

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

البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2014

Rödl
Middle East
برهان - 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 الإلكتروني: info-kuwait@rodme.com
www.rodme.com



العيان والعصيمي وشركاهم
إرنست ويونغ

محاسبون قانونيون
مستودق رقم ٧٤ الصفاة
الكويت الصفاة ١٣٠٠١
ساحة الصفاة
برج بينك الطابق ١٨ - ٢١
شارع أحمد الجابر

مانف 2245 2880 / 2295 5000
فاكس 2245 6419
kuwait@kw.ey.com
www.ey.com/me

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

إلى حضرات السادة المساهمين
شركة الامتيازات الخليجية القابضة ش.م.ك.ع. (قابضة)

تقرير حول البيانات المالية المجمعة

لقد قمنا بالبيانات 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 2014 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 إدارة الشركة الأم 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.

باعتمادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتقديم أساس يمكننا من إبداء رأي التدقيق.

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

الرأي

في رأينا، أن البيانات المالية المجمعة تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، عن المركز المالي للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2014 وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

تقرير حول الامور القانونية والرقابية الأخرى

في رأينا أيضاً إن الشركة الام تحتفظ بدفاتر محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة الام فيما يتعلق بهذه البيانات المالية المجمعة متفقة مع ما هو وارد في هذه الدفاتر. وأننا قد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية المجمعة تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 والتعديلات اللاحقة له ولانحته التنفيذية، وعقد التأسيس والنظام الاساسي للشركة الام، وأنه قد أجري الجرد وفقاً للأصول المرعية. حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا لم تقع مخالفات لقانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 والتعديلات اللاحقة له ولانحته التنفيذية، أو لعقد التأسيس وللنظام الاساسي للشركة الام، خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة الام أو مركزها المالي.

نبين أيضاً أنه خلال تدقيقنا لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات مادية لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 في شأن هيئة أسواق المال والتعليمات المتعلقة به خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة الام أو مركزها المالي.



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



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

11 مارس 2015

الكويت

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

بيان الدخل المجمع
السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014

2013 دينار كويتي	2014 دينار كويتي	إيضاحات	
3,220,422	3,429,366		الإيرادات
(1,371,770)	(1,484,378)		تكلفة الإيرادات
<u>1,848,652</u>	<u>1,944,988</u>		مجمّل الربح
300,520	148,858		إيرادات تشغيل أخرى
-	221,000	9	ربح غير محقق من إعادة تقييم عقار استثماري
-	(220,496)		خسارة انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع
138,228	68,637	5	ربح من موجودات مالية
3,599	-		ربح بيع موجودات غير ملموسة
(726,040)	(757,348)		تكاليف موظفين
(143,841)	(180,119)		تكاليف موظفين أخرى
(703,456)	(692,338)		مصروفات إيجار
(228,920)	(89,587)	7	استهلاك
(144,469)	(142,660)	8	إطفاء
(197,128)	(225,280)		مصروفات تشغيل
(28,326)	(34,956)		تكاليف تمويل
(122,557)	(83,002)		مصروفات متنوعة
(22,230)	-	12	مخصص انخفاض قيمة مدينين
(70,520)	(72,078)		مصروفات تسويق
(20,357)	(21,957)		مصروفات تدريب وسفر
<u>(116,845)</u>	<u>(136,338)</u>		خسارة السنة الخاصة بمساهمي الشركة الأم
<u>(3.60) فلس</u>	<u>(4.20) فلس</u>	6	خسارة السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 23 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

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

بيان الدخل الشامل المجمع
السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014

2013 دينار كويتي	2014 دينار كويتي	
(116,845)	(136,338)	خسارة السنة
		إيرادات شاملة أخرى
(950)	5,697	تعديل تحويل من عملات أجنبية
(117,795)	(130,641)	إجمالي الخسائر الشاملة للسنة


إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 23 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

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

بيان المركز المالي المجموع
كما في 31 ديسمبر 2014

2013	2014	إيضاحات	الموجودات
دينار كويتي	دينار كويتي		موجودات غير متداولة
240,587	182,895	7	آلات ومعدات
747,791	605,131	8	موجودات غير ملموسة
844,000	1,065,000	9	عقار استثماري
220,496	-	10	موجودات مالية متاحة للبيع
<u>2,052,874</u>	<u>1,853,026</u>		
1,516,617	1,599,954	11	موجودات متداولة
465,236	307,266		موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
713,150	631,214	12	بضاعة
278,019	303,799		مدينون ومدفوعات مقدماً
<u>2,973,022</u>	<u>2,842,233</u>		أرصدة لدى البنوك ونقد
5,025,896	4,695,259		مجموع الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
3,249,794	3,249,794	13	حقوق الملكية
19,250	19,250	14	رأس المال
(19,250)	(19,250)	15	علاوة إصدار أسهم
(926)	4,771		أسهم خزينة
(336,457)	(472,795)		احتياطي تحويل عملات أجنبية
<u>2,912,411</u>	<u>2,781,770</u>		خسائر متراكمة
			حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
262,271	301,205	16	مطلوبات غير متداولة
130,488	130,488	17	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
<u>392,759</u>	<u>431,693</u>		قرض محدد الأجل
616,178	616,178	17	مطلوبات متداولة
1,104,548	865,618	18	دائنو وكالة
<u>1,720,726</u>	<u>1,481,796</u>		دائنون ومصروفات مستحقة
2,113,485	1,913,489		إجمالي المطلوبات
<u>5,025,896</u>	<u>4,695,259</u>		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات


أحمد سعدون اليعقوب
نائب رئيس مجلس الإدارة


علي عبد المحسن الفليح
رئيس مجلس الإدارة

شركة الامتيازات الخليجية القابضة بش.م.ك.ج. (قابضة) وشركائها التابعة

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014

الخاصة بمساهمي الشركة الام

	رأس المال	إصدار اسهم	علاوة	اسهم خريفة	احتياطي تحويل	خسائر متراكمة	المجموع
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
الرصيد في 1 يناير 2014	3,249,794	19,250	-	(19,250)	(926)	(336,457)	2,912,411
خسارة السنة	-	-	-	-	-	(136,338)	(136,338)
خسائر شاملة اخرى	-	-	-	-	5,697	-	5,697
إجمالي 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
الرصيد في 1 يناير 2013	3,249,794	19,250	-	(19,250)	24	(219,612)	3,030,206
خسارة السنة	-	-	-	-	-	(116,845)	(116,845)
خسائر شاملة اخرى	-	-	-	-	(950)	-	(950)
إجمالي الخسائر الشاملة للسنة	-	-	-	-	(950)	(116,845)	(117,795)
الرصيد في 31 ديسمبر 2013	3,249,794	19,250	-	(19,250)	(926)	(336,457)	2,912,411

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 23 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

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

بيان التدفقات النقدية المجمع
السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014

2013 دينار كويتي	2014 دينار كويتي	إيضاحات	أنشطة العمليات
(116,845)	(136,338)		خسارة السنة
			تعديلات غير نقدية لمطابقة خسارة السنة بصافي التدفقات النقدية:
228,920	89,587	7	استهلاك
144,469	142,660	8	إطفاء
47,670	63,647	16	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
-	(221,000)	9	أرباح غير محققة من إعادة تقييم عقار استثماري
			أرباح غير محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال
(100,878)	(67,337)	5	بيان الدخل
(37,350)	(1,300)	5	أرباح محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
28,326	34,956		تكلفة تمويل
(3,599)	-		ربح بيع موجودات غير ملموسة
22,230	-	12	مخصص نيون مشكوك في تحصيلها
(240,798)	-	17	أرباح تسوية دائني وكالة
-	220,496	10	خسارة انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع
(27,855)	125,371		
			التعديلات على رأس المال العامل:
202,614	(21,000)		موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
(156,265)	157,970		بضاعة
(95,778)	81,936		مدينون ومدفوعات مقدماً
243,718	(238,930)		دائنون ومصرفات مستحقة
166,434	105,347		
(12,040)	(24,713)	16	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين مدفوعة
154,394	80,634		صافي النقد الناتج من أنشطة العمليات
			أنشطة الاستثمار
(34,740)	(31,895)	7	شراء آلات ومعدات
(22,867)	-		المدفوع لموجودات غير ملموسة
7,500	-		متحصلات من بيع موجودات غير ملموسة
-	6,300		متحصلات من بيع موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
(50,107)	(25,595)		صافي النقد المستخدم في أنشطة الاستثمار
			أنشطة التمويل
(92,413)	-		سداد دائني وكالة
(28,326)	(34,956)		تكلفة تمويل مدفوعة
(120,739)	(34,956)		النقد المستخدم في أنشطة التمويل
(950)	5,697		تأثير تحويل العملات الأجنبية
(17,402)	25,780		صافي الزيادة / (النقص) في الأرصدة لدى البنوك والنقد
295,421	278,019		الأرصدة لدى البنوك والنقد في 1 يناير
278,019	303,799		الأرصدة لدى البنوك والنقد في 31 ديسمبر

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 23 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

1 معلومات حول الشركة والأنشطة

إن شركة الامتيازات الخليجية القابضة ش.م.ك.ع. (قابضة) ("الشركة الأم") هي شركة كويتية مساهمة قابضة تأسست في 4 أغسطس 2001 بموجب قانون الشركات التجارية رقم 15 لعام 1960 والتعديلات اللاحقة له. إن أسهم الشركة الأم مدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية.

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

تم التصريح بإصدار البيانات المالية المجمعة لشركة الامتيازات الخليجية القابضة ش.م.ك.ع. (قابضة) ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً باسم "المجموعة") للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 وفقاً لقرار أعضاء مجلس الإدارة في 11 مارس 2015، وتخضع لموافقة الجمعية العمومية لمساهمي الشركة الأم. إن الجمعية العمومية السنوية لمساهمي الشركة الأم لها الحق في تعديل هذه البيانات المالية المجمعة بعد إصدارها.

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 وإقرانها 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 الفوائد المالية المتوفرة لدى الشركة عن طريق استثمارها في محافظ استثمارية وعقارية تدار من قبل شركات وجهات متخصصة.

2 أساس الإعداد

بيان الالتزام

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

تم إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية كما تم تعديله ليتضمن إعادة تقييم العقارات الاستثمارية والموجودات المالية المتاحة للبيع والموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل وفقاً للقيمة العادلة. لقد تم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي الذي يمثل أيضاً العملة الرئيسية للمجموعة.

3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة

أساس التجميع

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للمجموعة وشركاتها التابعة كما في 31 ديسمبر 2014. 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 حالية تمنحها القدرة 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.

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.

3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة

اساس التجميع (تتمة)

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 بيان الدخل الشامل 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 للمجموعة 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 عند التجميع استبعاد كافة الموجودات والمطلوبات فيما بين شركات المجموعة وحقوق الملكية والإيرادات والمصروفات والتدفقات النقدية المتعلقة بالمعاملات بين شركات المجموعة.

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 موجودات (بما في ذلك الشهرة) ومطلوبات الشركة التابعة.
- تستبعد القيمة الدفترية للحصص غير المسيطرة.
- تستبعد فروق تحويل العملات الأجنبية المتراكمة المسجلة في حقوق الملكية.
- تعمل على تحقق القيمة العادلة للمقابل المستلم.
- تعمل على تحقق القيمة العادلة لأي استثمار محتفظ به.
- تعمل على تحقق أي فائض أو عجز في الأرباح أو الخسائر.
- تعيد تصنيف حصة الشركة الأم من البنود المسجلة سابقاً في الإيرادات الشاملة الأخرى إلى الأرباح أو الخسائر 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 تقديم خدمات تدريب واستشارات إدارية)
2013	2014		
99%	99%	شركة فرانشايز انترناشيونال للتجارة العامة ذ.م.م.	شركة فرانشايز انترناشيونال للتجارة العامة ذ.م.م.
99%	99%	شركة كويك سيرفس للتجارة العامة ذ.م.م.	شركة كويك سيرفس للتجارة العامة ذ.م.م.
99%	99%	شركة كمبيوتر تربلشوتر لخدمات الكمبيوتر ذ.م.م.	شركة كمبيوتر تربلشوتر لخدمات الكمبيوتر ذ.م.م.
99%	99%	شركة ملتي مودا للتجارة العامة ذ.م.م.	شركة ملتي مودا للتجارة العامة ذ.م.م.
99%	99%	شركة بزنز كونسلتينج للاستشارات الإدارية والاقتصادية ذ.م.م.	شركة بزنز كونسلتينج للاستشارات الإدارية والاقتصادية ذ.م.م.
99%	99%	شركة البناء إكسبو للتجارة العامة والمقاولات ذ.م.م.	شركة البناء إكسبو للتجارة العامة والمقاولات ذ.م.م.
99%	99%	شركة نايب للتجارة العامة ذ.م.م.	شركة نايب للتجارة العامة ذ.م.م.
99%	99%	شركة ملتي مودا فاشن للتجارة العامة ذ.م.م.	شركة ملتي مودا فاشن للتجارة العامة ذ.م.م.
99%	99%	الإمارات العربية المتحدة	شركة ملتي مودا فاشن للتجارة العامة ذ.م.م.

3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

التغيرات في السياسات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية المطبقة مماثلة لتلك المستخدمة في السنة المالية السابقة باستثناء تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجيدة والمعدة التالية.

مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 32

توضح هذه التعديلات المقصود بـ "لديها حق قانوني حالي ملزم بالمقاصة". توضح التعديلات أيضا معايير تاهل اليات التسوية غير المتزامنة لبيوت المقاصة للمقاصة. تسري التعديلات بأثر رجعي. ليس لهذه التعديلات أي تأثير على المجموعة نظراً لأنه ليس لدى أي من شركات المجموعة أي ترتيبات مقاصة.

التحسينات السنوية

ليس من المتوقع أن يكون لدورة التحسينات السنوية 2010-2012 و 2011-2013 التي تسري اعتباراً من يوليو 2014 تأثير مادي على المجموعة.

تم إصدار عدة تعديلات أخرى تسري على المجموعة ولكنها لا تؤثر على البيانات المالية المجمعة.

معايير صادرة ولكن لم تسر بعد

فيما يلي معايير مجلس معايير المحاسبة الدولي التالية الصادرة ولكن لم تسر بعد ولم تقم المجموعة بالتطبيق المبكر لها:

المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية: التصنيف والقياس

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية الشكل النهائي للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 - الأدوات المالية في يوليو 2014 ويسري للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018 مع السماح بالتطبيق المبكر. يحدد المعيار الدولي للتقارير المالية 9 متطلبات التحقق والقياس للموجودات المالية والمطلوبات المالية وبعض عقود شراء أو بيع الموجودات غير المالية. يحل هذا المعيار محل معيار المحاسبة الدولي 39 الأدوات المالية: التحقق والقياس. إن تطبيق هذا المعيار سوف يكون له تأثير على تصنيف وقياس الموجودات المالية للمجموعة ولكن ليس من المتوقع أن يكون له تأثير جوهري على تصنيف وقياس المطلوبات المالية. إن المجموعة بصدد تقييم تأثير هذا المعيار على البيانات المالية للمجموعة، عند التطبيق.

دورة التحسينات السنوية 2010-2012

تسري هذه التحسينات اعتباراً من 1 يوليو 2014 وليس من المتوقع أن يكون لها تأثير مادي على المجموعة. وهي تتضمن:

المعيار الدولي للتقارير المالية 8 قطاعات التشغيل

تسري التعديلات بأثر رجعي وتوضح أن:

- الشركة يجب أن تفصح عن الأحكام التي اتخذتها الإدارة في تطبيق معايير التجميع في الفقرة رقم 12 من المعيار الدولي للتقارير المالية 8، بما في ذلك شرح موجز لقطاعات التشغيل التي تم تجميعها والخصائص الاقتصادية (مثل المبيعات والهوامش الإجمالية) المستخدمة لتقييم ما إذا كانت القطاعات "مماثلة".

لا يجب الإفصاح عن مطابقة موجودات القطاع بإجمالي الموجودات إلا في حالة رفع تقارير عن المطابقة إلى رئيس صانعي القرارات التشغيلية على نحو مماثل للإفصاح اللازم فيما يخص بمطلوبات القطاع.

معيار المحاسبة الدولي 16 عقار وآلات ومعدات ومعيار المحاسبة الدولي 38 الموجودات غير الملموسة

يسري التعديل بأثر رجعي ويوضح في معيار المحاسبة الدولي 16 ومعيار المحاسبة الدولي 38 إمكانية إعادة تقييم الأصل بالرجوع إلى البيانات الملحوظة عن إما إجمالي أو صافي القيمة الدفترية. إضافة إلى ذلك، يمثل الاستهلاك أو الإطفاء المتراكم الفرق بين الإجمالي والقيم الدفترية للأصل.

3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

معايير صادرة ولكن لم تسر بعد (تتمة)

معييار المحاسبة الدولي 24 إفصاحات الطرف ذي علاقة

يسري التعديل بأثر رجعي ويوضح أن الشركة الإدارية (وهي شركة تقدم خدمات موظفي الإدارة العليا) هي طرف ذو علاقة يخضع لإفصاحات الطرف ذي علاقة. إضافة إلى ذلك، يجب على الشركة التي تستعين بشركة إدارية أن تفصح عن المصروفات المتكبدة لخدمات الإدارة.

بورة التحسينات السنوية 2011-2013

تسري هذه التحسينات اعتباراً من 1 يوليو 2014 وليس من المتوقع أن يكون لها تأثير مادي على المجموعة. وهي تتضمن:

المعييار الدولي للتقارير المالية 13 قياس القيمة العادلة

يسري التعديل بأثر مستقبلي ويوضح أنه لا يمكن تطبيق الاستثناء للمحافظ في المعيار الدولي للتقارير المالية 13 على الموجودات المالية والمطلوبات المالية فقط ولكن أيضا على العقود الأخرى ضمن نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 (أو معيار المحاسبة الدولي 39 متى أمكن).

معييار المحاسبة الدولي 40 العقار الاستثماري

يتميز وصف الخدمات الإضافية في معيار المحاسبة الدولي 40 بين العقار الاستثماري والعقار الذي يشغله المالك (أي عقار وآلات ومعدات). يسري التعديل بأثر مستقبلي ويوضح أن المعيار الدولي للتقارير المالية 3 وليس وصف الخدمات الإضافية في معيار المحاسبة الدولي 40 مستخدم لتحديد ما إذا كانت المعاملة شراء لأصل أو دمج للأعمال.

المعييار الدولي للتقارير المالية 15: إيرادات من عقود مع عملاء

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية المعيار الدولي للتقارير المالية 15 بتاريخ 28 مايو 2014 ويسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2017. يحل المعيار الدولي للتقارير المالية 15 محل معيار المحاسبة الدولي 11 عقود الإنشاء ومعيار المحاسبة الدولي 18 الإيرادات بالإضافة إلى تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 13 والمعييار الدولي للتقارير المالية 15 وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 18 وتفسير لجنة التفسيرات الدائمة 31 من تاريخ السريان. يستبعد هذا المعيار الجديد أشكال عدم التوافق ونقاط الضعف في متطلبات الإيرادات السابقة كما يقدم إطار عمل أكثر قوة لمعالجة قضايا الإيرادات وتحسين درجة المقارنة لممارسات تحقق الإيرادات بين الشركات والقطاعات ونطاقات الاختصاص والأسواق الراسمالية. تعمل المجموعة على تقييم تأثير المعيار الدولي للتقارير المالية 15 على المجموعة.

تم إصدار عدة تعديلات أخرى تسري على المجموعة ولكنها لا تؤثر على البيانات المالية المجمعة.

الإيرادات

تتحقق الإيرادات إلى الحد الذي سوف تتدفق فيه المزايا الاقتصادية المستقبلية إلى المجموعة ويمكن قياس الإيرادات بصورة موثوق منها. يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المستلم باستثناء 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 منشأة أساسية تعمل عن نفسها في جميع الترتيبات.

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.

إيرادات الخدمات

تتحقق الإيرادات من تقديم الخدمات عندما يمكن تقييم محصلة المعاملة بصورة موثوق منها بالرجوع إلى مرحلة إنجاز المعاملة في تاريخ التقارير المالية.

3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الإيرادات (تتمة)

إيرادات التأجير

يتم المحاسبة عن إيرادات الإيجارات الناتجة من العقارات الاستثمارية على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد التأجير.

إيرادات الفوائد

تقيد إيرادات الفوائد عند استحقاق الفائدة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

إيرادات توزيعات الأرباح

تقيد إيرادات توزيعات الأرباح عندما يثبت الحق في استلام الدفعات.

الألات ومعدات

تدرج الألات والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وأي انخفاض في القيمة (إن وجد).

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

• الألات وماكينات	على مدى 10 سنوات
• أثاث ومعدات مكتبية	على مدى 5 سنوات
• سيارات	على مدى 4 سنوات

يتم رسمة المصروفات المتكبدة لاستبدال جزء من أحد بنود الألات 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 الألات والمعدات المتعلق بها. وتسجل كافة المصروفات الأخرى في بيان الدخل المجمع عند تكبدها.

إن بند الألات 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.

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 نمج 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 المقدره للموجودات غير الملموسة هي كما يلي:

رسوم امتياز وقفليات

الأعمار الإنتاجية	محددة
الطريقة المستخدمة	تطفا على مدى 10 سنوات على أساس القسط الثابت

إن الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية المحددة يتم إطفائها على مدى أعمارها الإنتاجية المقدره 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 التغييرات 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 تغييرات 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.

3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

موجودات غير ملموسة (تتمة)

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

البضاعة

ترج 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.

يستند صافي القيمة الممكن تحقيقها إلى سعر البيع المقدر ناقصاً أي تكاليف إضافية متوقع تكبدها عند البيع.

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تجري المجموعة بتاريخ كل تقارير مالية تقييمًا 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 على نحو كبير عن تلك التي يتم إنتاجها من الموجودات أو مجموعات الموجودات الأخرى ومن ثم يتم تحديد القيمة الممكن استردادها كجزء من وحدة إنتاج النقد التي يتعلق بها. عندما تزيد القيمة الدفترية لأصل ما (أو وحدة إنتاج النقد) عن المبلغ الممكن استرداده، يعتبر الأصل قد انخفضت قيمته ويخفف إلى قيمته الممكن استردادها. عند تحديد القيمة أثناء الاستخدام، تخصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدر إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل خصم يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر المحددة للأصل. عند تحديد القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع، يتم استخدام نموذج تقييم مناسب.

يتم تسجيل خسائر انخفاض قيمة العمليات المستمرة في بيان الدخل المجمع في فئات المصروف التي تتوافق مع وظيفة الأصل الذي انخفضت قيمته.

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 توفر مثل هذا المؤشر، تقوم المجموعة بتقدير المبلغ الممكن استرداده للأصل أو وحدة إنتاج النقد. يتم عكس خسارة انخفاض القيمة المسجلة سابقاً فقط إذا كان هناك تغير في الافتراضات المستخدمة لتحديد القيمة الممكن استردادها للأصل منذ إدراج آخر خسارة من انخفاض القيمة. 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 المجمع.

عقار استثماري

يقاس العقار الاستثماري مبدئياً بالتكلفة بما فيها تكاليف المعاملة. تتضمن القيمة الدفترية تكلفة استبدال جزء من العقار الاستثماري الحالي وقت تكبد التكلفة فيما لو تم الوفاء بمتطلبات التحقق وتستنن من ذلك تكاليف الخدمات اليومية للعقار الاستثماري. لاحقاً للتسجيل المبدئي يتم إدراج العقار الاستثماري بالقيمة العادلة التي تعكس ظروف السوق في تاريخ التقارير المالية، تدرج الأرباح أو الخسائر الناتجة من التغيرات في القيمة العادلة للعقار الاستثماري في بيان الدخل المجمع في الفترة التي تظهر 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.

تتم التحويلات إلى العقار الاستثماري فقط عندما يكون هناك تغير في الاستخدام مثبتاً بنهاية إشغال المالك للعقار أو بداية عقد تاجير تشغيلي لطرف آخر. تتم التحويلات من العقار الاستثماري فقط عندما يكون هناك تغير في الاستخدام مثبتاً ببداية إشغال المالك للعقار أو بداية التطوير بهدف البيع.

3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الموجودات المالية

التحقق المبني والقياس

تصنف الموجودات المالية ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي 39 كـ "موجودات مالية متاحة للبيع أو كموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل وقروض ومدينين". تحدد المجموعة تصنيف موجوداتها المالية عند التحقق المبني.

تدرج كافة الموجودات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة زائدا تكاليف المعاملة المتعلقة بها مباشرة في حالة الاستثمارات غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل.

إن جميع المشتريات والمبيعات "بالطريقة الاعتيادية" للموجودات المالية يتم تسجيلها على أساس تاريخ التسوية، أي تاريخ استلام الأصل من أو تسليمه إلى الطرف المقابل. يتم إدراج التغيرات في القيمة العادلة بين تاريخ المتاجرة وتاريخ التسوية في بيان الدخل المجمع أو في بيان الدخل الشامل المجمع من خلال التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة وفقاً للسياسة المعمول بها للأداة ذات الصلة. إن المشتريات أو المبيعات بالطريقة الاعتيادية هي مشتريات أو مبيعات الموجودات المالية التي تتطلب تسليم الأصل ضمن النطاق الزمني المحدد عموماً من خلال اللوائح أو الأعراف السائدة في السوق.

تشمل الموجودات المالية للمجموعة الموجودات المالية المتاحة للبيع والموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل والمدينين والنقد في الصندوق ولدى البنوك.

القياس اللاحق

يعتمد القياس اللاحق للموجودات المالية على تصنيفها كما يلي:

موجودات مالية متاحة للبيع

تتضمن الموجودات المالية المتاحة للبيع الأسهم. إن الاستثمارات في أسهم المصنفة كمتاحة للبيع هي تلك غير المصنفة كمحتفظ بها للمتاجرة ولا المصنفة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل.

بعد التحقق المبني، يتم قياس الموجودات المالية المتاحة للبيع لاحقاً وفقاً للقيمة العادلة مع إدراج الأرباح والخسائر غير المحققة كليرادات شاملة أخرى في احتياطي التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة حتى يتم عدم تحقق الاستثمار أو عند تحديد وجود انخفاض في قيمته، حيث يتم في ذلك الوقت شطب الأرباح والخسائر المتراكمة من الإيرادات الشاملة الأخرى وإدراجها في بيان الدخل الشامل المجمع. إن الموجودات المالية التي يتعذر قياس قيمتها العادلة بصورة موثوق منها، يتم إدراجها بالتكلفة ناقصاً خسائر انخفاض القيمة، إن وجدت.

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

تشمل الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الموجودات المالية المحتفظ بها لأغراض المتاجرة والموجودات المالية المصنفة، عند التحقق المبني، كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل. تصنف الموجودات المالية كـ "محتفظ بها لأغراض المتاجرة"، إذا تم حيازتها بغرض البيع أو إعادة الشراء في المستقبل القريب. تصنف الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل في حالة إدارة هذه الموجودات وتقييم أداؤها استناداً إلى القيمة العادلة الموثوق منها وفقاً لاستراتيجية الاستثمار الموثقة.

تدرج الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل في بيان المركز المالي المجمع بالقيمة العادلة مع إدراج التغيرات في القيمة العادلة في بيان الدخل المجمع.

قروض ومدينون

تمثل القروض والذمم المدينة موجودات مالية غير مشتقة ذات دفعات ثابتة أو قابلة للتحديد وغير مسعرة في سوق نشط. تتضمن القروض والذمم المدينة أرصدة المدينين التجاريين التي يتم إدراجها بمبلغ الفاتورة الأصلي ناقصاً مخصص المبالغ التي لا يمكن تحصيلها. يتم تقدير الديون المشكوك في تحصيلها عندما يمد تحصيل المبلغ بالكامل أمراً غير محتمل. يتم شطب الديون المعنومة عند عدم إمكانية استردادها.

3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الموجودات المالية (تتمة)

عدم تحقق الموجودات المالية

لا يتم تحقق الأصل المالي (أو ما ينطبق عليه جزءاً من الأصل المالي أو جزءاً من مجموعة موجودات مالية معادلة) 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 هادي إلى طرف ثالث بموجب ترتيب "القبض والدفع" وإما (أ) أن تقوم المجموعة بتحويل كافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل أو (ب) لم تقم 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 تدخل المجموعة في ترتيبات القبض والدفع ولم تقم 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 سداه أيهما أقل.

عندما يأخذ استمرار السيطرة شكل خيارات مكتتبة و/ أو مشتراة (بما في ذلك خيار التسوية النقدية أو مخصص مماثل) على الأصل المحول، فإن مقدار استمرار المجموعة في المشاركة هو قيمة الأصل المحول التي يجوز للمجموعة إعادة شرائها، وذلك باستثناء إذا كان الخيار خيار بيع مكتوب (بما في ذلك خيار التسوية النقدية أو مخصص مماثل) عن أصل يتم قياسه وفقاً للقيمة العادلة، ويقتصر مدى استمرار المجموعة في المشاركة على القيمة العادلة للأصل المحول وسعر ممارسة الخيار، 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 بعد التحقق المبني للأصل ("حدث خسارة" متكبدة) ويكون لحدث الخسارة تأثير على التدفقات النقدية المستقبلية المقدره للأصل المالي أو مجموعة الموجودات المالية والذي يمكن قياسه بصورة موثوق منها. قد تتضمن أدلة الانخفاض في القيمة ما يشير إلى أن المقترض أو مجموعة المقترضين تواجه صعوبات مالية كبيرة أو العجز أو الإهمال أو عدم الالتزام بالمدفوعات الأساسية أو الفوائد أو احتمال التعرض لخطر الإفلاس أو الاضطرابات المالية الأخرى وعندما تشير البيانات الملحوظة إلى انخفاض يمكن قياسه في التدفقات النقدية المستقبلية مثل التغيرات في المتأخرات أو الظروف الاقتصادية التي ترتبط بحدوث حالات الإخفاق.

موجودات مالية مرجحة بالتكلفة المطفاة

بالنسبة للموجودات المالية المرجحة بالتكلفة المطفاة، تقوم المجموعة أولاً بتقييم بصورة فردية لما إذا كان هناك دليل موضوعي على وجود انخفاض جوهري في قيمة الموجودات المالية بشكل منفرد، أو بصورة مجمعة بالنسبة للموجودات المالية غير الجوهريّة. إذا قررت المجموعة أنه لا يوجد دليل موضوعي على وجود انخفاض بالنسبة للأصل المالي الذي تم تقييمه بشكل منفرد، سواء كان جوهرياً أو لا، فإن المجموعة تدرج الأصل المالي ضمن مجموعة من الموجودات المالية التي لها سمات مخاطر ائتمان معادلة وتقوم بتقييمها بشكل مجمع لتحديد انخفاض القيمة. الموجودات المالية التي تم تقييمها بشكل منفرد لتحديد انخفاض القيمة ووجد أن هناك خسارة انخفاض في القيمة أو لا تزال تحقق خسائر انخفاض القيمة لا تدرج ضمن التقييم المجمع لتحديد انخفاض القيمة.

3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الموجودات المالية (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات المالية (تتمة)

موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة (تتمة)

إذا كان هناك دليل موضوعي على وجود خسارة انخفاض القيمة، فإن مبلغ الخسارة يتم قياسه بالفرق بين القيمة الدفترية للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدر (باستثناء خسائر الائتمان المستقبلية المتوقعة التي لم يتم تكبدها بعد).

يتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل من خلال استخدام حساب مخصص ويتم تسجيل مبلغ خسارة انخفاض القيمة في بيان الدخل المجموع. وفي حالة زيادة أو نقص مبلغ خسائر الانخفاض في القيمة المقدر في سنة لاحقة بسبب وقوع حدث بعد تسجيل الانخفاض، فإن خسارة الانخفاض في القيمة المسجلة سابقاً تزيد أو تنخفض عن طريق تعديل حساب المخصص.

موجودات مالية متاحة للبيع

بالنسبة للموجودات المالية المتاحة للبيع، تقوم المجموعة في تاريخ كل تقارير مالية بتقييم إذا ما كان يوجد دليل موضوعي على أن استثماراً أو مجموعة من الاستثمارات قد تعرضت للانخفاض في القيمة.

بالنسبة للاستثمارات في أسهم المصنفة كمتاحة للبيع، يتضمن الدليل الموضوعي انخفاض كبير أو مستمر في القيمة العادلة للاستثمار أقل من تكلفتها. إن تقييم ما إذا كان الانخفاض "كبيراً" يتم مقابل التكلفة الأصلية للاستثمار و"المستمر" مقابل الفترة التي تكون فيها القيمة العادلة أقل من التكلفة الأصلية. إذا كان هناك دليل على الانخفاض في القيمة، فإن الخسائر المتراكمة - التي يتم قياسها بالفرق بين تكاليف الحيازة والقيمة العادلة الحالية ناقصاً خسائر انخفاض القيمة من تلك الاستثمارات والمدرجة سابقاً في بيان الدخل المجموع - يتم استبعادها من الإيرادات الشاملة الأخرى وترج في بيان الدخل الشامل المجموع. لا يتم عكس خسائر انخفاض القيمة للاستثمارات في أسهم في بيان الدخل المجموع وتقييد الزيادة في قيمتها العادلة بعد الانخفاض في القيمة مباشرة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى.

المطلوبات المالية

التحقق المبني والقياس

تصنف المطلوبات المالية ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي 39 كـ "مطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل وقروض وسلف". تحدد الشركة الأم تصنيف مطلوباتها المالية عند التحقق المبني.

ترج كافة المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة وفي حالة القروض والسلف، ترج بالقيمة العادلة زائداً تكاليف المعاملة المتعلقة بها مباشرة.

تشمل المطلوبات المالية للمجموعة الحسابات المكشوفة لدى البنوك والدائنين ودائنو الوكالة.

القياس اللاحق

يعتمد القياس اللاحق للمطلوبات المالية على تصنيفها كما يلي:

د/ننون

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

3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

المطلوبات المالية (تتمة)

القياس اللاحق (تتمة)

دائنو وكالة

يمثل دائنو الوكالة القروض قصيرة الأجل وفقاً لمبادئ للشريعة الإسلامية وتدرج بإجمالي المبلغ المستحق بالصافي بعد الأرباح المستحقة المؤجلة. يتم تسجيل الأرباح المستحقة كمصروفات على أساس توزيع نسبي زمني يأخذ في الاعتبار معدل الربح الخاص بها والرصيد القائم

عدم تحقق المطلوبات المالية

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 المجموع.

مقاصة الأدوات المالية

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

القيمة العادلة

يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في أسواق نشطة في تاريخ التقارير المالية بالرجوع إلى سعر السوق المعلن أو عروض أسعار المتداولين (سعر الشراء للمراكز المدينة وسعر الطلب للمراكز الدائنة) بدون أي خصم لتكاليف المعاملة.

بالنسبة للأدوات المالية غير المتداولة في أسواق نشطة، تتحدد القيمة العادلة باستخدام أساليب تقييم مناسبة. قد تتضمن هذه الأساليب استخدام معاملات حديثة في السوق بشروط تجارية بحتة أو الرجوع إلى القيمة العادلة الحالية لأداة أخرى مماثلة إلى حد كبير، أو تحليل التدفقات النقدية المخصومة أو نماذج تقييم أخرى.

يوجد تحليل للقيمة العادلة للأدوات المالية وتفاصيل أخرى عن كيفية قياسها في إيضاح 21.

الأرصدة لدى البنوك والنقد

تتكون الأرصدة لدى البنوك والنقد المدرجة في بيان المركز المالي المجموع من النقد في الصندوق والأرصدة لدى البنوك.

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 عند أسهم الخزينة نسبياً وتخفيض متوسط تكلفة السهم بدون التأثير على إجمالي تكلفة أسهم الخزينة.

3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تحتسب المجموعة مخصصاً لمكافأة نهاية الخدمة لموظفيها الوافدين. يستند استحقاق هذه المكافآت عادة إلى الراتب الأخير للموظف وإلى طول مدة خدمة الموظفين وإتمام فترة خدمة معينة كحد أدنى. إن التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت يتم تسجيلها كمصروفات مستحقة على مدى فترة الخدمة.

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.

العملات الأجنبية

تحدد كل شركة في المجموعة العملة الرئيسية لها ويتم قياس البنود المدرجة في البيانات المالية لكل شركة باستخدام عملتها الرئيسية. تقيد المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية مبدئياً بالعملة الرئيسية وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ هذه المعاملات. يتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية في تاريخ التقارير المالية إلى الدينار الكويتي بأسعار الصرف السائدة في ذلك التاريخ. تسجل أي أرباح أو خسائر ناتجة في بيان الدخل المجمع.

يتم تحويل الموجودات والمطلوبات غير النقدية بالعملات الأجنبية والمدرجة بالقيمة العادلة إلى الدينار الكويتي وفقاً لأسعار الصرف السائدة في تاريخ تحديد قيمتها. في حالة الموجودات غير النقدية التي يتحقق التغيير في قيمتها العادلة مباشرة في الإيرادات الشاملة الأخرى، فإن فروق أسعار الصرف الأجنبي تتحقق مباشرة في الإيرادات الشاملة الأخرى، وبالنسبة للموجودات غير النقدية التي يتم إدراج التغيير في قيمتها العادلة في بيان الدخل المجمع، يتم تسجيلها في بيان الدخل المجمع.

يتم تحويل الموجودات متضمنة الشهرة والمطلوبات النقدية وغير النقدية للشركات الأجنبية وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ التقارير المالية. يتم تحويل نتائج التشغيل لتلك الشركات بمتوسط أسعار الصرف للسنة. تتراكم فروق التحويل الناتجة في جزء منفصل من حقوق الملكية (احتياطي تحويل عملات أجنبية) حتى تاريخ بيع الشركة الأجنبية. عند بيع شركة أجنبية، يتم تسجيل بند الإيرادات الشاملة الأخرى المتعلق بتلك الشركة الأجنبية في بيان الدخل المجمع.

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 20.

3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

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.

4 الأحكام والتقدير والافتراضات المحاسبية الهامة

الأحكام

عند تطبيق المجموعة للسياسات المحاسبية، استخدمت الإدارة الأحكام التالية، بغض النظر عن تلك التي تتضمن تقديرات، والتي لها التأثير الأكثر جوهرية على المبالغ المدرجة في البيانات المالية المجمعة:

تصنيف الأدوات المالية

يتم إصدار أحكام عند تصنيف الأدوات المالية استناداً إلى نية الإدارة عند الحيابة؛ أي إذا ما كان ينبغي تصنيفها كموجودات مالية متاحة للبيع أو موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل. عند اتخاذ هذه الأحكام تقوم المجموعة بالنظر في الغرض الرئيسي الذي تم من أجله حيازة هذه الموجودات وكيف تنوي إدارتها ورفع التقارير عن أداؤها.

القيمة العادلة للأدوات المالية

عند عدم إمكانية تحديد القيمة العادلة للموجودات المالية المدرجة في بيان المركز المالي المجمع من الأسواق النشطة، فإنه يتم تحديدها باستخدام أساليب تقييم تتضمن نموذج التدفقات النقدية المخصومة. يتم الحصول على مدخلات هذه النماذج من الأسواق المعلنة، قدر الإمكان، ولكن عندما يكون ذلك غير ممكن، يتعين الاستعانة بدرجة من الأحكام لتحديد القيمة العادلة. تتضمن الأحكام اعتبارات المدخلات مثل مخاطر السيولة ومخاطر الائتمان والتقلبات. إن التغييرات في الافتراضات حول هذه العوامل يمكن أن تؤثر على القيمة العادلة المدرجة للأدوات المالية.

تصنيف العقارات الاستثمارية

يتعين على الإدارة اتخاذ قرار بشأن حيازة أو تطوير عقار معين لتحديد ما إذا كان يجب تصنيفه كعقار للمتاجرة أو كعقار استثماري.

تصنف الإدارة العقار للمتاجرة إذا تم حيازته بصفة أساسية لغرض البيع في السياق العادي للأعمال.

وتقوم الإدارة بتصنيف العقار كعقار استثماري إذا تم حيازته أو تطويره لإنتاج إيرادات تأجير أو ترقباً لارتفاع قيمته أو لاستخدام غير محدد في المستقبل.

التقديرات والافتراضات

فيما يلي الافتراضات الرئيسية التي تتعلق بالأسباب المستقبلية والمصادر الرئيسية الأخرى لعدم التأكد من التقديرات بتاريخ التقارير المالية والتي لها أثر كبير يؤدي إلى تعديل مادي على القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية اللاحقة:

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

يقع انخفاض القيمة عندما تتجاوز القيمة الدفترية لأصل أو وحدة إنتاج النقد القيمة الممكن استردادها، التي تمثل القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع والقيمة أثناء الاستخدام أيهما أكبر. يستند احتساب القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع إلى البيانات المتوفرة من معاملات المبيعات قيد التنفيذ في معاملات بشروط تجارية بحتة لأصول مماثلة أو استناداً إلى الأسعار المعروضة في السوق ناقصاً التكاليف الإضافية لبيع الأصل. يستند احتساب القيمة أثناء الاستخدام إلى نموذج التدفقات النقدية المخصومة. تؤخذ التدفقات النقدية من الموازنة لفترة الخمس سنوات القادمة ولا تشمل على أنشطة إعادة الهيكلة التي لم تلتزم بها المجموعة بعد أو الاستثمارات المستقبلية الهامة التي سوف تعزز من أداء الأصل لوحدة إنتاج النقد التي يتم اختبارها. إن المبلغ الممكن استرداده هو أكثر البنود حساسية لمعدل الخصم المستخدم لنموذج التدفقات النقدية المخصومة وكذلك التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة ومعدل النمو المستخدم لأغراض الاستدلال.

4 الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

التقديرات والافتراضات (تتمة)

انخفاض قيمة البضاعة

تدرج 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 التقادم.

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.

الأعمار الإنتاجية للألات والمعدات والموجودات غير الملموسة

تحدد إدارة المجموعة الأعمار الإنتاجية المقدره للألات 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.

تقييم الموجودات المالية غير المسعرة

عندما لا يمكن تحديد القيمة العادلة للموجودات المالية المسجلة في بيان المركز المالي المجمع استناداً إلى سوق نشط، يتم تحديد قيمتها العادلة باستخدام أساليب تقييم تشمل نموذج التدفقات النقدية المخصومة. تؤخذ مخلات هذه النماذج من السوق المعروضة إن أمكن، ولكن إن لم يكن ذلك ممكناً، يتم استخدام درجة من الأحكام عند تحديد القيمة العادلة. تتضمن التقديرات اعتبارات المخلات مثل مخاطر السيولة ومخاطر الائتمان وتقلبات السوق. يمكن أن تؤثر التغيرات في الافتراضات حول هذه العوامل على القيمة العادلة المدرجة للأدوات المالية.

إن تحديد التدفقات النقدية وعوامل الخصم للموجودات المالية للأسهم غير المسعرة يتطلب تقديراً هاماً.

تقييم العقار الاستثماري

يتم تقييم القيمة العادلة للعقار الاستثماري من قبل مقيم عقارات مستقل. تم استخدام طريقتين رئيسيتين في تحديد القيمة العادلة للعقار الاستثماري - وهما (أ) تحليل التدفقات النقدية المخصومة القائم على المعادلات و (ب) التحليل المقارن كما يلي:

(أ) بالنسبة لتحليل التدفقات النقدية المخصومة القائم على المعادلات، فإنه يستند إلى مجموعة من التدفقات النقدية الحرة المتوقعة والمؤيدة بشروط أي عقود تأجير قائمة وعقود أخرى ومخصومة بمعزل يعكس مخاطر الأصل.

(ب) يستند التحليل المقارن إلى تقييم تم إجراؤه من قبل مقيم عقارات مستقل باستخدام قيم المعاملات الفعلية التي تم إجراؤها مؤخراً من قبل أطراف أخرى لعقارات لها مواقع وظروف مماثلة، وعلى أساس معرفة وخبرة مقيم العقارات.

5 ربح من الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

2013	2014	
دينار كويتي	دينار كويتي	
100,878	67,337	أرباح غير محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
37,350	1,300	أرباح محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
<u>138,228</u>	<u>68,637</u>	

6 خسارة السهم الأساسية والمخفضة

تحتسب خسارة السهم الأساسية بقسمة خسارة السنة الخاصة بمساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة. يتم احتساب خسارة السهم المخفضة من خلال قسمة خسارة السنة الخاصة بمساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة زانداً المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية التي سيتم إصدارها عن تحويل كافة الأسهم العادية المحتملة المخفضة إلى أسهم عادية. لم يكن لدى الشركة الأم أي أسهم مخفضة كما في 31 ديسمبر 2014 و2013.

6 خسارة السهم الأساسية والمخففة (تتمة)

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

2013	2014	
(116,845)	(136,338)	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
(3.60) فلس	(4.20) فلس	خسارة السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمساهمي الشركة الأم

7 آلات ومعدات

المجموع دينار كويتي	سيارات دينار كويتي	اثاث ومعدات مكتبية دينار كويتي	الآلات ومكانن دينار كويتي	
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
المجموع دينار كويتي	سيارات دينار كويتي	اثاث ومعدات مكتبية دينار كويتي	الآلات ومكانن دينار كويتي	
2,033,387	30,661	1,716,209	286,517	التكلفة:
34,740	5,430	22,046	7,264	في 1 يناير 2013
(9,201)	(9,201)			الإضافات
2,058,926	26,890	1,738,255	293,781	الاستبعادات
				في 31 ديسمبر 2013
1,598,620	22,007	1,341,149	235,464	الاستهلاك المتراكم:
228,920	2,885	212,909	13,126	في 1 يناير 2013
(9,201)	(9,201)			المحمل للسنة
1,818,339	15,691	1,554,058	248,590	المتعلق بالاستبعادات
				في 31 ديسمبر 2013
240,587	11,199	184,197	45,191	صافي القيمة الدفترية:
				في 31 ديسمبر 2013

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2014

8 موجودات غير ملموسة

المجموع دينار كويتي	رسوم امتياز دينار كويتي	قضايا دينار كويتي	
1,556,882	193,052	1,363,830	التكلفة: في 31 ديسمبر 2014
809,091	155,451	653,640	الإطفاء: في 1 يناير 2014
142,660	13,328	129,332	المحمل للسنة
951,751	168,779	782,972	في 31 ديسمبر 2014
605,131	24,273	580,858	صافي القيمة الدفترية: في 31 ديسمبر 2014
المجموع دينار كويتي	رسوم امتياز دينار كويتي	قضايا دينار كويتي	
1,556,015	203,185	1,352,830	التكلفة: في 1 يناير 2013
22,867	11,867	11,000	الإضافات
(22,000)	(22,000)		الاستبعادات
1,556,882	193,052	1,363,830	في 31 ديسمبر 2013
682,721	162,993	519,728	الإطفاء: في 1 يناير 2013
144,469	10,557	133,912	المحمل للسنة
(18,099)	(18,099)		المتعلق بالاستبعادات
809,091	155,451	653,640	في 31 ديسمبر 2013
747,791	37,601	710,190	صافي القيمة الدفترية : في 31 ديسمبر 2013

9 عقار استثماري

2013 دينار كويتي	2014 دينار كويتي	
844,000	844,000	في 1 يناير
	221,000	التغير في القيمة العادلة
844,000	1,065,000	في 31 ديسمبر

تم تحديد القيمة العادلة للعقار الاستثماري استناداً إلى تقييمات تم الحصول عليها من قبل مقيمين مستقلين، متخصصين 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 مزيج من طرق التقييم المقبولة مثل مقارنة المبيعات ورسملة الإيرادات وطريقة المقارنة بالسوق. لأغراض التقييم، اختارت المجموعة الأقل من بين التقييمين وفقاً لمتطلبات هيئة أسواق المال.

استناداً إلى زيادة/نقص بنسبة 5% في متوسط أسعار السوق (لكل متر مربع)، ستزيد/تنخفض قيمة العقار الاستثماري بمبلغ 53,250 دينار كويتي (2013: 42,200 دينار كويتي).

10 موجودات مالية متاحة للبيع

2013 دينار كويتي	2014 دينار كويتي	أسهم غير مسعرة
220,496	-	

إن الموجودات المالية المتاحة للبيع هي موجودات مالية غير مسعرة مدرجة بالتكلفة ناقصاً الانخفاض في القيمة، إن وجد، نظراً لطبيعتها النقدية التي لا يمكن التنبؤ بها وعدم توفر أساليب أخرى مناسبة للوصول إلى قيمة عادلة يمكن الوثوق منها لهذه الموجودات المالية. لا توجد أسواق نشطة لهذه الموجودات المالية. قامت الإدارة بإجراء مراجعة لموجوداتها المالية غير المسعرة لتحديد ما إذا كانت قد تعرضت هذه الاستثمارات للانخفاض في القيمة بسبب تأثير الأزمة المالية العالمية، وذلك استناداً إلى المعلومات المتوفرة فيما يتعلق بهذه الاستثمارات. وبالتالي، تم تسجيل خسارة انخفاض في القيمة في بيان الدخل المجموع بمبلغ 220,496 دينار كويتي (2013: لا شيء).

11 موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

2013 دينار كويتي	2014 دينار كويتي	موجودات مالية محتفظ بها للمتاجرة أسهم مسعرة
612,435	643,285	

موجودات مالية مصنفة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
أسهم غير مسعرة

904,182	956,669	
1,516,617	1,599,954	

2013 دينار كويتي	2014 دينار كويتي	استثمارات محلية استثمارات أجنبية
1,304,310	1,391,410	
212,307	208,544	
1,516,617	1,599,954	

كما في 31 ديسمبر 2014، تم تحديد القيمة العادلة للأسهم غير المسعرة من قبل مدير المحفظة (طرف ذو علاقة) باستخدام أساليب تقييم ملائمة.

تدار الأسهم بمبلغ 1,315,104 دينار كويتي (2013: 1,262,617 دينار كويتي) من قبل مدير المحفظة وهو طرف ذو علاقة (إيضاح 19). يتم تقييم الأسهم المدارة من قبل مدير المحفظة استناداً إلى القيمة العادلة المقدمة من قبل الطرف ذي علاقة.

12 مدينون ومدفوعات مقدماً

2013 دينار كويتي	2014 دينار كويتي	مدينون تجاريون تأمينات مستردة مصروفات مدفوعة مقدماً دفعة مقدماً لموردين مدينون آخرون
302,400	278,029	
241,002	221,843	
60,372	81,764	
95,045	41,357	
14,331	8,221	
713,150	631,214	

12 مدينون ومدفوعات مقدماً (تتمة)

تعادل القيمة العادلة للمدينين والمدفوعات مقدماً تقريباً القيمة الدفترية لها كما في 31 ديسمبر 2014 و2013.

كما في 31 ديسمبر 2014، تعرضت ندم تجارية مدينة ذات قيمة اسمية بمبلغ لا شيء (31 ديسمبر 2013: 22,230 دينار كويتي) للانخفاض في القيمة، وتم احتساب مخصص لها بالكامل وتم شطب الرصيد نفسه خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014. إن الحركات في مخصص الانخفاض في قيمة الندم التجارية المدينة كانت كالتالي:

2013 دينار كويتي	2014 دينار كويتي	
-	22,230	في 1 يناير
22,230	-	المحمل للسنة
-	(22,230)	مشطوب خلال السنة
<u>22,230</u>	<u>-</u>	في نهاية السنة

كما في 31 ديسمبر، كان تقادم الندم التجارية المدينة غير منخفضة القيمة كالتالي:

متأخرة ولكن غير منخفضة القيمة					
90 إلى 120 يوماً دينار كويتي	60 إلى 90 يوماً دينار كويتي	30 إلى 60 يوماً دينار كويتي	أقل من 30 يوماً دينار كويتي	غير متأخرة وغير منخفضة القيمة دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
39,977	54,485	28,683	18,147	136,737	278,029
13,073	63,180	29,324	16,696	180,127	302,400

من المتوقع أن يتم استرداد الندم المدينة التي لم تنخفض قيمتها استناداً إلى الخبرة السابقة. ليس من بين ممارسات المجموعة الحصول على ضمانات بالنسبة للندم المدينة.

13 رأس المال

مصرح به ومصدر ومدفوع بالكامل نقداً		
2013 دينار كويتي	2014 دينار كويتي	
<u>3,249,794</u>	<u>3,249,794</u>	أسهم بقيمة 100 فلس للسهم

14 الاحتياطات

احتياطي قانوني

وفقاً لمتطلبات قانون الشركات والنظام الأساسي وعقد التأسيس للشركة الأم، ينبغي تحويل نسبة 10% من ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة وبعد مقاصة الخسائر المتراكمة 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.

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.

خلال السنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2014 و31 ديسمبر 2013، لم يتم إجراء أي تحويلات إلى الاحتياطي القانوني لأنه لم يتم استرداد الخسائر المتراكمة المرحلة بالكامل.

14 الاحتياطات (تتمة)

احتياطي عام

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

علاوة إصدار الأسهم

إن حساب علاوة إصدار الأسهم غير قابل للتوزيع.

15 أسهم خزينة

2013	2014	
19,250	19,250	تكلفة أسهم الخزينة
65,733	65,733	عدد أسهم الخزينة
0.202%	0.202%	نسبة رأس المال
6,113	3,418	القيمة السوقية - دينار كويتي

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

16 مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

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

2013 دينار كويتي	2014 دينار كويتي	
226,641	262,271	في 1 يناير
47,670	63,647	المحمل للسنة
(12,040)	(24,713)	مكافأة نهاية الخدمة مدفوعة
262,271	301,205	في 31 ديسمبر

17 قرض محدد الأجل ودائنو وكالة

2013 دينار كويتي	2014 دينار كويتي	
774,543	774,543	مجمّل المبلغ
(27,877)	(27,877)	ناقصاً: تكلفة مؤجلة
746,666	746,666	

مصنّف في بيان المركز المالي المجمع كما هو موضح أدناه:

2013	2014	
616,178	616,178	متداول
130,488	130,488	غير متداول
746,666	746,666	

17 قرض محدد الأجل ودائنو وكالة (تتمة)

يمثل دائنو الوكالة اتفاقيات وكالة مبرمة مع طرف ذي علاقة (إيضاح 19) وتستحق خلال سنتين من تاريخ التقارير المالية. إن معدل الربح الثابت الخاص بارصدة دائني الوكالة كان بنسبة تتراوح من 4% إلى 5% (31 ديسمبر 2013: 4% إلى 5%) سنوياً.

18 دائنون ومصروفات مستحقة

2013	2014	
دينار كويتي	دينار كويتي	
657,342	351,200	دائنون تجاريون
99,586	175,875	مصروفات مستحقة
347,620	338,543	دائنون آخرون
<u>1,104,548</u>	<u>865,618</u>	

19 معاملات مع أطراف ذات علاقة

يمثل هذا البند معاملات مع بعض الأطراف (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:

2013	2014	
دينار كويتي	دينار كويتي	
35,000	35,000	إيرادات أتعاب إدارة (مدرجة ضمن "إيرادات تشغيل أخرى")

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

2013	2014	
دينار كويتي	دينار كويتي	
746,666	746,666	قرض محدد الأجل ودائنو وكالة (إيضاح 17)
904,186	956,669	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل (إيضاح 11)

تمثل الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل استثمارات مدارة من قبل طرف ذي علاقة.

مكافآت موظفي الإدارة العليا:

2013	2014	
دينار كويتي	دينار كويتي	
131,347	156,600	رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل
13,973	15,057	مكافأة نهاية الخدمة
<u>145,320</u>	<u>171,657</u>	

20 معلومات القطاعات

للأغراض الإدارية، 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.

تقوم الإدارة بمراقبة نتائج تشغيل وحدات الأعمال بشكل منفصل بغرض 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 ونتاج المجموعة ترد من أنشطة تتم بشكل رئيسي في دولة الكويت. وغالبية موجودات ومطلوبات المجموعة ناتجة من الأنشطة داخل الكويت.

شركة الامتيازات الخليجية القابضة بش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2014

20	معلومات القطاعات (تتمة)	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014
	إيرادات القطاع	213,602
	مصرفونات القطاع	(674,462)
	نتائج القطاع	(460,860)
	إجمالي الموجودات	1,812,694
	إجمالي المطلوبات	1,291,094
	إلصاقات / أخرى	5,826
	إلتفاق رأسمالي (°)	20,218
		2,041,551
		319,409
		170,779
		35,376
		104,297
		31,854
		166,835
		634,859
		5,851
		31,895
		486,729
		(493,433)
		(6,704)
		73,878
		(79,914)
		(6,036)
		945,945
		(977,367)
		(31,422)
		3,867,861
		(4,004,199)
		(136,338)
		4,695,259
		1,913,489
		31,895

شركة الامتيازات الخليجية القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2014

20 معلومات القطاعات (تتمة)

	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013						
	المجموع دينار كويتي	التوريدات العادية دينار كويتي	عمليات الكمبيوتر دينار كويتي	الاستثمارات دينار كويتي	التجارة دينار كويتي	الاستثمارات دينار كويتي	
	3,662,769	924,935	67,875	413,446	1,839,581	416,932	ايرادات القطاع
	(3,779,614)	(999,363)	(64,386)	(422,589)	(1,836,831)	(456,445)	مصروفات القطاع
	(116,845)	(74,428)	3,489	(9,143)	2,750	(39,513)	نتائج القطاع
	5,025,896	761,959	47,232	180,611	2,124,075	1,912,019	إجمالي الموجودات
	2,113,485	180,115	29,576	106,764	578,549	1,218,481	إجمالي المطالبات
	35,581	8,030	-	6,233	17,993	3,325	إفصاحات/أخرى إنتفاق رأسمالي (*)

* يتكون الإنتفاق الرأسمالي من الإضافات إلى الآلات والمعدات والموجودات غير الملموسة.

21 القيمة العادلة للأدوات المالية

تتكون الأدوات المالية من الموجودات المالية والمطلوبات المالية.

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

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.

ترجح الاستثمارات في الأوراق المالية المصنفة كـ "متاحة للبيع" بالقيمة العادلة، باستثناء بعض الاستثمارات المدرجة في إيضاح 10. وبالنسبة للموجودات والمطلوبات المالية الأخرى المدرجة بالتكلفة المطفأة، لا تختلف القيمة الدفترية بصورة جوهرية عن قيمتها العادلة حيث إن غالبية هذه الموجودات والمطلوبات ذات فترات استحقاق قصيرة الأجل أو يعاد تسعيرها على الفور استناداً إلى حركة السوق في أسعار الفائدة.

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 المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات المماثلة أو المطلوبات المماثلة؛
المستوى 2: الأساليب الأخرى والتي يمكن ملاحظة جميع مخزلاتها ذات التأثير الجوهرية على القيمة العادلة المسجلة إما بصورة مباشرة أو غير مباشرة.
المستوى 3: الأساليب التي تستخدم المخزلات ذات التأثير الجوهرية 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:

الإجمالي	المستوى 3	المستوى 2	المستوى 1	31 ديسمبر 2014
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

1,599,954	956,669	-	643,285
-----------	---------	---	---------

الإجمالي	المستوى 3	المستوى 2	المستوى 1	31 ديسمبر 2013
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

1,516,617	904,182	-	612,435
-----------	---------	---	---------

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

الربح المسجل	في بيان الدخل	في 1 يناير	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
في 31 ديسمبر 2014	المجمع	2014	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
956,669	52,487	904,182	

21 القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

الربح المسجل في	بيان الدخل	في 1 يناير	في 31 ديسمبر
في 31 ديسمبر	المجمع	2013	2013
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
904,182	56,250	847,932	

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

خلال فترة التقارير المنتهية في 31 ديسمبر 2014، 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.

22 إدارة المخاطر

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 مسؤولية التعرض للمخاطر فيما يتعلق بالمسؤوليات المنوطة به داخل المجموعة.

تتعرض المجموعة بصورة رئيسية لمخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر معدلات الربح/أسعار الفائدة ومخاطر العملات الأجنبية ومخاطر أسعار الأسهم. 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 2014 و31 ديسمبر 2013. 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. ينتج تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان من عجز الطرف المقابل، بحيث تكون أقصى درجة تعرض للمخاطر معاملة للقيمة الدفترية للموجودات المالية المدرجة في بيان المركز المالي المجمع.

تسعى المجموعة للحد من مخاطر الائتمان فيما يتعلق بالعملاء عن طريق وضع حدود ائتمانية للعملاء الأفراد ومراقبة النظم المدينة 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.

الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان

فيما يتعلق بالمخاطر الائتمانية الناتجة عن الموجودات المالية الأخرى للمجموعة والتي تتكون من الأرصدة لدى البنوك والمدينين وبعض 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 ببند 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.

22 إدارة المخاطر (تتمة)

مخاطر الائتمان (تتمة)

الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان (تتمة)

مجمّل الحد الأقصى للتعرض للمخاطر 2013 دينار كويتي	مجمّل الحد الأقصى للتعرض للمخاطر 2014 دينار كويتي	أرصدة لدى البنوك مدينون، بالصادف بعد المخصصات
278,019	303,799	
302,400	278,029	
<u>580,419</u>	<u>581,828</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 لأداء 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 التعزيزات الائتمانية حسب قطاع الأعمال كما يلي:

2013 الموجودات دينار كويتي	2014 الموجودات دينار كويتي	المنطقة الجغرافية:
4,662,066	4,056,246	الكويت
363,830	639,013	الإمارات العربية المتحدة
<u>5,025,896</u>	<u>4,695,259</u>	
		قطاع الأعمال :
1,912,019	1,812,694	الاستثمارات
2,124,075	2,041,551	التجارة
180,611	170,779	الاستشارات
47,232	35,376	عمليات الكمبيوتر
761,959	634,859	التوريدات الغذائية
<u>5,025,896</u>	<u>4,695,259</u>	

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 بالتزامات 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 المخصصة.

22 إدارة المخاطر (تتمة)

مخاطر السيولة (تتمة)

		31 ديسمبر 2014	
المجموع	من سنة إلى	من 3 شهور	خلال
دينار كويتي	خمس سنوات	إلى 12 شهراً	3 شهور
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
783,999	137,012	-	646,987
865,618	-	753,088	112,530
<u>1,649,617</u>	<u>137,012</u>	<u>753,088</u>	<u>759,517</u>

قرض محدد الأجل ودائنو وكالة
دائنون ومصروفات مستحقة

		31 ديسمبر 2013	
المجموع	من سنة إلى	من 3 شهور	خلال
دينار كويتي	خمس سنوات	إلى 12 شهراً	3 شهور
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
783,999	137,012	-	646,987
1,104,548	-	1,004,962	99,586
<u>1,888,547</u>	<u>137,012</u>	<u>1,004,962</u>	<u>746,573</u>

قرض محد الأجل ودائنو وكالة
دائنون ومصروفات مستحقة

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 17) تحمل أرباح بمعدلات ثابتة وبالتالي ليس من المتوقع أن تتعرض لمخاطر معدلات ربح.

مخاطر العملات الأجنبية

إن مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار العملات الأجنبية.

لا تتعرض المجموعة لمخاطر عملات أجنبية جوهرية حيث إن غالبية الموجودات والمطلوبات الجوهرية للمجموعة مدرجة بالدينار الكويتي.

مخاطر أسعار الأسهم

تنتج مخاطر أسعار الأسهم من التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات في أسهم. تدبير 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 خسارة السنة (نتيجة التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل) نتيجة التغير المحتمل بصورة معقولة في مؤشرات السوق وفي ظل الاحتفاظ بثبات كافة المتغيرات الأخرى:

التغيرات في مؤشرات السوق بنسبة 25

التأثير على بيان الدخل المجمع	
2013	2014
دينار كويتي	دينار كويتي
63,131	79,998

سوق الكويت للأوراق المالية

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

22 إدارة المخاطر (تتمة)

مخاطر السوق (تتمة)
مخاطر أسعار الأسهم (تتمة)

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

23 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 2014 و31 ديسمبر 2013.

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 2,781,770 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2014 (31 ديسمبر 2013: 2,912,411 دينار كويتي). تدرج المجموعة ضمن الدين دائني الوكالة والدائنين والنعم الدائنة الأخرى ناقصاً الأرصد لدى البنوك والنقد.

2013	2014	
دينار كويتي	دينار كويتي	
746,666	746,666	قرض محدد الأجل ودائنو وكالة
1,004,962	689,743	دائنون ونعم دائنة أخرى
(278,019)	(303,799)	ناقصاً: أرصد لدى البنوك ونقد
<u>1,473,609</u>	<u>1,132,610</u>	الدين
<u>2,912,411</u>	<u>2,781,770</u>	إجمالي رأس المال
<u>51%</u>	<u>41%</u>	معدل الاقتراض (الدين إلى حقوق الملكية)