31,824	16	تكاليف تمويل
220,496	-		خسائر انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع
125,371	(128,717)		
			التعديلات على رأس المال العامل:
(21,000)	(381,879)		موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر
157,970	(151,578)		بضاعة
81,936	(86,160)		مدنيون ومدفوعات مقنماً
(238,930)	265,055		دائنون ومصروفات مستحقة
105,347	(483,279)		التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من العمليات
(24,713)	(21,511)	13	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين مدفوعة
80,634	(504,790)		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة العمليات
			أنشطة الاستثمار
(31,895)	(61,139)	5	شراء آلات ومعدات
6,300	537,899		متحصلات من بيع موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او
(25,595)	476,760		الخسائر
			صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة الاستثمار
			نشاط التمويل
(34,956)	(31,824)	16	تكلفة تمويل مدفوعة
(34,956)	(31,824)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في نشاط التمويل
20,083	(59,854)		صافي (النقص) الزيادة في الأرصدة لدى البنوك والنقد
5,697	11,155		صافي فروق تحويل عملات أجنبية
278,019	303,799		الأرصدة لدى البنوك والنقد في 1 يناير
303,799	255,100		الأرصدة لدى البنوك والنقد في 31 ديسمبر

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 20 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

1 معلومات حول الشركة والأنشطة

تتألف المجموعة من شركة الامتيازات الخليجية القابضة ش.م.ك.ع. (قابضة) ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة ("يشار إليها هنا بـ "المجموعة"). تم الإفصاح عن التفاصيل الخاصة بالشركات التابعة في الايضاح رقم (2.2). إن الشركة الأم هي شركة كويتية مساهمة قابضة تأسست في 4 أغسطس 2001. إن أسهم الشركة الأم مدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية.

يقع مكتب الشركة الأم المسجل في برج الحيرة، شارع أحمد الجابر، الشرق، الكويت.

إن الأنشطة الرئيسية للمجموعة هي كما يلي:

- تملك أسهم شركات كويتية أو أجنبية وكذلك تملك أسهم أو حصص في شركات ذات مسؤولية محدودة كويتية أو أجنبية أو الاشتراك في تأسيس هذه الشركات بنوعيتها وإدارتها وإقراضها وكفالتها لدى الغير.
- إقراض الشركات التي تملك أسهمها وكفالتها لدى الغير وفي هذه الحالة يتعين أن لا تقل نسبة مشاركة الشركة القابضة في رأس مال الشركة المقترضة عن 20%.
- تملك حقوق الملكية الصناعية من براءات اختراع أو علامات تجارية صناعية أو حقوق امتياز أو أي حقوق أخرى تتعلق بذلك وتاجيرها لشركات أخرى أو استغلالها سواء داخل دولة الكويت أو خارجها.
- تملك المنقولات والعقارات اللازمة لمباشرة نشاطها في الحدود المسموح بها وفقاً للقانون.
- استغلال الفوائض المالية المتوفرة لدى المجموعة عن طريق استثمارها في محافظ استثمارية وعقارية تدار من قبل شركات وجهات متخصصة.

تم التصريح بإصدار البيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 وفقاً لقرار أعضاء مجلس الإدارة الصادر في 10 مارس 2016، وتخضع لموافقة الجمعية العمومية لمساهمي الشركة الأم. إن الجمعية العمومية السنوية لمساهمي الشركة الأم لها الحق في تعديل هذه البيانات المالية المجمعة بعد إصدارها. لم يتم اقتراح توزيعات أرباح للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2015.

في 28 أبريل 2015، وافقت الجمعية السنوية لمساهمي الشركة الأم للسنة على البيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 ولم يتم إصدار توزيعات أرباح للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014.

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

2.1 أساس الإعداد

بيان الالتزام

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

أساس الإعداد

تم إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية كما تم تعديله ليتضمن قياس العقار الاستثماري والموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وفقاً للقيمة العادلة.

يتم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي الذي يمثل أيضاً العملة الرئيسية للمجموعة.

2.2 أساس التجميع

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة كما في 31 ديسمبر 2015. تتحقق السيطرة عندما تتعرض المجموعة لمخاطر، أو يكون لها حقوق في العائدات المتغيرة من مشاركتها في الشركة المستثمر فيها ويكون لها القدرة على التأثير على تلك العائدات من خلال سيطرتها على الشركة المستثمر فيها. تسيطر المجموعة بشكل محدد على شركة مستثمر فيها فقط إذا كان لها:

- القدرة على السيطرة على الشركة المستثمر فيها (أي لديها حقوق قائمة تمنحها القدرة الحالية على توجيه الأنشطة ذات الصلة على الشركة المستثمر فيها).
- تتعرض لمخاطر، أو حقوق في العائدات المتغيرة من مشاركتها في الشركة المستثمر فيها.
- استغلال سيطرتها على الشركة المستثمر فيها للتأثير على عائداتها.

2.2 أساس التجميع (تتمة)

في حالة امتلاك المجموعة لأقل من الأغلبية في حقوق التصويت أو الحقوق المماثلة في الشركة المستثمر فيها ، تأخذ المجموعة الحقائق والظروف ذات الصلة في الاعتبار عند تقييم ما إذا كان لها القدرة على السيطرة على الشركة المستثمر فيها بما في ذلك ما يلي:

- الترتيبات التعاقدية مع مالكي الأصوات الآخرين في الشركة المستثمر فيها.
- الحقوق الناتجة عن الترتيبات التعاقدية الأخرى.
- حقوق التصويت للمجموعة وحقوق التصويت المحتملة.

تعيد المجموعة تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر فيها إذا كانت المعلومات والظروف تشير إلى وقوع تغيرات في واحد أو أكثر من عوامل السيطرة الثلاثة. يبدأ تجميع الشركة التابعة عندما تحصل المجموعة على السيطرة على الشركة التابعة وتتوقف تلك السيطرة عندما تفقد المجموعة السيطرة على تلك الشركة التابعة. ويتم إدراج الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات للشركة التابعة التي تم حيازتها أو بيعها خلال السنة في البيانات المالية المجمعة اعتباراً من تاريخ حصول المجموعة على السيطرة حتى تاريخ توقف سيطرة المجموعة على الشركة التابعة.

تتعلق الأرباح أو الخسائر وكل بند من بنود الإيرادات الشاملة الأخرى بمساهمي الشركة الأم وبالحصص غير المسيطرة حتى إن أدى ذلك الأمر إلى رصيد عجز للحصص غير المسيطرة. عند الضرورة، يتم إجراء تعديلات على البيانات المالية للشركة التابعة لكي تتماشى السياسات المحاسبية للشركة التابعة مع السياسات المحاسبية للمجموعة.

يتم تجميع الشركات التابعة بالكامل اعتباراً من تاريخ الحيازة، ويمثل تاريخ ممارسة المجموعة للسيطرة ويستمر تجميعها حتى تاريخ توقف السيطرة. يتم إعداد البيانات المالية للشركات التابعة لنفس فترة التقارير المالية للشركة الأم باستخدام سياسات محاسبية متسقة. يتم تجميع البيانات المالية للشركات التابعة على أساس كل بند على حدة من خلال إضافة البنود المتماثلة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات، ويتم بالكامل استبعاد الأرصدة والمعاملات فيما بين شركات المجموعة والأرباح والخسائر الناتجة المحققة الناتجة من المعاملات فيما بين المجموعة وتوزيعات الأرباح. إن إجمالي الإيرادات / الخسائر الشاملة للشركة التابعة يتعلق بالشركة الأم والحصص غير المسيطرة حتى وإن أدى ذلك إلى رصيد عجز.

يتم المحاسبة عن التغير في حصة الملكية لشركة تابعة، مع عدم فقد السيطرة، كعمالة حقوق ملكية. إذا فقدت المجموعة السيطرة على شركة تابعة، فإنها تستبعد الموجودات (بما في ذلك الشهرة)، والمطلوبات والحصص غير المسيطرة وبنود حقوق الملكية الأخرى، وتعمل على تحقق أي أرباح أو خسائر ناتجة في بيان الدخل المجمع. ويتم تحقق المقابل المستلم وأي استثمار محتفظ به في بيان المركز المالي المجمع بالقيمة العادلة. كما تعيد تصنيف حصة الشركة الأم من البنود المسجلة سابقاً في الإيرادات الشاملة الأخرى إلى بيان الدخل الشامل المجمع أو الأرباح المحتفظ بها، متى كان مناسباً، كما قد يكون مطلوباً إذا قامت المجموعة ببيع الموجودات أو المطلوبات ذات الصلة مباشرة.

إن تفاصيل الشركات التابعة هي كما يلي:

نسبة الملكية		اسم الشركة	نشاطها الرئيسي هو تقييم خدمات تدريب واستشارات إدارية)
2014	2015		
99%	99%	شركة فرانشايز انترناشيونال للتجارة العامة ذ.م.م.	الكويت
99%	99%	شركة كويك سيرفس للتجارة العامة ذ.م.م.	الكويت
99%	99%	شركة كمبيوتر تربلشوتر لخدمات الكمبيوتر ذ.م.م.	الكويت
99%	99%	شركة ملتي مودا للتجارة العامة ذ.م.م.	الكويت
99%	99%	شركة بزنز كونسلتينج للاستشارات الإدارية والاقتصادية ذ.م.م.	الكويت
99%	99%	شركة البناء إكسبو للتجارة العامة والمقاولات ذ.م.م.	الكويت
99%	99%	شركة نايب للتجارة العامة ذ.م.م.	الكويت
99%	99%	شركة ملتي مودا فاشن للتجارة العامة ذ.م.م.	الإمارات العربية المتحدة

2.3 التغييرات في السياسات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في اعداد هذه البيانات المالية المجمعة مماثلة لتلك المستخدمة في السنة السابقة باستثناء تطبيق المعايير التالية المعدلة والمنقحة التي تسري اعتباراً من 1 يناير 2015.

المعيار الدولي للتقارير المالية 3 محج الأعمال (تعديل)

يسري هذا التعديل بأثر مستقبلي للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2015، ويوضح أن كافة ترتيبات المقابل المحتمل المصنفة كمطلوبات (أو موجودات) الناتجة من محج الأعمال يجب أن يتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر سواء كانت ضمن أو لم تكن في نطاق معيار المحاسبة الدولي 39. يتسق ذلك مع السياسة المحاسبية الحالية للمجموعة وبالتالي فإن هذا التعديل لم يكن له أي تأثير على السياسة المحاسبية للمجموعة.

المعيار الدولي للتقارير المالية 8 قطاعات التشغيل (تعديل)

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

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

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

معيار المحاسبة الدولي 16: عقار والآت ومعدات، ومعيار المحاسبة الدولي 38: الموجودات غير الملموسة (تعديل)

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

معيار المحاسبة الدولي 24 إفصاحات الطرف ذي علاقة (تعديل)

يتم تطبيق هذا التعديل بأثر رجعي للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2015، ويوضح أن شركة الإدارة (شركة تقدم خدمات موظفي الإدارة العليا) تمثل طرفاً ذي علاقة يخضع لإفصاحات الأطراف ذات العلاقة. إضافة إلى ذلك، فإنه يتعين على المنشأة التي تستعين بشركات إدارة الإفصاح عن المصروفات المتكبدة لخدمات الإدارة.

المعيار الدولي للتقارير المالية 13 قياس القيمة العادلة

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

2.3 التغييرات في السياسات المحاسبية (تتمة)**معيار المحاسبة الدولي 40 العقارات الاستثمارية**

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

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

2.4 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد

فيما يلي المعايير التي صدرت ولكن لم تسر بعد حتى تاريخ إصدار البيانات المالية المجمعة للمجموعة:

المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية الصيغة النهائية للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 - الأدوات المالية في يوليو 2014، ويحل محل معيار المحاسبة الدولي 39 الأدوات المالية: التحقق والقياس وكافة الإصدارات السابقة للمعيار الدولي للتقارير المالية 9. يضم المعيار الدولي للتقارير المالية 9 كافة الجوانب الثلاث لمشروع المحاسبة عن الأدوات المالية: التصنيف والقياس وانخفاض القيمة ومحاسبة التغطية. يسري المعيار الدولي للتقارير المالية 9 للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018 مع السماح بالتطبيق المبكر. باستثناء محاسبة التغطية، يجب التطبيق بأثر رجعي إلا أن عرض معلومات المقارنة ليس الزامياً. فيما يتعلق بمحاسبة التغطية، تسري المتطلبات بشكل عام في المستقبل، مع بعض الاستثناءات المحدودة. تخطط المجموعة لتطبيق المعيار الجديد في تاريخ السريان المطلوب.

المعيار الدولي للتقارير المالية 15: إيرادات من عقود مع عملاء

تم إصدار المعيار الدولي للتقارير المالية 15 في مايو 2014 والذي يطرح نموذجاً جديداً من خمس خطوات سوف يتم تطبيقه على الإيرادات الناتجة عن العقود مع عملاء. بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية 15، تتحقق الإيرادات بقيمة تعكس المقابل الذي تتوقع الشركة الحصول عليه مقابل نقل بضائع أو خدمات للعميل.

يحل معيار الإيرادات الجديد محل كافة متطلبات تحقق الإيرادات الحالية بموجب المعايير الدولية للتقارير المالية. ويلزم إما التطبيق الكامل أو المعدل بأثر رجعي للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018 حيث قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بتأجيل تاريخ سريان المعيار لمدة سنة واحدة لحين الانتهاء من التعديلات الخاصة به. ويسمح بالتطبيق المبكر للمعيار. تنترم المجموعة تطبيق المعيار الجديد اعتباراً من تاريخ السريان بحيث يتم تطبيق المعيار بالكامل بأثر رجعي. خلال 2015، قامت المجموعة بإجراء تقييم مبدئي للمعيار الدولي للتقارير المالية 15، وبخضوع هذا التقييم للتغيير وفقاً لنتائج التحليل التفصيلي الجاري حالياً. فضلاً عن ذلك، تقوم المجموعة بدراسة الإيضاحات الصادرة من مجلس معايير المحاسبة الدولية في مسودة العرض الصادرة في يوليو 2015 وسوف تقوم بمراقبة التطورات ذات الصلة.

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

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

إن تطبيق المعايير الموضحة أعلاه ليس من المتوقع أن يكون لها أي تأثير هادي على المركز أو الأداء المالي للمجموعة عند سريان هذه المعايير - باستثناء المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الذي سوف يؤدي إلى تعديلات و/أو إفصاحات إضافية تتعلق بالتصنيف والقياس والمخاطر المرتبطة بالأدوات المالية.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة

تحقق الإيرادات

تتحقق الإيرادات إلى الحد الذي يكون معه تدفق فيه المزايا الاقتصادية المستقبلية إلى المجموعة محتملاً ويمكن قياس الإيرادات بصورة موثوق منها بصرف النظر عن موعد السداد. يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق اخذاً في الاعتبار شروط السداد المحددة بموجب عقد، وباستثناء الخصومات والتخفيضات. تقوم المجموعة بتقييم ترتيبات إيراداتها مقابل معايير معينة لتحديد ما إذا كانت تعمل كوكيل أو كشركة أساسية. وانتهت إلى أنها تعمل على أنها تعمل كمنشأة أساسية في أغلب ترتيبات إيراداتها. ويجب الوفاء بمعايير التحقق التالية قبل تحقق الإيرادات:

مبيعات البضاعة

تتحقق إيرادات مبيعات البضاعة عند انتقال المخاطر والمنافع الهامة للملكية في البضاعة إلى المشتري وعندما يكون بالإمكان قياس مبلغ الإيرادات بصورة موثوق منها ويكون ذلك عادة عند التسليم إلى العميل.

تقييم الخدمات

تتحقق الإيرادات من تقييم الخدمات عندما يمكن تقدير ناتج المعاملة بصورة موثوق منها بالرجوع إلى مرحلة إنجاز المعاملة في تاريخ التقارير المالية. في حالة عدم إمكانية قياس ناتج العقد بصورة موثوق منها، يتم تحلل الإيرادات فقط إلى قيمة المصروفات المتكبدة التي يمكن استردادها.

إيرادات التأجير

يتم المحاسبة عن إيرادات التأجير الناتجة من عقود التأجير التشغيلي للعقارات الاستثمارية على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد التأجير.

إيرادات توزيعات الأرباح

تقيد إيرادات توزيعات الأرباح عندما يثبت الحق في استلام الدفعات، ويتم ذلك عادة عند موافقة الشركاء على توزيعات الأرباح.

الات ومعدات

ترج الآلات والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وأي انخفاض في القيمة (إن وجد).

يحتسب الاستهلاك بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدر للموجودات كما يلي:

- الات وماكينات على مدى 10 سنوات
- أثاث ومعدات مكتبية على مدى 5 سنوات
- سيارات على مدى 4 سنوات

يتم مراجعة القيمة الدفترية للآلات والمعدات لغرض تحديد أي انخفاض في القيمة عندما تشير الأحداث أو التغييرات في الظروف إلى عدم إمكانية استرداد القيمة الدفترية. فإذا ما ظهرت مثل ذلك المؤشرات وعندما تتجاوز القيمة الدفترية المبلغ المقدر الممكن استرداده، يتم تخفيض الموجودات إلى قيمتها الممكن استردادها التي تمثل القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع أو القيمة أثناء الاستخدام، أيهما أكبر.

يتم رسمة المصروفات المتكبدة لاستبدال جزء من أحد بنود الآلات والمعدات التي يتم المحاسبة عنها بصورة منفصلة ويتم شطب القيمة الدفترية للجزء المستبدل. ويتم رسمة المصروفات اللاحقة الأخرى فقط عندما تزيد من المنافع الاقتصادية المستقبلية لبند الآلات والمعدات المتعلق بها. وتسجل كافة المصروفات الأخرى في بيان الدخل المجمع عند تكبدها.

إن بند الآلات والمعدات وأي جزء جوهري مسجل مبدئياً يتم عدم تحققه عند البيع أو عند عدم توقع منافع اقتصادية مستقبلية من استخدامه أو بيعه. تدرج أي أرباح أو خسائر ناتجة عن عدم تحقق الأصل (المحتسبة بالفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل) في بيان الدخل المجمع عند عدم تحقق الأصل.

تتم مراجعة القيم التخريبية والأعمار الإنتاجية وطرق الاستهلاك للموجودات في نهاية كل سنة مالية وتعديلها على أساس مستقبلي متى كان ذلك ملائماً.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

موجودات غير ملموسة

يتم قياس الموجودات غير الملموسة التي تم حيازتها بشكل منفصل بالتكلفة عند التحقق المبني. إن تكلفة الأصل غير الملموس الذي يتم حيازته في مج الأعمال هي القيمة العادلة كما في تاريخ الحيازة. لاحقاً بعد التحقق المبني، تدرج الموجودات غير الملموسة بالتكلفة ناقصاً أي إطفاء متراكم وأية خسائر متراكمة من انخفاض القيمة. لا يتم رسمة الموجودات غير الملموسة التي يتم إنشاؤها داخلياً، باستثناء تكاليف التطوير المرسمة، وتحمل المصروفات في بيان الدخل المجمع في السنة التي يتم فيها تكبد المصروفات.

يتم تقييم الأعمار الإنتاجية للموجودات غير الملموسة بحيث تكون محددة. إن الأعمار الإنتاجية المقدرّة للموجودات غير الملموسة هي كما يلي:

رسوم امتياز وقفليات

الاعمار الإنتاجية الطريقة المستخدمة	محددة تطفاً على مدى 10 سنوات على أساس القسط الثابت
----------------------------------------	-------------------------------------------------------

إن الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية المحددة يتم إطفائها على مدى أعمارها الإنتاجية المقدرّة ويتم تقييم تلك الموجودات للتأكد فيما إذا انخفضت قيمتها إذا كان هنالك دليل موضوعي على انخفاض قيمتها. يتم مراجعة فترة وأسلوب الإطفاء للموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية المحددة في نهاية كل سنة مالية على الأقل. إن التغيرات في الأعمار الإنتاجية المتوقعة أو النمط المتوقع لاستهلاك المنافع الاقتصادية المستقبلية من الأصل يتم المحاسبة عنها من خلال تغيير فترة وأسلوب الإطفاء، حسبما هو ملائم، حيث يتم اعتبارها تغيرات في التقديرات المحاسبية. يتم إدراج مصاريف الإطفاء للموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية المحددة في بيان الدخل المجمع في فئة المصروفات المتسقة مع وظيفة الأصل غير الملموس.

يتم قياس الأرباح أو الخسائر الناتجة من عدم تحقق الموجودات غير الملموسة بالفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل، وتحقق هذه الأرباح أو الخسائر في بيان الدخل المجمع عند عدم تحقق الأصل.

عقار استثماري

يُقاس العقار الاستثماري مبدئياً بالتكلفة بما فيها تكاليف المعاملة. تتضمن تكاليف المعاملة الاتعاب المهنية للخدمات القانونية والعمولات والتكاليف الأخرى اللازمة حتى يصل العقار إلى حالته الحاضرة بحيث يصبح جاهزاً للتشغيل. كما تتضمن القيمة الدفترية تكلفة استبدال جزء من العقار الاستثماري الحالي وقت تكبد التكلفة فيما لو تم الوفاء بمعايير التحقق. ويستثنى من ذلك تكاليف الخدمات اليومية للعقار الاستثماري.

لاحقاً للتحقق المبني، يتم إدراج العقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة التي تعكس ظروف السوق في تاريخ التقارير المالية. تدرج الأرباح أو الخسائر الناتجة من التغيرات في القيمة العادلة للعقار الاستثماري في الأرباح أو الخسائر للسنة التي تنشأ فيها.

يتم عدم تحقق العقار الاستثماري عندما يتم بيعه أو عندما يتم سحب العقار الاستثماري بصفة دائمة من الاستخدام ولا يتوقع أي منافع اقتصادية مستقبلية من بيعه. إن الفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل يتم تسجيله في بيان الدخل المجمع في فترة عدم التحقق.

البضاعة

تدرج البضاعة بالتكلفة أو صافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل. إن التكاليف هي تلك المصروفات المتكبدة حتى يصل كل منتج إلى مكانه وحالته الحاضرة، وتقاس على أساس المتوسط المرجح للتكلفة.

يتمثل صافي القيمة الممكن تحقيقها في سعر البيع المقدر في سياق الأعمال المعتمد ناقصاً التكاليف المقدرّة للانجاز والتكاليف المقدرّة اللازمة للبيع.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تجري المجموعة بتاريخ كل تقارير مالية تقييماً لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن أصلاً ما قد تنخفض قيمته. فإذا ما توفر مثل هذا المؤشر أو عندما يجب اختبار انخفاض القيمة السنوي للأصل، تقوم المجموعة بتقدير المبلغ الممكن استرداده للأصل. إن المبلغ الممكن استرداده للأصل هو القيمة العادلة للأصل أو وحدة إنتاج النقد ناقصاً التكاليف حتى البيع أو قيمته أثناء الاستخدام أيهما أعلى ويتم تحديده لكل أصل على حدة ما لم يكن الأصل منتجاً لتدفقات نقدية مستقلة إلى حد كبير عن تلك التي يتم إنتاجها من الموجودات أو مجموعات الموجودات الأخرى ومن ثم يتم تقدير القيمة الممكن استردادها كجزء من وحدة إنتاج النقد التي ينتمي إليها. عندما تزيد القيمة الدفترية لأصل ما (أو وحدة إنتاج النقد) عن المبلغ الممكن استرداده، يعتبر الأصل (أو وحدة إنتاج النقد) قد انخفضت قيمته ويخفض إلى قيمته الممكن استردادها من خلال تحقق خسائر انخفاض القيمة في بيان الدخل المجموع.

عند تحديد القيمة أثناء الاستخدام، تخصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل خصم يعكس تقييماً السوق الحالية للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر المحددة للأصل (أو وحدة إنتاج النقد). عند تحديد القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع، يتم استخدام نموذج تقييم مناسب. ويتد تدعيم هذه الحسابات بمؤشرات القيمة العادلة المتاحة.

يتم إجراء تقدير بتاريخ كل تقارير مالية لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن خسائر انخفاض القيمة المسجلة سابقاً لم تعد موجودة أو قد انخفضت. فإذا ما وجد مثل هذا المؤشر، يتم تقدير المبلغ الممكن استرداده. يتم عكس خسارة انخفاض القيمة المسجلة سابقاً فقط في حالة وجود تغير في التقديرات المستخدمة لتحديد القيمة الممكن استردادها للأصل منذ إخراج آخر خسارة من انخفاض القيمة. وفي هذه الحالة، يتم زيادة القيمة الدفترية للأصل إلى قيمته الممكن استردادها. إن مبلغ الزيادة لا يمكن أن يتجاوز القيمة الممكن استردادها أو القيمة الدفترية التي كان من الممكن تحديدها بالصافي بعد الاستهلاك فيما لو لم يتم تسجيل خسارة انخفاض القيمة للأصل في سنوات سابقة، ويسجل هذا العكس في بيان الدخل المجموع.

الأدوات المالية

الموجودات المالية

التحقق المبني والقياس

تصنف الموجودات المالية ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي 39 كـ "موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو قروض ومدينين، أو استثمارات محتفظ بها حتى الاستحقاق، أو موجودات مالية متاحة للبيع" - كلما كان ذلك مناسباً. تحدد المجموعة تصنيف موجوداتها المالية عند التحقق المبني.

ترج كافة الموجودات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة زائداً تكاليف المعاملة الا في حالة الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

إن مشتريات أو مبيعات الموجودات المالية التي تتطلب تسليم الأصل في نطاق زمني معين محدد عموماً من خلال اللوائح أو الاعراف في السوق (المتاجرة بالطريقة الاعتيادية) يتم تحققها في تاريخ المتاجرة .. أي تاريخ التزام المجموعة ببيع أو شراء الأصل.

تشمل الموجودات المالية للمجموعة المدينين والموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والأرصدة لدى البنوك والنقد.

القياس اللاحق

يعتمد القياس اللاحق للموجودات المالية على تصنيفها كما يلي:

أرصدة مبنية

ترج الأرصدة المبنية بمبلغ الفاتورة الأصلي ناقص مخصص لقاء أي مبالغ مشكوك في تحصيلها. يتم تقدير الديون المشكوك في تحصيلها عندما يعد تحصيل المبلغ بالكامل أمراً غير محتمل. يتم شطب الديون المعبومة عند عدم إمكانية استردادها.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الادوات المالية (تتمة)

الموجودات المالية (تتمة)

القياس اللاحق (تتمة)

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

تشمل الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر الموجودات المالية المحتفظ بها لأغراض المتاجرة والموجودات المالية المصنفة، عند التحقق المبني، كدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. تصنف الموجودات المالية كـ "محتفظ بها لأغراض المتاجرة"، إذا تم حيازتها بفرض البيع في المستقبل القريب. ويتم تحقق الأرباح أو الخسائر على الموجودات المالية المحتفظ بها لفرض المتاجرة في بيان الدخل المجمع. تصنف الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في حالة إدارة هذه الموجودات وتقييم ادائها استناداً إلى القيمة العادلة الموثوق منها وفقاً لاستراتيجية الاستثمار الموثقة.

بعد التحقق المبني، تدرج الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في بيان المركز المالي المجمع بالقيمة العادلة مع إدراج التغيرات في القيمة العادلة في بيان الدخل المجمع.

تقوم المجموعة بتقييم موجوداتها المالية المحتفظ بها لغرض المتاجرة - بخلاف المشتقات - لتحديد ما إذا كانت مازالت هناك القدرة والنية لبيعها على المدى القريب. إذا لم تستطع المجموعة المتاجرة بهذه الموجودات المالية - وذلك في ظروف نادرة - نتيجة للسوق غير النشطة وتغير نية الإدارة بصورة جوهرية لبيعها في المستقبل القريب، يجوز للمجموعة أن تختار إعادة تصنيف هذه الموجودات المالية. إن إعادة التصنيف إلى القروض والمدينين أو البنود المتاحة للبيع أو المحتفظ بها حتى الاستحقاق يعتمد على طبيعة الأصل. إن هذا التقييم لا يؤثر على أي موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر باستخدام خيار القيمة العادلة عند التصنيف، ولا يمكن إعادة تصنيف هذه الأدوات بعد التحقق المبني.

عدم التحقق

لا يتم تحقق الأصل المالي (أو ما ينطبق عليه جزءاً من الأصل المالي أو جزءاً من مجموعة موجودات مالية مماثلة) عندما:

- ينتهي الحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل.
- تقوم المجموعة بتحويل الحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل أو تتحمل التزاما بدفع التدفقات النقدية المستلمة بالكامل دون تأخير مادي إلى طرف ثالث بموجب ترتيب "القبض والدفع" وإما (أ) أن تقوم المجموعة بتحويل كافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل أو (ب) لم تتم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل ولكن فقدت السيطرة على هذا الأصل.

عندما تقوم المجموعة بتحويل الحق في استلام التدفقات النقدية من ذلك الأصل أو عندما تخل المجموعة في ترتيبات القبض والدفع، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كانت مازالت تحتفظ بمزايا ومخاطر الملكية، وإلى أي مدى. وإذا لم تتم بتحويل كافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل أو فقدت السيطرة على الأصل، يتحقق الأصل بمقدار استمرار سيطرة المجموعة على هذا الأصل. في هذه الحالة، تقوم المجموعة أيضاً بتسجيل الالتزام ذي الصلة. ويتم قياس الأصل المحول والالتزام المرتبط به على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي تحتفظ بها المجموعة.

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

انخفاض قيمة الموجودات المالية

تقوم المجموعة بتاريخ كل تقرير مالي بإجراء تقييم لتحديد فيما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على أن أصلاً مالياً أو مجموعة موجودات مالية قد تنخفض قيمتها. تنخفض قيمة أصل مالي أو مجموعة موجودات مالية فقط إذا ما توفر دليل موضوعي على انخفاض القيمة كنتيجة لوقوع حدث واحد أو أكثر منذ التحقق المبني للأصل ("حدث خسارة" متكبدة) ويكون لحدث (أو أحداث) الخسارة تأثير على التدفقات النقدية المستقبلية المقدره للأصل المالي أو مجموعة الموجودات المالية والذي يمكن قياسه بصورة موثوق منها.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

المطلوبات المالية

التحقق المبني والقياس

تصنف المطلوبات المالية ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي 39 عند التحقق المبني ضمن "مطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو قروض وسلف أو أرصدة دائنة- وفق الملائم". تحدد الشركة الأم تصنيف مطلوباتها المالية عند التحقق المبني.

تدرج كافة المطلوبات المالية مبنياً بالقيمة العادلة وفي حالة القروض والسلف، تدرج بالقيمة العادلة بالصافي بعد تكاليف المعاملة المتعلقة بها مباشرة.

تشتمل المطلوبات المالية للمجموعة على قرض محدد الأجل ودائني وكالة والدائنين والمصرفيات المستحقة.

كما في تاريخ التقارير المالية، لم يكن لدى المجموعة أي مطلوبات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو مشتقات مصنفة كأدوات تغطية.

القياس اللاحق

يعتمد القياس اللاحق للمطلوبات المالية على تصنيفها كما يلي:

قرض محدد الأجل

يمثل القرض محدد الأجل قروض وسلف تحمل فائدة. بعد التحقق المبني، يتم لاحقاً قياس القروض والسلف ذات القاعدة بالتكلفة المطفأة باستخدام معدل الفائدة الفعلي. ويتم تحقق الأرباح والخسائر في بيان الدخل المجمع عند استبعاد المطلوبات من خلال عملية اطفاء معدل الفائدة الفعلي.

دائني وكالة

تمثل أرصدة الوكالة الدائنة التمويل المستلم بموجب ترتيبات وكالة. تدرج أرصدة الوكالة الدائنة بالتكلفة المطفأة التي تمثل مجمل قيمة الالتزام بالصافي بعد الأرباح المؤجلة. وتسجل تكاليف الوكالة كمصرفيات على أساس نسبي زمني اخذاً في الاعتبار معدل الربح الساري والرصيد القائم.

دائنون ومصرفيات مستحقة

تقيد المطلوبات عن المبالغ التي ستدفع في المستقبل لقاء بضائع أو خدمات تم تسلمها، سواء صدرت بها فواتير من قبل المورد أو لم تصدر.

عدم التحقق

يتم عدم تحقق التزام مالي عندما يتم الإعفاء من الالتزام المرتبط بالمطلوبات أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحية استحقاقه. عند استبدال التزام مالي حالي بأخر من نفس المقرض بشروط مختلفة بشكل كبير، أو بتعديل شروط الالتزام المالي الحالي بشكل جوهري، يتم معاملة هذا التبديل أو التعديل كعدم تحقق للالتزام الأصلي وتحقق للالتزام الجديد، ويبرج الفرق في القيمة الدفترية ذات الصلة في بيان الدخل المجمع.

قياس القيمة العادلة

تعرف القيمة العادلة بأنها المبلغ المستلم من بيع أصل ما أو المدفوع لسداد التزام ما في معاملات منتظمة بين أطراف في السوق في تاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة على افتراض حدوث معاملة بيع الأصل أو تسوية الالتزام في إحدى الحالات التالية:

- البيع أو التسوية في السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام، أو
- البيع أو التسوية في غير السوق الرئيسي، أي في السوق الأكثر ملاءمة للأصل أو الالتزام.

يجب أنه تتمكن المجموعة من الوصول إلى السوق الرئيسي أو السوق الأكثر ملاءمة للأصل أو الالتزام.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الادوات المالية (تتمة)

قياس القيمة العادلة (تتمة)

يتم قياس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام باستخدام الافتراضات التي يمكن للمشاركين في السوق استخدامها عند تسعير الأصل أو الالتزام، بافتراض أن المشاركين في السوق سيعملون لتحقيق مصالحهم الاقتصادية المثلى.

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

تستخدم المجموعة أساليب تقييم ملائمة للظروف والتي تتوفر لها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة، مع تحقيق أقصى استخدام للمدخلات الملحوظة ذات الصلة وتقليل استخدام المدخلات غير الملحوظة.

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

- المستوى 1: الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة لموجودات مماثلة أو مطلوبات مماثلة؛
- المستوى 2: أساليب تقييم يعرض بها أقل مستوى من المدخلات التي يكون لها تأثير جوهري على قياس القيمة العادلة بشكل مباشر أو غير مباشر؛ و
- المستوى 3: أساليب تقييم لا يعرض بها أقل مستوى من المدخلات التي يكون لها تأثير جوهري على قياس القيمة العادلة.

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

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

يوضح المعيار 18 تحليل القيمة العادلة للادوات المالية والمزيد من التفاصيل حول كيفية قياسها.

مقاصة الأدوات المالية

تتم المقاصة بين الموجودات والمطلوبات المالية ويُدْرَج صافي المبلغ في بيان المركز المالي المجمع إذا كانت هناك حقوق قانونية حالية قابلة للتنفيذ لمقاصة المبالغ المحققة وتوجد نية السداد على أساس الصافي أو تحقيق الموجودات وتسوية المطلوبات في أن واحد.

أسهم الخزينة

تتكون أسهم الخزينة من أسهم الشركة الأم الصادرة التي تم إعادة شرائها من قبل المجموعة ولم يتم إعادة إصدارها أو إلغاؤها حتى الآن. يتم المحاسبة عن أسهم الخزينة بطريقة التكلفة حيث يتم إدراج المتوسط المرجح لتكلفة الأسهم المعاد شرائها في حساب مقابل ضمن حقوق الملكية. عند إعادة إصدار أسهم الخزينة يتم إدراج الأرباح الناتجة ضمن حساب مستقل في حقوق الملكية (احتياطي أسهم الخزينة) والذي يعتبر غير قابل للتوزيع، كما يتم تحميل الخسائر المحققة على نفس الحساب في حدود الرصيد الدائن لذلك الحساب، ويتم تحميل الخسائر الإضافية على الأرباح المحتفظ بها ثم الاحتياطي الاختياري والاحتياطي القانوني. تستخدم الأرباح المحققة لاحقاً الناتجة عن بيع أسهم الخزينة أولاً لمقاصة الخسائر المسجلة سابقاً في الاحتياطيات والأرباح المحتفظ بها وحساب احتياطي أسهم الخزينة على التوالي. لا يتم دفع أية توزيعات أرباح نقدية عن أسهم الخزينة. ويؤدي إصدار أسهم منحة إلى زيادة عدد أسهم الخزينة نسبياً وتخفيض متوسط تكلفة السهم بدون التأثير على إجمالي تكلفة أسهم الخزينة.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تحتسب المجموعة مخصصاً لمكافأة نهاية الخدمة لموظفيها الوافدين وفقاً لقانون العمل الكويتي. يستند استحقاق هذه المكافآت عادة إلى الراتب الأخير للموظف وإلى طول مدة خدمة الموظفين وإتمام فترة خدمة معينة كحد أدنى وفقاً لقانون العمل و عقود التوظيف للموظفين. إن التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت يتم تسجيلها كمصروفات مستحقة على مدى فترة الخدمة. إن الالتزامات غير الممولة تمثل المبلغ المستحق لكل موظف نتيجة إنهاء التوظيف في فترة التقارير المالية.

وبالنسبة للموظفين الكويتيين، تدفع المجموعة اشتراكات إلى المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية. وتحتسب هذه الاشتراكات كنسبة مئوية من رواتب الموظفين. إن التزامات المجموعة محددة بتلك الاشتراكات والتي تقيد كمصروفات عند استحقاقها.

عقود التأجير

يتم تحديد ما إذا كان ترتيب معين مؤجر يتمثل في أو يحتوي على إيجار على أساس طبيعة هذا الترتيب في تاريخ البداية؛ وتحديد سواء كان استيفاء هذا الترتيب يعتمد على استخدام أصل معين أو أصول محددة أو أن الترتيب يحول الحق في استخدام الأصل.

المجموعة كمستأجر

تتحقق مدفوعات عقود التأجير التشغيلي كمصروفات في بيان الدخل المجمع على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد التأجير.

مخصصات

تقيد المخصصات عندما يكون لدى المجموعة التزامات حالية (قانونية أو استدلالية) ناتجة عن حدث وقع من قبل، كما أنه من المحتمل أن تظهر الحاجة إلى التدفق الصادر للموارد المتضمنة لمنافع اقتصادية لتسوية الالتزام ويمكن قياس مبلغ الالتزام بصورة موثوق فيها.

معلومات القطاعات

إن القطاع هو جزء مميز من المجموعة يعمل في أنشطة الأعمال التي ينتج عنها اكتساب إيرادات وتكبد تكاليف. تستخدم إدارة المجموعة قطاعات التشغيل لتوزيع الموارد وتقييم الأداء. إن قطاعات التشغيل لها نفس السمات الاقتصادية والمنتجات والخدمات وفئة العملاء الذين يمكن تجميعهم وإعداد تقارير حولهم كقطاعات قابلة لرفع التقارير عنها. إن معلومات القطاعات مفصّل عنها في إيضاح 17.

المطلوبات الطارئة

لا يتم إدراج المطلوبات الطارئة ضمن بيان المركز المالي المجمع بل يتم الإفصاح عنها ما لم يكن احتمال التدفق الصادر للموارد المتضمنة لمنافع اقتصادية مستبعداً.

لا يتم إدراج الموجودات الطارئة ضمن بيان المركز المالي المجمع بل يتم الإفصاح عنها عندما يكون تحقيق منافع اقتصادية مرجحاً.

3 الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

إن إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على المبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات والإفصاح عن المطلوبات الطارئة في تاريخ البيانات المالية المجمعة. وقد تختلف النتائج عن هذه التقديرات.

وفيما يلي أغلب الأحكام والتقديرات الجوهرية ذات الصلة:

تصنيف العقار الاستثماري

تقوم المجموعة بتصنيف العقار كعقار استثماري في حالة حيازته لتوليد إيرادات تأجير أو لزيادة قيمته الرأسمالية أو لاستخدام غير محدد في المستقبل.

تقييم العقار الاستثماري

تم تقييم القيمة العادلة للعقار الاستثماري من قبل خبير تقييم عقارات مستقل. يستند خبير تقييم العقارات المستقل إلى قيمة المعاملات الفعلية التي تم تنفيذها حديثاً من قبل أطراف أخرى لعقارات في موقع مماثل وحالة مشابهة وبناءً على المعلومات والخبرات المتوافرة لدى خبير التقييم.

3 الاحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

تصنيف الموجودات المالية

تحدد الادارة عند حيازة اصل مالي ما اذا كان سيتم تصنيفه ضمن "الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر، او كمتاح للبيع.

ان تصنيف الموجودات المالية كدرجة بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر يعتمد على كيفية مراقبة الإدارة لاداء هذه الموجودات المالية. عندما لا يتم تصنيف هذه الموجودات كمحتفظ بها للمتاجرة ولكن لها قيم عادلة متوفرة وكانت التغيرات في القيمة العادلة مسجلة كجزء من بيان الدخل المجمع في حسابات الإدارة، فإن هذه الموجودات تصنف كموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر.

ويتم تصنيف كافة الموجودات المالية الأخرى كموجودات مالية متاحة للبيع.

تقييم الاستثمارات في الأسهم غير المسعرة

يستند تقييم الاستثمارات في الأسهم غير المسعرة عادةً إلى أحد العوامل التالية:

- معاملات حديثة في السوق بشروط تجارية بحثة.
- القيمة العادلة الحالية لأداة أخرى مماثلة إلى حد كبير.
- التدفقات النقدية المتوقعة مخضومة بالمعدلات الحالية المطبقة للبنود ذات شروط وسمات مخاطر مماثلة، أو نماذج تقييم أخرى.

إن تحديد التدفقات النقدية وعوامل الخصم للاستثمارات في أسهم غير مسعرة يتطلب تقديرات جوهرية.

انخفاض قيمة البضاعة

تجر البضاعة بالتكلفة أو صافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل. عندما تصبح البضاعة قديمة أو متقادمة يتم تقدير صافي قيمتها الممكن تحقيقها. يتم هذا التقدير بالنسبة لكل مبلغ من المبالغ الجوهرية على أساس إفرادي. يتم تقييم كل مبلغ من المبالغ غير الجوهرية للبضاعة، ولكن القديمة أو المتقادمة، وذلك بصورة مجمعة ويتم تطبيق مخصص لها تبعاً لنوع البضاعة ودرجة القدم أو التقدم.

انخفاض قيمة النعم المدينة

يتم تقدير المبلغ الممكن تحصيله من الأرصدة التجارية المدينة عندما يعد تحصيل كافة المبالغ بالكامل أمراً غير محتمل. وبالنسبة لكل مبلغ من المبالغ الجوهرية، يتم هذا التقدير على أساس إفرادي. يتم بصورة مجمعة تقييم المبالغ غير الجوهرية والتي مر تاريخ استحقاقها دون تحصيلها ويتم تطبيق مخصص لها حسب طول فترة التأخير.

انخفاض قيمة الآلات والمعدات والموجودات غير الملموسة

إن انخفاض قيمة الآلات والمعدات قد يكون له تأثير كبير على المبالغ المدرجة في البيانات المالية المجمعة. تقدر الإدارة انخفاض قيمة الآلات والمعدات في حالة وجود أحداث أو تغيرات في الظروف تشير إلى أن القيمة الدفترية قد تكون غير قابلة للاسترداد.

تتضمن العوامل التي تعتبر هامة والتي قد تؤدي إلى مراجعة الانخفاض في القيمة ما يلي:

- انخفاض جوهرى في القيمة السوقية أكثر من المتوقع بمرور الوقت أو مع الاستخدام العادي،
- تغيرات هامة في التكنولوجيا والبيئة التنظيمية،
- دليل من التقارير الداخلية يشير إلى أن الأداء الاقتصادي للأصل أسوأ، أو سيكون أسوأ، من المتوقع.

الاعمار الإنتاجية للآلات والمعدات والموجودات غير الملموسة

تحدد إدارة المجموعة الأعمار الإنتاجية المقدر للآلات والمعدات والموجودات غير الملموسة لغرض احتساب الاستهلاك والإطفاء. يتحدد هذا التقدير بعد احتساب الاستخدام المتوقع للأصل أو التآكل والتلف المادي من الاستعمال. تقوم الإدارة بمراجعة القيمة التخريبية والأعمار الإنتاجية سنوياً ويتم تعديل مخصص الاستهلاك والإطفاء المستقبلي عندما ترى الإدارة أن الأعمار الإنتاجية تختلف عن التقديرات السابقة.

4 خسارة السهم الأساسية والمخففة

تحتسب خسارة السهم الأساسية بقسمة خسارة السنة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة. يتم احتساب خسارة السهم المخففة من خلال قسمة خسارة السنة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة زانداً المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية التي سيتم إصدارها عن تحويل كافة الأسهم العادية المحتملة المخففة إلى أسهم عادية. لم يكن لدى الشركة الأم أي أسهم مخففة كما في 31 ديسمبر 2015 و2014.

4 خسارة السهم الأساسية والمخفضة (تتمة)

فيما يلي المعلومات الضرورية لحساب خسارة السهم الأساسية والمخفضة استناداً إلى المتوسط المرجح لعدد الاسهم القائمة خلال السنة:

2014	2015	
(136,338)	(314,090)	خسارة السنة (دينار كويتي)
سهم	سهم	عدد الأسهم القائمة:
32,497,940	32,497,940	المتوسط المرجح لعدد الأسهم المدفوعة
(65,733)	(65,733)	المتوسط المرجح لعدد أسهم الخزينة
32,432,207	32,432,207	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة
فلس (4.20)	فلس (9.68)	خسارة السهم الأساسية والمخفضة

5 آلات ومعدات

المجموع	سيارات	اثاث ومعدات مكتبية	الآلات ومكانن	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
2,090,821	27,990	1,766,050	296,781	التكلفة:
61,139	-	50,754	10,385	في 1 يناير 2015
2,151,960	27,990	1,816,804	307,166	الإضافات
				في 31 ديسمبر 2015
1,907,926	19,372	1,596,253	292,301	الاستهلاك المتراكم:
76,926	3,863	64,038	9,025	في 1 يناير 2015
1,984,852	23,235	1,660,291	301,326	المحمل للسنة
				في 31 ديسمبر 2015
167,108	4,755	156,513	5,840	صافي القيمة الدفترية:
				في 31 ديسمبر 2015
2,058,926	26,890	1,738,255	293,781	التكلفة:
31,895	1,100	27,795	3,000	في 1 يناير 2014
2,090,821	27,990	1,766,050	296,781	الإضافات
				في 31 ديسمبر 2014
1,818,339	15,691	1,554,058	248,590	الاستهلاك المتراكم:
89,587	3,681	42,195	43,711	في 1 يناير 2014
1,907,926	19,372	1,596,253	292,301	المحمل للسنة
				في 31 ديسمبر 2014
182,895	8,618	169,797	4,480	صافي القيمة الدفترية:
				في 31 ديسمبر 2014

6 موجودات غير ملموسة

المجموع دينار كويتي	رسوم امتياز دينار كويتي	قفلیات دينار كويتي	التكلفة: في 1 يناير 2015 و 31 ديسمبر 2015
1,556,882	193,052	1,363,830	
			الإطفاء: في 1 يناير 2015
951,751	168,779	782,972	
137,901	11,182	126,719	المحمل للسنة
1,089,652	179,961	909,691	في 31 ديسمبر 2015
			صافي القيمة الدفترية: في 31 ديسمبر 2015
467,230	13,091	454,139	

المجموع دينار كويتي	رسوم امتياز دينار كويتي	قفلیات دينار كويتي	التكلفة: في 1 يناير 2014 و 31 ديسمبر 2014
1,556,882	193,052	1,363,830	
			الإطفاء: في 1 يناير 2014
809,091	155,451	653,640	
142,660	13,328	129,332	المحمل للسنة
951,751	168,779	782,972	في 31 ديسمبر 2014
			صافي القيمة الدفترية : في 31 ديسمبر 2014
605,131	24,273	580,858	

7 عقار استثماري

2014 دينار كويتي	2015 دينار كويتي	في 1 يناير التغير في القيمة العادلة
844,000	1,065,000	
221,000	-	
1,065,000	1,065,000	في 31 ديسمبر

تم تحديد القيمة العادلة للعقار الاستثماري استناداً إلى تقييمات تم الحصول عليها من قبل اثنين من خبراء التقييم المستقلين، المتخصصين في تقييم هذا النوع من العقارات الاستثمارية. أحد هذين المقيمين هو بنك محلي والمقيم الآخر هو مقيم محلي معتمد ذو سمعة طيبة قام بتقييم العقارات الاستثمارية باستخدام طريقة السوق. لاغراض التقييم، اختارت المجموعة الأقل من بين التقييمين وفقاً لمتطلبات هيئة أسواق المال. تم عرض المزيد من التفاصيل ضمن الايضاح رقم 18.

في حالة الزيادة/النقص بنسبة 5% في متوسط أسعار السوق (لكل متر مربع)، ستزيد/تنخفض قيمة العقار الاستثماري بمبلغ 53,250 دينار كويتي (2014: 53,250 دينار كويتي).

8 موجودات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

2014 دينار كويتي	2015 دينار كويتي	
643,285	235,580	موجودات مالية محتفظ بها لغرض المتاجرة أسهم مسعرة
956,669	1,324,209	موجودات مالية مصنفة كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
1,599,954	1,559,789	أسهم غير مسعرة
2014 دينار كويتي	2015 دينار كويتي	
1,391,410	1,353,705	استثمارات محلية
208,544	206,084	استثمارات أجنبية
1,599,954	1,559,789	

كما في 31 ديسمبر 2015، تم تحديد القيمة العادلة للأسهم غير المسعرة من قبل مدير المحفظة (طرف ذو علاقة) باستخدام أساليب تقييم ملائمة. تم عرض المزيد من التفاصيل ضمن الإيضاح رقم 18.

تدار الأسهم بمبلغ 1,324,209 دينار كويتي (2014: 956,669 دينار كويتي) من قبل مدير المحفظة وهو طرف ذي علاقة (إيضاح 16) وهي مرهونة كضمان مقابل قروض محددة الأجل للمجموعة ودائني وكالة (إيضاح 14).

9 مدينون ومدفوعات مقدماً

2014 دينار كويتي	2015 دينار كويتي	
278,029	297,705	مدينون تجاريون
221,843	222,595	تأمينات مستردة
81,764	70,867	مصرفات مدفوعة مقدماً
8,221	-	دفعة مقدماً لموردين
-	75,000	دفعة مقدماً لشراء استثمار
41,357	51,207	مدينون آخرون
631,214	717,374	

كما في 31 ديسمبر 2015، تعرضت أرصدة تجارية مدينة ذات قيمة اسمية بمبلغ لا شيء (2014: لا شيء) للانخفاض في القيمة، وتم احتساب مخصص لها بالكامل وتم شطب الرصيد نفسه خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015. إن الحركات في مخصص الانخفاض في قيمة الذمم التجارية المدينة كانت كالتالي:

2014 دينار كويتي	2015 دينار كويتي	
22,230	-	في 1 يناير
-	-	المحمل للسنة
(22,230)	-	مشطوب خلال السنة
-	-	في نهاية السنة

9 مدينون ومدفوعات مقدماً (تتمة)

كما في 31 ديسمبر، كان تقادم الذمم التجارية المدينة غير منخفضة القيمة كالتالي:
متأخرة ولكن غير منخفضة القيمة

غير متأخرة وغير منخفضة القيمة	أقل من 30 يوماً	30 إلى 60 يوماً	60 إلى 90 يوماً	90 إلى 120 يوماً	المجموع	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
130,266	17,805	29,797	70,062	49,775	297,705	2015
136,737	18,147	28,683	54,485	39,977	278,029	2014

من المتوقع ان يتم استرداد الذمم المدينة التي لم تنخفض قيمتها استناداً إلى الخبرة السابقة. ليس من بين ممارسات المجموعة الحصول على ضمانات بالنسبة للذمم المدينة.

10 رأس المال

المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل نقداً	2015	2014
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
3,249,794	3,249,794	3,249,794

أسهم بقيمة 100 فلس للسهم

11 الاحتياطات

الاحتياطي القانوني

وفقاً لمتطلبات قانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الأم، ينبغي تحويل نسبة 10% من ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقني العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة وبعد مقاصة الخسائر المترتبة المرحلة إلى الاحتياطي القانوني. يجوز للشركة الأم اتخاذ قرار بوقف مثل هذه التحويلات السنوية عندما يعادل أو يتجاوز الاحتياطي نسبة 50% من رأس المال المدفوع. خلال السنتين المنتهيتين المنتهية في 31 ديسمبر 2015 و 2014، لم يتم إجراء أي تحويلات إلى الاحتياطي القانوني نظراً للخسائر التي تكبته الشركة الأم.

إن توزيع هذا الاحتياطي محدد بالمبلغ المطلوب لتوزيع أرباح بنسبة 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح المحتفظ بها بتأمين هذا الحد.

الاحتياطي العام

وفقاً للنظام الأساسي للشركة الأم، لم يتم إجراء أي تحويل إلى الاحتياطي العام نتيجة للخسائر التي تم تكبدها خلال السنة (2014: خسائر).

علاوة إصدار الأسهم

إن حساب علاوة إصدار الأسهم غير قابل للتوزيع.

12 أسهم خزينة

2015	2014	
19,250	19,250	تكلفة أسهم الخزينة
65,733	65,733	عدد أسهم الخزينة
0.202%	0.202%	النسبة من رأس المال
2,301	3,418	القيمة السوقية - دينار كويتي

تم تصنيف احتياطات الشركة الأم المساوية لتكلفة شراء أسهم الخزينة كخير قابلة للتوزيع لدى الشركة الأم.

13 مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

إن الحركة في مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين هي كما يلي:

2014 دينار كويتي	2015 دينار كويتي	
262,271	301,205	في 1 يناير
63,647	54,577	المحمل للسنة
(24,713)	(21,511)	مكافأة نهاية الخدمة مدفوعة
<u>301,205</u>	<u>334,271</u>	في 31 ديسمبر

14 قرض محدد الأجل ودائنو وكالة

2014 دينار كويتي	2015 دينار كويتي	
130,488	130,488	(أ) قرض محدد الأجل قرض محدد الأجل
<u>130,488</u>	<u>130,488</u>	
644,055	644,055	(ب) دائني وكالة مجمل المبلغ
(27,877)	(27,877)	ناقصا: التكاليف المؤجلة
<u>616,178</u>	<u>616,178</u>	
616,178	616,178	مصنف في بيان المركز المالي المجموع كما هو موضح أدناه:
130,488	130,488	متداول
<u>746,666</u>	<u>746,666</u>	غير متداول

تم الحصول على القرض محدد الأجل من طرف ذي علاقة (إيضاح 16) ويستحق السداد خلال عامين من تاريخ التقارير المالية. يحمل القرض محدد الأجل متوسط فائدة بنسبة 5.5% (2014: 5.5%) سنوياً.

يمثل دائنو الوكالة اتفاقيات وكالة مبرمة مع طرف ذي علاقة (إيضاح 16) وتستحق خلال سنة واحدة من تاريخ التقارير المالية. يتراوح معدل الربح الثابت الخاص بأرصدة دائني الوكالة ما بين 4% إلى 5% (2014: 4% إلى 5%) سنوياً، ويتم تجنيدها على أساس سنوي.

إن القرض محدد الأجل ودائني الوكالة مكفولة بضمان أسهم المجموعة المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسار بمبلغ 1,324,209 دينار كويتي (2014: 956,669 دينار كويتي) (إيضاح 8).

15 دائنون ومصرفات مستحقة

2014 دينار كويتي	2015 دينار كويتي	
351,200	550,847	دائنون تجاريون
175,875	182,065	مصرفات مستحقة
338,543	397,761	دائنون آخرون
<u>865,618</u>	<u>1,130,673</u>	

16 معاملات مع أطراف ذات علاقة

يمثل هذا البند معاملات مع الأطراف ذات العلاقة (المساهمون الرئيسيون وأعضاء مجلس الإدارة والموظفون التنفيذيون للشركة الأم والشركات التي يسيطرون عليها أو يمارسون عليها سيطرة مشتركة أو تأثيراً ملموساً) مبرمة من قبل المجموعة في سياق الأعمال الطبيعي. يتم اعتماد سياسات تسعير وشروط المعاملات من قبل إدارة الشركة الأم.

تتكون الأرصدة والمعاملات مع أطراف ذات علاقة مما يلي:

إن المعاملات المدرجة في بيان الدخل المجموع هي كما يلي:

2014	2015	
دينار كويتي	دينار كويتي	
35,000	-	إيرادات أتعاب إدارة (مدرجة ضمن "إيرادات تشغيل أخرى")
34,956	31,824	تكاليف تمويل

إن الأرصدة لدى الأطراف ذات العلاقة المدرجة في بيان المركز المالي المجموع هي كما يلي:

2014	2015	
دينار كويتي	دينار كويتي	
746,666	746,666	قرض محدد الأجل ودائنو وكالة (إيضاح 14)

تمثل الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر استثمارات مداراة من قبل طرف ذي علاقة (إيضاح 8).

إن الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر مرهونة كضمان للقروض محددة الأجل ودائني الوكالة للمجموعة (إيضاح 14).

مكافآت موظفي الإدارة العليا:

2014	2015	
دينار كويتي	دينار كويتي	
156,600	156,600	رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل
15,057	15,057	مكافأة نهاية الخدمة
<u>171,657</u>	<u>171,657</u>	

17 معلومات القطاعات

لأغراض الإدارة، تنتظم المجموعة في وحدات أعمال استناداً إلى الأنشطة وطبيعة الخدمات المقدمة، وللمجموعة خمسة قطاعات تشغيل. ليس لدى المجموعة معاملات مادية بين القطاعات. تم عرض معلومات القطاعات على نفس الأساس المستخدم لأغراض التقارير الداخلية التي يقدمها رئيس صانعي القرارات التشغيلية. فيما يلي الخمسة قطاعات الرئيسية:

الاستثمارات : أنشطة تشغيل الامتيازات وتملك العقارات والاستثمار

التجارة : أنشطة التجارة العامة

الاستشارات : تقديم خدمات الاستشارات والخدمات الأخرى.

عمليات الكمبيوتر : تقديم خدمات تشغيل أجهزة الكمبيوتر.

خدمات توريدات الأغذية : تقديم خدمات التوريدات الغذائية.

17 معلومات القطاعات (تتمة)

تقوم الإدارة بمراقبة نتائج تشغيل وحدات الأعمال بشكل منفصل بفرض اتخاذ قرارات حول توزيع الموارد وتقييم الأداء. يتم تقييم أداء القطاع استناداً إلى أرباح أو خسائر التشغيل ويتم قياسها بما يتوافق مع أرباح أو خسائر التشغيل المسجلة في البيانات المالية المجمعة. ومع ذلك، يتم إدارة تمويل المجموعة (بما في ذلك تكاليف وإيرادات التمويل) على أساس المجموعة ولا يتم توزيعها على قطاعات التشغيل.

من الناحية الجغرافية، فإن غالبية إيرادات ونتاجات المجموعة ترد من أنشطة تتم بشكل رئيسي في دولة الكويت. وغالبية موجودات ومطلوبات المجموعة ناتجة من الأنشطة داخل الكويت.

تتضمن إيرادات القطاعات الإيرادات وإيرادات التشغيل الأخرى، والأرباح غير المحققة من إعادة تقييم عقار استثماري، و(الخسائر) الأرباح غير المحققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والأرباح المحققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

شركة الامتيازات الخليجية القابضة بش.م.ك.ج. وشركائها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2015

معلومات القطاعات (تتمة)	2015					
17 معلومات القطاعات (تتمة)	المجموع	التوريدات الغذائية	الكمبيوتر	الاستثمارات	التجارة	الاستثمارات
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
	3,445,642	1,107,735	92,350	389,566	1,694,838	161,153
	(314,090)	26,334	(2,660)	(41,459)	(1,319)	(294,986)
	4,690,445	549,565	41,990	172,443	2,143,345	1,783,102
	2,211,610	247,619	42,038	114,728	497,158	1,310,067
	61,139	41,022	300	11,211	6,017	2,589
	3,867,861	945,945	73,878	486,729	2,147,707	213,602
	(136,338)	(31,422)	(6,036)	(6,704)	368,684	(460,860)
	4,695,259	634,859	35,376	170,779	2,041,551	1,812,694
	1,913,489	166,835	31,854	104,297	319,409	1,291,094
	31,895	5,851	-	-	20,218	5,826

• يتكون الإنفاق الراسمالي من الإضافات إلى الآلات والمعدات.

18 قياس القيمة العادلة

تعرف القيمة العادلة على أنها السعر المستلم لبيع أصل أو يتم دفعه لتحويل التزام في معاملات منتظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس.

الادوات المالية

تتألف الأدوات المالية من الموجودات المالية والمطلوبات المالية.

عندما تكون سوق الأدوات المالية غير نشطة، تستخدم المجموعة أساليب تقييم مناسبة للظروف، وبحيث تتوفر بيانات كافية لقياس القيمة العادلة، مع تحقيق أقصى استخدام للبيانات المعروضة ذات الصلة وتقليل استخدام البيانات غير المعروضة.

الجدول الهرمي للقيمة العادلة

تستخدم المجموعة الجدول الهرمي التالي لتحديد القيمة العادلة للموجودات المالية والإفصاح عنها من خلال أسلوب التقييم:

المستوى 1: الأسعار المعلنة (غير المعجلة) في الأسواق النشطة للموجودات المماثلة أو المطلوبات المماثلة؛
المستوى 2: الأساليب الأخرى والتي يمكن ملاحظة جميع مدخلاتها ذات التأثير الجوهرى على القيمة العادلة المسجلة إما بصورة مباشرة أو غير مباشرة.
المستوى 3: الأساليب التي تستخدم المدخلات ذات التأثير الجوهرى على القيمة العادلة المسجلة والتي لا تستند على معلومات السوق المعروضة.

يوضح الجدول التالي تحليل الأدوات المالية المدرجة بالقيمة العادلة حسب مستوى الجدول الهرمي للقيمة العادلة:

المستوى 1	المستوى 2	المستوى 3	الإجمالي
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
235,580	-	1,324,209	1,559,789
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر			

المستوى 1	المستوى 2	المستوى 3	الإجمالي
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
643,285	-	956,669	1,599,954
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر			

يوضح الجدول التالي مطابقة المبلغ الافتتاحي والختامي للموجودات المالية من المستوى 3 والمسجلة بالقيمة العادلة.

في 1 يناير 2015	المسجلة في بيان الدخل المجمع	المسجلة في بيان المشتريات	في 31 ديسمبر 2015
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
956,669	(2,460)	370,000	1,324,209
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر			

18 قياس القيمة العادلة (تتمة)

الجدول الهرمي للقيمة العادلة

في 31 ديسمبر 2014	المشتريات	الارباح (الخسائر) المسجلة في بيان الدخل المجمع	في 1 يناير 2014
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
956,669	-	52,487	904,182
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر			

خلال فترة التقارير المنتهية في 31 ديسمبر 2015، لم يكن هناك أي تحويل بين قياسات القيمة العادلة من المستوى 1 والمستوى 2. كما لم يكن هناك أي تحويلات إلى ومن المستوى 3 لقياسات القيمة العادلة.

وصف المنحولات الجوهرية غير الملحوظة لتقييم الموجودات المالية وفقاً للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

يتم إدارة الأسهم غير المسعرة من قبل مدير المحفظة، وقد تم تقييم المحفظة المدارة استناداً إلى صافي قيمة الأصل المقدم من مدير المحفظة.

الادوات غير المالية

تم تقييم العقار الاستثماري وفقاً للقيمة العادلة في نهاية السنة باستخدام طريقة السوق التي تستند إلى مقارنة أسعار عقارات مماثلة في الأسواق النشطة في معاملات تجارية بحتة حديثة في السوق؛ ويتم تعديلها مقابل الفرق في طبيعة أو موقع أو حالة العقار ذي الصلة، ويتم تصنيفه ضمن المستوى الثاني من الجدول الهرمي للقيمة العادلة (إيضاح 7).

يتم إدراج الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى وفقاً للتكلفة المضافة، ولا تختلف القيمة الدفترية بصورة جوهرية عن قيمتها العادلة؛ كما أن أغلب هذه الموجودات والمطلوبات ذات فترات استحقاق قصيرة الأجل أو يعاد تسعيرها فوراً نتيجة لحركة السوق في أسعار الفائدة. يتم تقدير القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية المتبقية المسجلة بالتكلفة المضافة باستخدام اليات تقييم تستند إلى افتراضات معينة -مثل الجدارة الائتمانية- والمناسبة في هذه الظروف.

19 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية

تكمن المخاطر ضمن أنشطة المجموعة لكن هذه المخاطر تُدار بطريقة التحديد والقياس والمراقبة المستمرة وفقاً لحدود المخاطر والضوابط الأخرى. إن هذه الطريقة في إدارة المخاطر ذات أهمية كبيرة لاستمرار المجموعة في تحقيق الأرباح ويتحمل كل فرد بالمجموعة مسئولية التعرض للمخاطر فيما يتعلق بالمسؤوليات المنوطة به داخل المجموعة.

تتعرض المجموعة بصورة رئيسية لمخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر السوق (التي تنقسم إلى مخاطر معدلات الربح/أسعار الفائدة ومخاطر العملات الأجنبية ومخاطر أسعار الأسهم) بالإضافة إلى مخاطر المدفوعات المسبقة ومخاطر التشغيل. إضافة إلى ذلك تتعرض المجموعة لمخاطر أسعار الأسهم الناتجة عن استثماراتها. لم يتم إجراء أي تغييرات في أهداف وسياسات إدارة المخاطر خلال السنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2015 و31 ديسمبر 2014. تقوم إدارة الشركة الأم بمراجعة واعتماد السياسات لإدارة كل نوع من هذه المخاطر الموجزة فيما يلي:

مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر عدم تمكن أحد أطراف أداة مالية في الوفاء بالتزامه مما يتسبب في تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. تتكون الموجودات المالية التي تتعرض لمخاطر الائتمان بصورة رئيسية من المدينين والأرصدة لدى البنوك.

تسمى المجموعة للحد من مخاطر الائتمان فيما يتعلق بالعملاء عن طريق وضع حدود ائتمانية للعملاء الأفراد ومراقبة النعم الممنونة القائمة وقصر المعاملات على أطراف مقابلة محددة. تحد المجموعة من مخاطر الائتمان فيما يتعلق بالأرصدة لدى البنوك من خلال التعامل مع البنوك جيدة السمعة فقط.

19 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر الائتمان (تتمة)

الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان

فيما يتعلق بالمخاطر الائتمانية الناتجة عن الموجودات المالية الأخرى للمجموعة والتي تتكون من الارصدة لدى البنوك والمدينين و بعض الموجودات الأخرى، فإن تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان ينتج عن عجز الطرف المقابل وبحيث تعادل أقصى درجة تعرض لمخاطر الائتمان القيمة الدفترية لهذه الأدوات. عند تسجيل الأدوات المالية بالقيمة العادلة، فإن ذلك يمثل الحد الأقصى الحالي للانكشاف لمخاطر الائتمان وليس الحد الأقصى للانكشاف لمخاطر الائتمان التي يمكن أن تنتج في المستقبل نتيجة التغيرات في القيمة.

يوضح الجدول التالي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان فيما يتعلق ببنود بيان المركز المالي المجمع دون احتساب أي ضمانات أو أي تعزيرات ائتمانية أخرى. فيما يلي أقصى حد انكشاف بالصافي بعد المخصصات وقبل تأثير التخفيف من خلال استخدام اتفاقيات الضمانات.

مجمّل الحد الأقصى للتعرض للمخاطر 2014 دينار كويتي	مجمّل الحد الأقصى للتعرض للمخاطر 2015 دينار كويتي	
281,393	233,843	ارصدة لدى البنوك
278,029	297,705	مدينون، بالصافي بعد المخصصات
<u>559,422</u>	<u>531,548</u>	إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان

تركز مخاطر الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان

تنشأ التركيزات عندما يشترك عدد من الأطراف المقابلة في أنشطة متشابهة، أو في أنشطة في نفس المنطقة الجغرافية، أو عندما يكون لهم سمات اقتصادية متماثلة مما قد يجعل قدرتهم على الوفاء بالتزامات تعاقدية تتأثر بشكل مماثل بالتغيرات في الظروف الاقتصادية أو السياسية أو غيرها. تشير التركيزات إلى الحساسية النسبية لاداء المجموعة نحو التطورات التي تؤثر على قطاع أعمال بذاته أو على منطقة جغرافية معينة.

يمكن تحليل تركيزات القطاعات الجغرافية وقطاعات الأعمال للموجودات قبل احتساب أي ضمانات محتفظ بها أو التعزيرات الائتمانية حسب قطاع الأعمال كما يلي:

2014 الموجودات دينار كويتي	2015 الموجودات دينار كويتي	المنطقة الجغرافية:
511,058	443,412	الكويت
48,364	88,136	الإمارات العربية المتحدة
<u>559,422</u>	<u>531,548</u>	
		قطاع الأعمال :
159,894	112,135	الاستثمارات
233,127	251,485	التجارة
122,741	126,074	الاستشارات
30,510	32,130	عمليات الكمبيوتر
13,150	9,724	التوريدات الغذائية
<u>559,422</u>	<u>531,548</u>	

19 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي المخاطر التي تكمن في عدم قدرة المجموعة على الوفاء بمطلوباتها عند استحقاقها. تدير المجموعة مخاطر السيولة عن طريق مراقبة توفر الأموال الكافية للوفاء بالالتزامات المستقبلية بصورة منتظمة. تتطلب شروط مبيعات المجموعة أن يتم سداد المبالغ خلال 30 يوماً من تاريخ البيع. يتم سداد الدائنين التجاريين عادةً خلال 90 إلى 120 يوماً من تاريخ الشراء.

يلخص الجدول التالي قائمة الاستحقاق للمطلوبات المالية على المجموعة في 31 ديسمبر استناداً إلى التزامات السداد التعاقدية غير المخصومة.

2015	خلال 3 شهور دينار كويتي	من 3 شهور إلى 12 شهراً دينار كويتي	من سنة إلى خمس سنوات دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
قرض محدد الأجل ودائنو وكالة دائنون ومصرفات مستحقة	-	646,987	137,012	783,999
	248,748	881,925	-	1,130,673
	<u>248,748</u>	<u>1,528,912</u>	<u>137,012</u>	<u>1,914,672</u>
2014	خلال 3 شهور دينار كويتي	من 3 شهور إلى 12 شهراً دينار كويتي	من سنة إلى خمس سنوات دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
قرض محدد الأجل ودائنو وكالة دائنون ومصرفات مستحقة	646,987	-	137,012	783,999
	112,530	753,088	-	865,618
	<u>759,517</u>	<u>753,088</u>	<u>137,012</u>	<u>1,649,617</u>

مخاطر السوق

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

مخاطر معدلات الربح / أسعار الفائدة

تنتج مخاطر معدلات الربح / أسعار الفائدة من احتمال تأثير التغيرات في معدلات الربح / أسعار الفائدة على التدفقات النقدية المستقبلية أو على القيمة العادلة للأدوات المالية. لا تتعرض المجموعة لمخاطر معدلات الربح / أسعار الفائدة بصورة جوهرية حيث إنها ليس لديها موجودات ومطلوبات تحمل فائدة متغيرة.

إن أرصدة دائني الوكالة (إيضاح 14) تحمل أرباح بمعدلات ثابتة وبالتالي ليس من المتوقع أن تتعرض لمخاطر معدلات ربح.

مخاطر العملات الأجنبية

إن مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تقلب قيمة أداة مالية من البنود النقدية نتيجة التغيرات في أسعار العملات الأجنبية.

تتعرض المجموعة لمخاطر تحويل العملات الأجنبية فيما يتعلق بمعاملاتها المدرجة بعملة بخلاف الدينار الكويتي. وتتاكد المجموعة من الحفاظ على مستوى مقبول من المخاطر من خلال التعامل مع العملات التي ليس لها تأثير جوهري مقابل الدينار الكويتي.

في حالة ارتفاع أو انخفاض سعر الدينار الكويتي أمام العملات الأجنبية بفرض التغير بنسبة 5% في السعر، فقد يؤثر ذلك على بيان الدخل المجموع كما يلي:

التأثير على خسارة السنة	2015	2014
	دينار كويتي	دينار كويتي
	1,408	1,368
درهم اماراتي (+ 5%)		

19 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر السوق (تتمة)

مخاطر أسعار الأسهم

تنتج مخاطر أسعار الأسهم من التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات في أسهم. تدير المجموعة المخاطر من خلال التوزيع المسبق للموجودات على فئات متنوعة من الموجودات والتقييم المستمر لظروف واتجاهات السوق وتقدير الإدارة للتغيرات طويلة وقصيرة الأجل في القيمة العادلة.

فيما يلي التأثير على نتائج السنة (نتيجة التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر) نتيجة التغير المحتمل بصورة معقولة في مؤشرات السوق وفي ظل الاحتفاظ بثبات كافة المتغيرات الأخرى:

التغيرات في مؤشرات السوق بنسبة 5%	
التأثير على بيان الدخل المجموع	
2014	2015
دينار كويتي	دينار كويتي
79,998	77,989

سوق الكويت للأوراق المالية

بالنسبة للاستثمارات غير المسعرة المدرجة بالتكلفة، ينعكس تأثير التغيرات في أسعار الأسهم فقط في بيان الدخل المجموع عندما يتم بيع الاستثمار أو تحديد انخفاض قيمته.

إن الحساسية للحركات في أسعار الأسهم ستكون تستند إلى أساس متماثل حيث إن الأدوات المالية التي تؤدي إلى حركات غير متماثلة ليست جوهرية.

مخاطر المدفوعات مقدماً

إن مخاطر المدفوعات مقدماً هي مخاطر أن تتكبد المجموعة خسارة مالية بسبب قيام عملائها والأطراف المقابلة بالسداد أو طلب السداد قبل أو بعد التاريخ المتوقع. لا تتعرض المجموعة لمخاطر المدفوعات مقدماً بصورة جوهرية.

مخاطر التشغيل

إن مخاطر التشغيل هي مخاطر التعرض لخسائر نتيجة لتعطل الأنظمة أو الخطأ البشري أو الغش أو الأحداث الخارجية. عند فشل ضوابط الرقابة في الأداء، يمكن أن تؤدي مخاطر التشغيل إلى الضرر بالسمعة أو تداعيات قانونية وتنظيمية أو تكبد خسارة مالية. لا تستطيع المجموعة أن تتوقع استبعاد كافة مخاطر التشغيل، ولكنها تستطيع إدارة هذه المخاطر من خلال إطار المراقبة وعن طريق المراقبة والتجاوب مع هذه المخاطر المحتملة. تتضمن ضوابط الرقابة فاعلية عمليات فصل الواجبات وحقوق الوصول والتفويض وإجراءات التسوية وتوعية الموظفين.

20 إدارة رأس المال

إن هدف المجموعة الرئيسي من إدارة رأس المال هو ضمان المحافظة على نسب رأس المال الجيدة لدعم الأعمال التي تقوم بها وتحقيق أعلى قيمة للمساهم.

تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال وإجراء تعديلات عليه في ضوء التغيرات في ظروف العمل. لم يتم إجراء أي تغييرات في الأهداف أو السياسات أو الإجراءات خلال السنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2015 و31 ديسمبر 2014.

تقوم المجموعة بمراقبة رأس المال باستخدام معدل الاقتراض وهو يمثل الدين مقسوم على إجمالي رأس المال. يتكون إجمالي رأس المال من بنود رأس المال وعلاوة إصدار أسهم وأسهم الخزينة والاحتياطي العام والخسائر المتراكمة ويقدر بمبلغ 2,478,835 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2015 (31 ديسمبر 2014: 2,781,770 دينار كويتي). تدرج المجموعة ضمن الدين دائني الوكالة والدائنين والذمم الدائنة الأخرى ناقصاً الأرصدة لدى البنوك والنقد.

20 إدارة رأس المال (تتمة)

2014 دينار كويتي	2015 دينار كويتي	
746,666	746,666	قرض محدد الاجل ودائنو وكالة
689,743	948,608	دائنون ونعم دائنة أخرى
(303,799)	(255,100)	ناقصاً: أرصدة لدى البنوك ونقد
<u>1,132,610</u>	<u>1,440,174</u>	الدين
<u>2,781,770</u>	<u>2,478,835</u>	إجمالي رأس المال
<u>41%</u>	<u>58%</u>	معدل الاقتراض (الدين إلى حقوق الملكية)