

بيت الأوراق المالية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة  
الكويت

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقبي الحسابات المستقلين  
31 ديسمبر 2015

ديلويت وتوش  
السوزان وشركاه  
وقعت المستندات بالأحرف  
الأولى لأغراض  
التطبيق فقط

رؤس الشق الأوسط  
برقان محاسن  
مسودة للمناقشة فقط

07 APR 2016

راجع تقريرنا المؤرخ في

الصفحة	المحتويات
2 - 1	تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
3	بيان الدخل المجمع
4	بيان الدخل الشامل المجمع
5	بيان المركز المالي المجمع
6	بيان التدفقات النقدية المجمع
7	بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
32 - 8	إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

ديبوييت وتوش  
السوزان وشركاه  
وقعت المستندات بالأحرف  
الأولى لأغراض  
المطابقة فقط

إدول الشرق الأوسط  
برقان محمد  
مسودة لمنافسة فقط

07 APR 2016

راجع تقريرنا المؤرخ في

بيت الأوراق المالية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة  
الكويت

بيان الدخل المجمع – للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

دينار كويتي		إيضاح	
2014	2015		
			العمليات المستمرة
			الإيرادات
			من أنشطة الاستثمار
(30,821)	(532)		خسارة محققة من بيع أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
6,273	320,502		ربح محقق من بيع أصول مالية متاحة للبيع
16,943	4,786		إيرادات توزيعات
-	394,993	9 (ب)	ربح محقق من بيع استثمار في شركات زميلة
(150,812)	(2,061,298)	7	خسارة غير محققة من أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
-	(1,195,682)	8	خسارة انخفاض في قيمة أصول مالية متاحة للبيع
12,789	31,265	18	إيرادات أتعاب إدارة
(145,628)	(2,505,966)		إجمالي الخسارة من أنشطة الاستثمار
70,076	141,019		إيرادات أخرى
(75,552)	(2,364,947)		إجمالي الخسارة من العمليات المستمرة
			المصروفات
			تكاليف موظفين
365,670	833,768		مصروفات عمومية وإدارية
673,163	453,545		مجموع المصروفات من العمليات المستمرة
1,038,833	1,287,313		الخسارة قبل الحصة في النتائج والانخفاض في القيمة وتكاليف
(1,114,385)	(3,652,260)		مراجعات دائنة والضرائب
2,508,163	32,981	9	حصة في نتائج شركات زميلة
(750,000)	(5,904,448)	9 (د)	خسارة انخفاض في قيمة استثمار في شركات زميلة
(309,847)	(431,755)		تكاليف مراجعات دائنة
(34,393)	(14,744)		ضريبة دعم العمالة الوطنية
(13,691)	(5,841)		الزكاة
285,847	(9,976,067)		(خسارة) / ربح السنة من العمليات المستمرة
3,656,128	11,169,447	4	ربح السنة من العمليات المتوقفة
3,941,975	1,193,380		ربح السنة
			العائد لـ:
3,031,619	1,186,596		مساهمي الشركة الأم
910,356	6,784		حصص غير مسيطرة
3,941,975	1,193,380		ربح السنة
4.8 فلس	1.9 فلس	5	ربحية السهم الأساسية والمخففة العائدة لمساهمي الشركة الأم
0.5 فلس	(15.5) فلس	5	(خسارة) / ربحية السهم الأساسية والمخففة من العمليات المستمرة العائدة لمساهمي الشركة الأم

إن الإيضاحات المرفقة من I إلى 20 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

ديليويت وتوش  
السوزان وشركاه  
وقعت الاستندات بالأحرف  
الأولى لأغراض  
التطابق فقط

إعداد الشرق الأوسط  
برفان محمد بن النسيون  
مسودة لمناقشة فقط

07 APR 2016

راجع تقريرنا المؤرخ في

بيت الأوراق المالية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة  
الكويت

بيان الدخل الشامل المجمع – للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

دينار كويتي		ايضاح	
2014	2015		
3,941,975	1,193,380		ربح السنة
			الخسارة الشاملة الأخرى:
			الخسارة الشاملة الأخرى المصنفة / التي سيتم إعادة تصنيفها إلى بيان الدخل المجمع في الفترات اللاحقة:
(1,047,814)	(2,097,778)		تعديل ترجمة عملات أجنبية
(164,387)	(811,344)	9	حصة في الخسارة الشاملة الأخرى لشركات زميلة
-	(662,414)	9 (ب)	معاد تصنيفه إلى بيان الدخل نتيجة بيع استثمار في شركات زميلة
(1,212,201)	(3,571,536)		الخسارة الشاملة الأخرى للسنة
2,729,774	(2,378,156)		إجمالي (الخسارة الشاملة) / الدخل الشامل للسنة
1,786,385	(2,386,239)		العائد لـ:
943,389	8,083		مساهمي الشركة الأم
2,729,774	(2,378,156)		حصص غير مسيطرة

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

ديلويت وتوش  
الوزان وشركاه  
وقعت المستندات بالأحرف  
الأولى لأغراض  
المناقشة فقط

رؤساء الشرق الأوسط  
برقان محمد  
مسودة للمناقشة فقط

07 APR 2016

راجع تقريرنا المؤرخ في

بيت الأوراق المالية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة  
الكويت

بيان المركز المالي كما في 31 ديسمبر 2015

دينار كويتي		إيضاح	
2014	2015		
			<b>الموجودات</b>
1,262,439	2,505,256	6	أرصدة لدى البنوك ونقد
203,906	4,014,871	6	استثمارات مرابحة قصيرة الأجل
855,304	1,915,427		حسابات مدينة ومدفوعات مقدماً
4,094,840	1,870,338	7	أصول مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
1,820,906	2,897,724	8	أصول مالية متاحة للبيع
78,699,041	46,454,710	9	استثمار في شركات زميلة
23,435,726	-	4	موجودات محتفظ بها لغرض البيع / متعلقة بالعمليات المتوقعة
110,372,162	59,658,326		<b>مجموع الموجودات</b>
			<b>حقوق الملكية</b>
68,000,000	68,000,000	10	رأس المال
3,496,334	627,158		احتياطي ترجمة عملات أجنبية
545,456	-	10	احتياطي برنامج شراء أسهم للموظفين
11,267,842	4,340,801	10	احتياطي أسهم خزينة
(19,735,539)	(11,982,322)	11	أسهم خزينة
193,119	(510,540)		التغيرات المترجمة في حقوق ملكية شركات زميلة
(9,836,281)	(8,104,229)		خسائر مترجمة
53,930,931	52,370,868		حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة الأم
181,367	189,450		حصص غير مسيطرة
4,970,544	-	4	حصص غير مسيطرة متعلقة بالموجودات المحتفظ بها لغرض البيع / العمليات المتوقعة
59,082,842	52,560,318		<b>مجموع حقوق الملكية</b>
			<b>المطلوبات</b>
44,582,579	4,808,900	12	مرابحات دائنة
2,651,718	2,263,260		حسابات دائنة ومستحقات
14,914	25,848		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
4,040,109	-	4	مطلوبات متعلقة بالموجودات المحتفظ بها لغرض البيع / العمليات المتوقعة
51,289,320	7,098,008		<b>إجمالي المطلوبات</b>
110,372,162	59,658,326		<b>إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات</b>

إعداد الشرق الأوسط  
برهان محمد بن مسعود للمناقشة فقط

07 APR 2016

راجع تقريرنا المؤرخ في

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

فهد فيصل بودي  
نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي

إبراهيم يوسف الغانم  
رئيس مجلس الإدارة

ديلويت وتوش  
السودان وشركاه  
وقعت المستندات بالأحرف  
الأولى لأغراض  
المطابقة فقط



بيان التدفقات النقدية المجمع - للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

دينار كويتي		ايضاح
2014	2015	
285,847	(9,976,067)	الأنشطة التشغيلية
3,656,128	11,169,447	(خسارة) / ربح السنة من العمليات المستمرة
		ربح السنة من العمليات المتوقعة
		تعديلات لـ:
		خسارة محققة من بيع أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
30,821	532	ربح محقق من بيع أصول مالية متاحة للبيع
(6,273)	(320,502)	إيرادات توزيعات
(16,943)	(4,786)	ربح محقق من بيع استثمار في شركات زميلة
-	(394,993)	ربح محقق من بيع استثمار في شركة تابعة
(324,611)	(11,169,447)	حصة في نتائج شركات زميلة
(2,508,163)	(32,981)	خسارة غير محققة من أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
150,812	2,061,298	الخسارة انخفاض قيمة أصول مالية متاحة للبيع
-	1,195,682	خسارة انخفاض قيمة استثمار في شركات زميلة
750,000	5,904,448	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
4,953	17,955	تكاليف مباحات دائنة
309,847	431,755	
2,332,418	(1,117,659)	
		التغيرات في موجودات ومطلوبات التشغيل:
(365,082)	(1,065,590)	حسابات مدينة ومدفوعات مقدما
609,182	162,672	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
377,778	(486,428)	حسابات دائنة ومستحقات
2,954,296	(2,507,005)	النقد (المستخدم في) / الناتج من العمليات
(2,588)	(7,021)	المدفوع لمكافأة نهاية الخدمة للموظفين
(484,020)	-	صافي التدفقات النقدية التشغيلية المتعلقة بالعمليات المتوقعة
		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) / الناتجة من الأنشطة التشغيلية
2,467,688	(2,514,026)	الأنشطة الاستثمارية
-	(2,272,500)	شراء أصول مالية متاحة للبيع
470,381	320,502	متحصلات من بيع أصول مالية متاحة للبيع
(1,345,105)	(58,948)	شراء استثمار في شركة زميلة
1,083,049	3,625,896	متحصلات من بيع استثمارات في شركات زميلة
1,933,913	8,219,577	متحصلات من بيع شركات تابعة
16,943	4,786	إيرادات توزيعات مستلمة
-	400,000	توزيعات مستلمة من شركات زميلة
595,415	-	متحصلات من بيع ممتلكات ومعدات
1,003,441	-	صافي التدفقات النقدية الاستثمارية المتعلقة بالعمليات المتوقعة
3,758,037	10,239,313	صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة الاستثمارية
		الأنشطة التمويلية
22,547	826,176	بيع أسهم خزينة
(4,134,915)	(3,067,225)	سداد مباحات دائنة
(311,754)	(431,755)	تكاليف مباحات دائنة مدفوعة
(1,269,320)	-	صافي التدفقات النقدية التمويلية المتعلقة بالعمليات المتوقعة
(5,693,442)	(2,672,804)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
532,283	5,052,483	الزيادة في النقد والنقد المعادل
(4,415,303)	-	النقد المتعلق بالعمليات المتوقعة المعاد تصنيفها
28,182	1,299	صافي فرق تحويل عملات أجنبية
5,321,183	1,466,345	النقد والنقد المعادل في 1 يناير
1,466,345	6,520,127	النقد والنقد المعادل في 31 ديسمبر

إعداد الشرق الأوسط  
برقان محمد - المحاسب  
مسودة للمناقشة فقط

07 APR 2016

راجع تقريرنا المؤرخ في

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

ديويت وتوش  
الوزان وشركاه  
وقعت المستندات بالاحرف  
الاولى بالخراف  
المطابقة لشمط

(بديل الشرق الأوسط  
برقان محار - المدين  
مسودة لمناقشة فقط

بيت الأوراق المالية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة  
الكويت

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع - السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

07 APR 2016

دينار كويتي

مجموع حقوق الملكية	حصص غير مسيطرة بالعمليات المتوقعة	حصص غير مسيطرة	المجموع الفرعي	خسائر متراكمة	حقوق المتراكمة في شركات زميلة	حقوق ملكية	حقوق الملكية العادية والعمومية للشركة		حقوق احتياطي آخر	احتياطي برامج شراء أسهم للموظفين	احتياطي ائتماني	احتياطي ائتماني ترجية	رأس المال	كما في 1 يناير 2015
							مستحقة	احتياطي ائتماني خزينية						
59,082,842	4,970,544	181,367	53,930,931	(9,836,281)	193,119	(19,735,539)	11,267,842	-	545,456	-	3,496,334	68,000,000	كما في 1 يناير 2015	
1,193,380	-	6,784	1,186,596	1,186,596	-	-	-	-	-	-	-	-	-	ربح السنة
(3,571,536)	-	1,299	(3,572,835)	-	(703,659)	-	-	-	-	-	(2,869,176)	-	-	(الخسارة الشاملة الأخرى) / الدخل الشامل الآخر
(2,378,156)	-	8,083	(2,386,239)	1,186,596	(703,659)	-	-	-	-	-	(2,869,176)	-	-	إجمالي (الخسارة الشاملة) / الدخل الشامل
826,176	-	-	826,176	545,456	-	(545,456)	-	-	-	-	-	-	-	إعادة تصنيف احتياطي بيع أسهم خزينية
(4,970,544)	(4,970,544)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	حصص غير مسيطرة ناتجة عن بيع شركات تابعة (إيضاح 4)
52,560,318	-	189,450	52,370,868	(8,104,229)	(510,540)	(11,982,322)	4,340,801	-	-	-	-	627,158	68,000,000	كما في 31 ديسمبر 2015
57,944,906	-	6,078,804	51,866,102	(12,867,900)	357,506	(19,867,108)	11,376,864	(255,897)	545,456	-	4,577,181	68,000,000	كما في 1 يناير 2014	ربح السنة
3,941,975	-	910,356	3,031,619	3,031,619	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(الخسارة الشاملة الأخرى) / الدخل الشامل الآخر
(1,212,201)	-	33,033	(1,245,234)	-	(164,387)	-	-	-	-	-	(1,080,847)	-	-	إجمالي (الخسارة الشاملة) / الدخل الشامل
2,729,774	-	943,389	1,786,385	3,031,619	(164,387)	-	-	-	-	-	(1,080,847)	-	-	ربح السنة
22,547	-	-	22,547	-	-	131,569	(109,022)	-	-	-	-	-	-	بيع أسهم خزينية
(509,103)	-	(509,103)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	توزيعات مدفوعة لخصص غير مسيطرة
(1,361,179)	-	(1,361,179)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	حصص غير مسيطرة ناتجة عن بيع شركة تابعة (إيضاح 4)
-	4,970,544	(4,970,544)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	حصص غير مسيطرة ناتجة عن إعادة تصنيف شركات تابعة (إيضاح 4)
255,897	-	-	255,897	-	-	-	-	255,897	-	-	-	-	-	عكس احتياطي عن استبعاد شركة تابعة
59,082,842	4,970,544	181,367	53,930,931	(9,836,281)	193,119	(19,735,539)	11,267,842	-	545,456	-	3,496,334	68,000,000	كما في 31 ديسمبر 2014	

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 20 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة:



07 APR 2016

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2015

## راجع تقريرنا المؤرخ في

## التأسيس والأنشطة

1.

تم التصريح بإصدار البيانات المالية المجمعة لبيت الأوراق المالية ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليهم مجتمعين بـ "المجموعة") للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 وفقاً لقرار أعضاء مجلس الإدارة بتاريخ 2016. إن مساهمي الشركة الأم لهم صلاحية تعديل هذه البيانات المالية المجمعة في الجمعية العمومية السنوية.

إن الشركة الأم هي شركة مساهمة كويتية عامة تم تأسيسها وتسجيلها بالكويت في 28 مارس 1982 وتعمل في مجال التداول والوساطة في الأوراق المالية لحسابها أو لحساب الغير، وعرض وبيع الأوراق المالية المصدرة من قبل الغير، والقيام بمهام أمين ومراقب الاستثمار، وتقديم خدمات الاستشارات والدراسات والبحوث المالية، وتأسيس وإنشاء شركات وصناديق الاستثمار المالي والعقاري والصناعي ومتعددة الأغراض، وإدارة الأموال لصالح الغير، والاستثمار في القطاعات العقارية والاقتصادية الأخرى، وأنشطة التمويل والوساطة في عمليات الاقتراض والتجارة الدولية. تمارس الشركة الأم كافة أنشطتها وفقاً لمبادئ الشريعة الإسلامية وتخضع لإشراف بنك الكويت المركزي وهيئة أسواق المال باعتبارها شركة استثمار.

في 1 فبراير 2016، تم نشر قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 في الجريدة الرسمية وجرى العمل به اعتباراً من 26 نوفمبر 2012. وطبقاً للقانون الجديد، فقد تم إلغاء قانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 وتعديلاته اللاحقة. غير أنه سيظل العمل بلانحته التنفيذية جارياً لحين إصدار لائحة تنفيذية جديدة.

إن مقر أعمال الشركة الأم الرئيسي وعنوانها المسجل هو الطابق 18، برج الداو، شارع خالد بن الوليد، الشرق، ص.ب. 26972 الصفاة 13130، الكويت.

## 2. أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة

### 2.1 أساس الإعداد

تم إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة في دولة الكويت وذلك وفقاً للتعليمات المعمول بها لمؤسسات الخدمات المالية التي تخضع لرقابة بنك الكويت المركزي. وتتطلب هذه التعليمات تطبيق كافة المعايير الدولية للتقارير المالية باستثناء متطلبات "معييار المحاسبة الدولي 39: الأدوات المالية: التحقق والقياس" حول المخصص المجمع والتي تحل محلها تعليمات بنك الكويت المركزي حول تكوين حد أدنى للمخصص العام، كما هو موضح بالسياسات المحاسبية المتعلقة بانخفاض قيمة الموجودات المالية وعدم إمكانية تحصيلها.

أعدت البيانات المالية المجمعة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء قياس الأصول المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل أو الأصول المالية المتاحة للبيع وفقاً للقيمة العادلة.

تم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي وهي العملة الرئيسية للشركة الأم.

### 2.2 معايير محاسبية جديدة ومعدلة

#### سارية المفعول للسنة الحالية

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه البيانات المالية المجمعة تتفق مع تلك المستخدمة في السنة السابقة باستثناء قيام المجموعة بتطبيق المعايير الجديدة والمعدلة التالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية خلال السنة:

*المعييار الدولي للتقارير المالية 3: اندماج الأعمال (يسري مفعوله على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2014)*

تطبق هذه التعديلات بأثر مستقبلي، وتوضح أن كافة ترتيبات المطلوبات المحتملة المصنفة كالتزامات (أو موجودات) والتي تنشأ عن اندماج الأعمال يجب قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة في تاريخ كل تقرير سواء كانت ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي 39 أم لا. يجب تسجيل أية تغييرات تطراً على القيمة العادلة (بخلاف تعديلات فترة القياس كما هو مبين في هذا المعيار) ضمن بيان الدخل. لم يكن لتطبيق هذه التعديلات أي أثر على الأداء أو المركز المالي للمجموعة.

*المعييار الدولي للتقارير المالية 8: القطاعات التشغيلية (يسري مفعوله على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2014)*

تطبق هذه التعديلات بأثر رجعي وتوضح أن:

- يجب أن تفصح المنشأة عن الأحكام التي أصدرتها الإدارة في تطبيق معايير التجميع في الفقرة 12 من المعيار الدولي للتقارير المالية 8، بما في ذلك وصف موجز للقطاعات التشغيلية التي تم تجميعها والمؤشرات الاقتصادية المستخدمة لتحديد ما مفاده أن القطاعات التشغيلية المجمعة تشارك في خصائص اقتصادية مماثلة؛ و
  - يتعين الإفصاح عن مطابقة موجودات القطاع مع إجمالي الموجودات فقط إذا تم الإفصاح عن تلك المطابقة إلى صانع القرار التشغيلي الرئيسي على غرار الإفصاح المطلوب لمطلوبات القطاع.
- لم ينتج عن تطبيق تلك التعديلات أي أثر على الأداء أو المركز المالي للمجموعة.



معيار المحاسبة الدولي 16: ومعيار المحاسبة الدولي 38 **التقديرات المحسوبة** (يسري مفعوله على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2014)

تُطبق هذه التعديلات بأثر رجعي وتوضح في معيار المحاسبة الدولي 16 ومعيار المحاسبة الدولي 38 أنه يمكن إعادة تقييم الأصل بالرجوع إلى بيانات السوق الملحوظة إما بتعديل إجمالي القيمة الدفترية للأصل إلى القيمة السوقية أو عن طريق تحديد القيمة السوقية للقيمة الدفترية وتعديل إجمالي القيمة الدفترية بالتناسب مع التغيير في قيمتها بحيث تكون القيمة الدفترية الناتجة مساوية للقيمة السوقية. بالإضافة إلى ذلك، فإن الاستهلاك أو الإطفاء المتراكم هو الفرق بين القيمة الإجمالية والقيمة الدفترية للأصل. لم ينتج عن تطبيق تلك التعديلات أي أثر على الأداء أو المركز المالي للمجموعة.

معيار المحاسبة الدولي 24: الإفصاحات عن الأطراف ذات الصلة (يسري مفعوله على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2014)

تُطبق التعديلات بأثر رجعي وتوضح أن المنشأة الإدارية (وهي المنشأة التي تقدم خدمات موظفي الإدارة الرئيسيين) هي طرف ذي صلة يخضع لإفصاحات الأطراف ذات الصلة. إضافة إلى ذلك، يتوجب على أي منشأة تستخدم المنشأة الإدارية الإفصاح عن المصاريف المتكبدة مقابل خدمات الإدارة. لم ينتج عن تطبيق تلك التعديلات أي أثر على الأداء أو المركز المالي للمجموعة. لم يكن للتعديلات الأخرى على المعايير الدولية للتقارير المالية والتي يجب تطبيقها على الفترة المحاسبية السنوية التي تبدأ اعتباراً من 1 يناير 2015 أي تأثير جوهري على السياسات المحاسبية أو المركز أو الأداء المالي للمجموعة.

### 2.3 معايير وتفسيرات صادرة ولكنها غير سارية المفعول بعد

تم إصدار المعايير الدولية للتقارير المالية والتفسيرات التالية ولكن لم يسر مفعولها حتى الآن ولم تقم المجموعة بتطبيقها مبكراً. تعتزم المجموعة تطبيق هذه المعايير عندما تصبح سارية المفعول.

#### المعيار الدولي للتقارير المالية 9: الأدوات المالية

في يوليو 2014، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية المعيار الدولي للتقارير المالية 9 في صيغته النهائية ويسري مفعوله على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018 مع السماح بتطبيقه مبكراً. ينص المعيار الدولي للتقارير المالية 9 على متطلبات تحقق وقياس الموجودات والمطلوبات المالية وبعض عقود بيع أو شراء الموجودات غير المالية. يحل هذا المعيار محل معيار المحاسبة الدولي 39 الأدوات المالية الخاص بالتحقق والقياس. إن تطبيق هذا المعيار سيكون له تأثير على تصنيف وقياس الموجودات المالية للمجموعة، إلا أنه من غير المتوقع أن يكون له تأثير على تصنيف وقياس المطلوبات المالية. لا يمكن تحديد أثر التطبيق المبدي لهذا المعيار في 2018 بشكل موثوق فيه في الوقت الحالي.

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

في مايو 2014 أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية المعيار الدولي للتقارير المالية 15 ويسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018. 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 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 الرأسمالية. تقوم المجموعة حالياً بتقييم أثر هذا المعيار.

#### تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1: مبادرة الإفصاح

تقدم التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 بعض الإرشادات حول كيفية تطبيق مفهوم المادية بشكل عملي. تسري التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 على الفترات المالية السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2016. ليس من المتوقع أن يكون لهذا المعيار أي أثر مادي على المركز أو الأداء المالي للمجموعة.

#### المعيار الدولي للتقارير المالية 16: عقود الإيجار

يسري هذا المعيار على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2019 ويحدد كيفية قيام المنشأة المعدة للتقارير بالاعتراف وقياس وعرض والإفصاح عن عقود الإيجار. يوفر المعيار نموذج وحيد لمحاسبة المستأجر، يتطلب من المستأجرين الاعتراف بالموجودات والمطلوبات لكافة عقود الإيجار ما لم تكن مدة الإيجار 12 شهراً أو أقل أو يشتمل الأصل الرئيسي على قيمة منخفضة. يستمر المؤجرون في تصنيف عقد الإيجار كتشغيلي أو تمويلي، بالإضافة إلى أن المنهج المتضمن في المعيار الدولي للتقارير المالية 16 والمتعلق بمحاسبة المؤجر لم يتغير بشكل كبير عن سابقه، معيار المحاسبة الدولي 17. تقوم المجموعة حالياً بتقييم أثر هذا المعيار ولا تتوقع أن ينتج عن تطبيقه أي أثر جوهري.

ليس من المتوقع أن يكون لتطبيق المعايير الجديدة أو المعدلة الأخرى أي أثر مادي على المركز أو الأداء المالي للمجموعة. سوف يتم إدخال إفصاحات إضافية ضمن البيانات المالية المجمعة عندما تصبح هذه المعايير سارية المفعول.



راجع تقريرنا المؤرخ في

2.4 اندماج الأعمال

دمج الأعمال هي عملية تجميع أعمال منفصلة في كيان واحد نتيجة حصول منشأة واحدة وهو المشتري على السيطرة على واحد أو أكثر من الأعمال الأخرى. يتم استخدام طريقة الاقتناء المحاسبية لاحتساب عمليات دمج الأعمال. يتم قياس مبلغ الشراء المدفوع للاقتناء بالقيمة العادلة للموجودات والأسهم المصدرة والمطلوبات المتكبدة أو تلك التي يتم تحملها في تاريخ العملية. إن المبلغ المحول يتضمن القيمة العادلة لأي موجودات أو مطلوبات ناتجة من ترتيب شراء محتمل. يتم تحميل التكاليف التي تتعلق بعملية الاقتناء كمصاريف عند تكبدها. يتم مبدئياً قياس الموجودات المقتناة المحددة والمطلوبات وكذلك المطلوبات المحتملة التي يتم افتراض تحملها في عملية دمج الأعمال (صافي الموجودات المقتناة في عملية دمج الأعمال) بالقيمة العادلة في تاريخ الاقتناء. يتم إدراج الحصة غير المسيطرة في الشركة التابعة المقتناة بنسبة حصة الحصة غير المسيطرة في صافي موجودات الشركة المقتناة.

عند تنفيذ عملية دمج الأعمال على مراحل، يتم إعادة قياس الحصة المملوكة سابقاً في الشركة المقتناة بالقيمة العادلة في تاريخ الاقتناء ويتم إدراج الأرباح أو الخسائر الناتجة في بيان الدخل المجمع. يتم تحديد القيمة العادلة لحصة ملكية الشركة المقتناة في تاريخ الاقتناء باستخدام وسائل تقييم مع الأخذ في الاعتبار نتيجة المعاملات الحديثة لموجودات مماثلة في نفس الصناعة ونفس القطاع الجغرافي.

تعترف المجموعة بشكل منفصل بالمطلوبات المحتملة المتكبدة من عملية دمج الأعمال إذا كانت التزاماً قائماً من أحداث وقعت بالماضي ومن الممكن تقدير قيمتها العادلة بشكل موثوق به.

إن التعويض المستلم من البائع في عملية دمج الأعمال نتيجة حدث طارئ أو عدم تأكد متعلق بكل أو جزء من أصل أو التزام مدرج في تاريخ الاقتناء بقيمته العادلة وقت الاقتناء يتم إدراجه كأصل تعويض في تاريخ الاقتناء بقيمته العادلة وقت الاقتناء.

تستخدم المجموعة قيم مؤقتة للمحاسبة الميدانية عن عملية دمج الأعمال وتقوم بتسجيل أي تعديل على هذه القيم المؤقتة خلال فترة القياس وهي اثنا عشر شهراً من تاريخ الاقتناء.

2.5 التجميع

تقوم المجموعة بتجميع البيانات المالية للشركة أم والشركات التابعة (المنشآت التي تسيطر عليها) والمنشآت المسيطر عليها من قبل شركاتها التابعة.

تسيطر المجموعة على الشركة المستثمر بها فقط في حالة:

- السيطرة على الشركة المستثمر بها (على سبيل المثال: الحقوق القائمة التي تتيح لها قدرتها الحالية على توجيه أنشطة الشركة المستثمر بها)؛
  - التعرض للتغير في العوائد أو امتلاك حقوق بها نتيجة مشاركتها في الشركة المستثمر بها؛
  - قدرة المجموعة على استخدام سيطرتها على الشركة المستثمر بها للتأثير على مبلغ العائدات.
- عندما تكون حصة المجموعة في الشركة المستثمر بها أقل من أغلبية حقوق التصويت أو الحقوق المماثلة في الشركة المستثمر بها، عندها تراعي المجموعة كافة الحقائق والظروف عند تقييم أثر سلطتها على الشركة المستثمر بها، بما في ذلك:
- الترتيبات التعاقدية مع أصحاب حق التصويت الآخرين في الشركة المستثمر بها.
  - الحقوق الناشئة من الترتيبات التعاقدية الأخرى.
  - حقوق تصويت المجموعة وحقوق التصويت المحتملة.

يتم إدراج البيانات المالية للشركات التابعة في البيانات المالية المجمعة على أساس كل بيان على حدة من تاريخ نقل السيطرة إلى المجموعة وحتى تاريخ توقف السيطرة.

يتم إظهار الحصة غير المسيطرة في الشركة المقتناة بنسبة حصة الحصة غير المسيطرة في المبالغ المدرجة لصافي الموجودات المحددة للشركة المقتناة في تاريخ الاقتناء وبحصة الحصة غير المسيطرة من التغيرات في حقوق الملكية من تاريخ الدمج. إن مجموع الدخل الشامل يتم توزيعه على الحصة غير المسيطرة حتى لو نتج رصيد عجز لدى الحصة غير المسيطرة. إن التغيرات في حصة ملكية المجموعة في الشركة التابعة والتي لا ينتج عنها فقد السيطرة يتم المحاسبة عنها كمعاملات حقوق الملكية. يتم تعديل القيم الدفترية للحصة المسيطرة وغير المسيطرة وذلك لتعكس التغيرات في حصتها في الشركة التابعة ويتم إدراج أي فرق بين القيمة التي تم فيها تعديل الحصة غير المسيطرة والقيمة العادلة للمبلغ المدفوع أو المستلم مباشرة في حقوق الملكية وتكون متاحة لمساهمي الشركة الأم. يتم إظهار الحصة غير المسيطرة في بند مستقل في بيان المركز المالي المجمع وبيان الدخل المجمع. يتم تصنيف الحصة غير المسيطرة كمطلوبات مالية إلى الحد الذي يكون فيه هناك التزام يتوجب سداد نقدي أو تسليم موجودات مالية أخرى لتسوية الحصة غير المسيطرة.

يتم إعداد البيانات المالية المجمعة باستخدام سياسات محاسبية موحدة للمعاملات المتشابهة والأحداث الأخرى التي تتم في نفس الظروف بناء على آخر بيانات مالية مدققة للشركات التابعة. يتم عند التجميع استبعاد الأرصدة والمعاملات والإيرادات والمصاريف والتوزيعات المتبادلة بالكامل بين شركات المجموعة. يتم أيضاً استبعاد الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة من المعاملات المتبادلة بين شركات المجموعة والمدرجة في الموجودات بالكامل. يتم تسجيل الخسائر المتكبدة ما بين شركات المجموعة، والتي تمثل مؤشر على انخفاض القيمة، في البيانات المالية المجمعة.



07 APR 2016

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2015

في حال فقدت الشركة الأم السيطرة على الشركة التابعة، يتم حذف الموجودات (بما فيها الشهرة) ومطلوبات الشركة التابعة بقيمتها الدفترية في تاريخ فقدان تلك السيطرة وكذلك يتم حذف الحصص غير المسيطرة ذات الصلة. يتم إدراج أي استثمار محتفظ به بالقيمة العادلة في تاريخ فقد السيطرة. يتم تحويل أية فروق ناتجة مع المبالغ التي سبق الاعتراف بها مباشرة في حقوق الملكية إلى بيان الدخل المجموع.

#### الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع والعمليات المتوقفة

2.6

تقاس الموجودات غير المتداولة ومجموعات البيع المصنفة كمحتفظ بها لغرض البيع بالقيمة الدفترية والقيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع، أيهما أقل. يتم تصنيف الموجودات غير المتداولة ومجموعات البيع كمحتفظ بها لغرض البيع إذا كان بالإمكان استرداد قيمتها الدفترية من خلال عملية بيع وليس من خلال الاستخدام المستمر. تعتبر هذه الحالة مناسبة فقط عندما يعتبر احتمال البيع مرجحاً بشكل كبير وتعتبر مجموعة البيع متاحة للبيع فوراً في حالتها الحالية. يجب أن تلتزم الإدارة بالبيع الذي من المتوقع أن يعتبر بيعاً نهائياً خلال سنة واحدة من تاريخ التصنيف.

يتم إدراج الإيرادات والمصروفات من العمليات المتوقفة بصورة منفصلة عن الإيرادات والمصروفات من العمليات المستمرة في بيان الدخل المجموع للفترة المالية وفترة المقارنة من السنة السابقة إلى مستوى الأرباح، حتى في حالة احتفاظ المجموعة بحصة غير مسيطرة في الشركة التابعة بعد البيع. يتم إدراج الأرباح أو الخسائر الناتجة (بعد الضرائب) بصورة منفصلة في بيان الدخل المجموع.

#### الأدوات المالية

2.7

##### التصنيف

تقوم المجموعة في إطار نشاطها الاعتيادي باستخدام الأدوات المالية، والتي تتمثل بشكل رئيسي في الأرصدة لدى البنوك والنقد، واستثمارات المراجحات قصيرة الأجل، والمدينين، والاستثمارات، والدائنين، ودائني المراجحات. وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39، تصنف المجموعة موجوداتها المالية "بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل" أو "فروض ومدينون" أو "متاحة للبيع". يتم تصنيف كافة المطلوبات المالية كـ "غير تلك المصنفة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل".

##### الاعتراف / عدم الاعتراف

يتم الاعتراف بالموجودات أو المطلوبات المالية عندما تصبح المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية لهذه الأدوات. لا يتم الاعتراف بالأصل المالي (كلياً أو جزئياً) عندما ينتهي الحق التعاقد في استلام التدفقات النقدية الناتجة من الموجودات المالية أو عندما تقوم المجموعة بتحويل كافة مخاطر ومنافع الملكية أو عندما تفقد السيطرة على الموجودات المالية. في حال حافظت المجموعة على سيطرتها، فإنها تستمر في إدراج الأصل المالي طوال مدة سيطرتها.

لا يتم الاعتراف بالمطلوبات المالية عندما يتم الإغفاء من الالتزام المحدد في العقد أو الإغاؤه أو انتهاء صلاحية استحقاقه. في حالة استبدال التزام مالي من نفس المقرض بالتزام آخر وفقاً لشروط ذات اختلافات جوهرية أو في حالة التعديل الجوهري على شروط الالتزام الحالي يتم التعامل مع هذا الاستبدال أو التعديل كعدم تحقق للالتزام الأصلي وتحقيق الالتزام الجديد.

يتم إدراج كافة عمليات الشراء والبيع الاعتيادية للموجودات المالية باستخدام تاريخ التسوية المحاسبية. يتم إدراج التغيرات في القيمة العادلة بين تاريخ المتاجرة وتاريخ التسوية في بيان الدخل المجموع أو في بيان الدخل الشامل المجموع طبقاً للسياسة المحاسبية المطبقة والخاصة بكل أداة مالية. إن عمليات الشراء والبيع الاعتيادية هي عمليات شراء أو بيع موجودات مالية تتطلب تسليم الموجودات خلال فترة زمنية يتم تحديدها عامةً وفقاً للقوانين أو الأعراف المتعامل بها في الأسواق.

##### القياس

##### الأدوات المالية

يتم مبدئياً قياس كافة الموجودات أو المطلوبات المالية بالقيمة العادلة. يتم إضافة تكاليف المعاملة المتعلقة مباشرة بعملية الاقتناء أو الإصدار، باستثناء الأدوات المالية المصنفة "بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل".

##### الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

تشتمل الأصول المالية "بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل" على بندين فرعيين هما: أصول مالية محتفظ بها لغرض المتاجرة وتلك المصنفة من البداية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل. يتم تصنيف الأصول المالية وفقاً لهذا البند إذا تم اقتناؤها بشكل رئيسي بغرض بيعها على المدى القصير أو إذا تمت إدارتها وتقييم أداؤها والمحاسبة عنها داخلياً على أساس القيمة العادلة وفقاً لاستراتيجية إدارة مخاطر أو استثمار موقفة. يتم تصنيف المشتقات المالية كـ "محتفظ بها لغرض المتاجرة" إلا إذا تم اعتبارها أدوات تحوط فعلية.

##### فروض ومدينون

إن القروض والمدينين ليست من مشتقات الموجودات المالية ولها استحقاقات ثابتة أو محددة وهي غير مسعرة في سوق نشط. ويتم قياسها وإدراجها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة العائد الفعلي.

## راجع تقريرنا المؤرخ في

### متاحة للبيع

إن الاستثمارات المتاحة للبيع ليست من مشتقات الموجودات المالية، وهي غير متضمنة في أي من التصنيفات المشار إليها أعلاه ويتم اقتناؤها بصورة رئيسية للاحتفاظ بها لفترة غير محددة ويمكن بيعها في حال وجود حاجة إلى السيولة أو عند تغير معدلات الفائدة أو أسعار الصرف أو أسعار الأسهم، يتم لاحقاً قياسها وإدراجها بالقيمة العادلة وإدراج أية أرباح أو خسائر ناتجة في بيان الدخل الشامل المجمع. في حالة بيع أو انخفاض قيمة الأصول "المتاحة للبيع"، يتم تحويل التعديلات على القيم العادلة المتراكمة إلى بيان الدخل المجمع كأرباح أو خسائر.

### المطلوبات المالية / حقوق الملكية

يتم لاحقاً قياس وإدراج المطلوبات المالية "غير تلك المصنفة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل" بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة العائد الفعلي. تُصنف حصص الملكية كمطلوبات مالية إذا كان هناك التزام تعاقدي بتسليم نقد أو أي أصل مالي آخر.

### الضمانات المالية

يتم لاحقاً قياس الضمانات المالية بالقيمة المحققة ميدنياً ناقصاً أي إطفاء متراكم أو وفقاً لأفضل تقدير للقيمة الحالية للمبلغ المطلوب لتسوية أية مطلوبات مالية قد تنشأ عن هذه الضمانات المالية، أيهما أعلى.

### الانخفاض في القيمة

تنخفض قيمة الموجودات المالية إذا زادت قيمتها الدفترية عن قيمتها الاستردادية المقدرة. يتم في تاريخ كل بيان مالي مجمع إجراء تقييم لتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على انخفاض قيمة أحد الموجودات المحددة أو مجموعة من الموجودات المتشابهة. في حال وجود مثل هذا الدليل، يتم تخفيض الموجودات لقيمتها الممكن استردادها. يتم تحديد القيمة الاستردادية للأداة المالية ذات الفائدة على أساس صافي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية مخصومة وفقاً لمعدلات الفائدة الفعلية الأصلية بينما يتم تحديد القيمة العادلة لأدوات حقوق الملكية بالرجوع إلى أسعار السوق أو باستخدام وسائل تقييم مناسبة. تتحقق أي خسائر من انخفاض القيمة في بيان الدخل المجمع. وبالنسبة للاستثمارات في الأسهم "المتاحة للبيع"، يتم تسجيل رد خسارة انخفاض القيمة كزيادة في احتياطي القيمة العادلة من خلال حقوق الملكية.

يتم شطب الموجودات المالية إذا لم يكن هناك دليل واقعي على إمكانية استردادها.

### مخصص عام

وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي، يتم احتساب مخصص عام بحد أدنى على كافة التسهيلات الائتمانية التي لم يتم احتساب مخصصات محددة لها، بعد استبعاد بعض فئات الضمانات.

### تقاص الموجودات والمطلوبات المالية

يتم التقاص بين الموجودات والمطلوبات المالية ويتم تسجيلها على أساس الصافي في بيان المركز المالي المجمع عند وجود حق قانوني ملزم بإجراء التقاص على المبالغ المسجلة وتنوي المجموعة إما السداد على أساس الصافي أو تحقق الموجودات وسداد الالتزام في الوقت ذاته

### تحقق الإيرادات

2.8

تتحقق الإيرادات إلى الحد الذي يكون عنده تدفق المنافع الاقتصادية إلى المجموعة أمراً محتملاً ويمكن قياس مبلغ الإيرادات بصورة موثوق فيها بصرف النظر عن موعد السداد. يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق، مع أخذ شروط السداد المحددة بموجب عقد في الاعتبار واستبعاد الضرائب والرسوم. يجب أيضاً الوفاء بمعايير التحقق المحددة التالية قبل تحقق الإيرادات:

- (1) تتحقق الأرباح أو الخسائر الناتجة عن بيع استثمارات عند نقل المخاطر والمزايا إلى المشتري.
- (2) تتحقق إيرادات التوزيعات عند ثبوت الحق في استلام المدفوعات.
- (3) تتحقق إيرادات أتعاب الإدارة عند تقديم الخدمات.
- (4) تتحقق إيرادات الخدمات الاستثمارية عند تقديم الخدمات.
- (5) تتحقق إيرادات مبيعات البضائع عند انتقال المخاطر والمزايا الهامة لملكية البضاعة إلى المشتري وإمكانية تقدير مبلغ الإيرادات بصورة موثوق فيها.



راجع تقريرنا المؤرخ في

قياسات القيمة العادلة

2.9

إن القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه جراء بيع أصل أو دفعه لنقل التزام في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة على افتراض أن معاملة بيع الأصل أو نقل الالتزام تتم إما:

- في السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام؛
  - في حال غياب السوق الرئيسي، في السوق الأكثر ربحاً للأصل أو الالتزام؛ أو
  - يجب أن يكون دخول المجموعة إلى السوق الرئيسي أو الأكثر ربحاً متاحاً.
- يتم قياس القيمة العادلة لأصل أو التزام باستخدام الافتراضات التي سيستخدمها المشاركون في السوق عند تسعير الأصل أو الالتزام، على افتراض أن المشاركين في السوق سيتصرفون بما فيه مصلحتهم الاقتصادية.
- تستخدم المجموعة أساليب التقييم الملائمة للظروف والتي تتوفر من أجلها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة، والتي تزيد من استخدام المدخلات الملحوظة ذات الصلة وتقلل من استخدام المدخلات غير الملحوظة.
- يتم تصنيف كافة الموجودات والمطلوبات، التي يتم قياس قيمتها العادلة أو الإفصاح عنها في البيانات المالية، ضمن تسلسل القيمة العادلة، كما هو مبين أدناه، استناداً إلى مدخلات المستوى الأقل التي تكون جوهرية لقياس القيمة العادلة ككل:
- المستوى 1- تعتبر المدخلات هي الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المماثلة والتي يكون دخولها متاحاً للمنشأة كما في تاريخ القياس؛
- المستوى 2- تعتبر المدخلات، بخلاف الأسعار المعلنة والمتضمنة في المستوى 1، ملحوظة للأصل أو الالتزام إما بشكل مباشر أو غير مباشر؛ و

المستوى 3- تعتبر المدخلات غير ملحوظة للأصل أو الالتزام.

بالنسبة للأدوات المالية المتداولة في أسواق مالية منظمة، يتم تحديد قيمتها العادلة بالرجوع إلى أسعار السوق المعلنة. يتم استخدام أسعار أوامر الشراء للموجودات وأسعار العروض للمطلوبات. يتم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات في صناديق مشتركة و وحدات استثمارية وأدوات استثمارية مماثلة بناء على آخر قيمة صافية معلنة لتلك الموجودات.

تقدر القيمة العادلة للأدوات المالية غير المسعرة بالرجوع إلى القيمة السوقية للاستثمارات المشابهة أو بالاعتماد على التدفقات النقدية المخصومة المتوقعة أو نماذج التقييم الأخرى الملائمة أو باستخدام الأسعار المعلنة من قبل السماسرة.

تقدر القيمة العادلة للأدوات المالية المدرجة بالتكلفة المضافة باستخدام طريقة التدفقات النقدية المستقبلية المخصومة بمعدل العائد الحالي السائد في السوق لأدوات مالية مماثلة.

وبالنسبة للاستثمارات في أدوات حقوق الملكية، في حال تعذر تقدير القيمة العادلة بصورة معقولة، يدرج الاستثمار بالتكلفة ناقصاً الانخفاض في القيمة.

عند قياس القيمة العادلة لأصل غير مالي تؤخذ بعين الاعتبار قدرة المشارك في السوق على تحقيق المنافع الاقتصادية من خلال أفضل وأمثل استخدام للأصل أو بيعه لمشارك آخر في السوق سيستخدم الأصل بأفضل وأمثل استخدام له.

وبالنسبة للموجودات والمطلوبات التي يتم الاعتراف بها في البيانات المالية على أساس متكرر، تحدد المجموعة ما إذا كانت الانتقالات قد حدثت بين مستويات التسلسل الهرمي عن طريق إعادة تقييم التصنيف (بناءً على أدنى مستوى للمدخلات الجوهرية لقياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل فترة تقرير.

ولغرض إفصاحات القيمة العادلة، حددت المجموعة فئات للموجودات والمطلوبات على أساس طبيعة وخصائص ومخاطر الأصل أو الالتزام ومستوى تسلسل القيمة العادلة على النحو الموضح أعلاه.

الاستثمار في شركات زميلة

2.10

إن الشركات الزميلة هي الشركات التي يكون للمجموعة تأثير جوهري عليها. يتم المحاسبة عن الاستثمار في الشركات الزميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية. عندما يتم حيازة شركة زميلة والاحتفاظ بها فقط لإعادة بيعها، يتم المحاسبة عنها كموجودات غير متداولة محتفظ بها لإعادة بيعها طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 5.

وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يتم إدراج الاستثمار في شركة زميلة مبدئياً بالتكلفة ويتم تعديله فيما بعد لتغيرات ما بعد الحيازة في حصة المجموعة في صافي موجودات الشركة الزميلة. تدرج الشهرة المرتبطة بالشركة الزميلة في القيمة الدفترية للاستثمار ولا يتم إطفائها أو اختبارها بصورة مستقلة لتحديد الانخفاض في القيمة. تقوم المجموعة بإدراج حصته من إجمالي الأرباح أو الخسائر المعترف بها في الشركة الزميلة في بيان الدخل المجمع من تاريخ بدء سريان التأثير أو الملكية وحتى تاريخ توقفه. إن التوزيعات المستلمة من الشركة الزميلة تخفض القيمة الدفترية للاستثمار. إن التعديلات في القيمة الدفترية قد تكون أيضاً ضرورية للتغيرات في حصة المجموعة في الشركة الزميلة الناجمة من التغيرات في ملكية الشركة الزميلة والتي لم يتم تسجيلها في بيان الدخل الخاص بالشركة الزميلة. يتم إدراج حصة المجموعة من هذه التغيرات مباشرة في بيان الدخل الشامل المجمع.

يتم استبعاد الأرباح غير المحققة الناتجة من التعاملات مع الشركة الزميلة إلى حد حصة المجموعة في الشركة الزميلة. وكذلك يتم استبعاد الخسائر غير المحققة ما لم تشر التعاملات إلى وجود دليل على انخفاض في قيمة الأصل الذي تم تحويله. يتم عمل تقييم لتحديد الانخفاض في قيمة الاستثمارات في شركة زميلة عندما يكون هناك دليل على انخفاض قيمة الأصل أو على أنه خسائر الانخفاض في القيمة والمدرجة في السنوات السابقة لم تعد موجودة. في حال وجود مثل هذا المؤشر، تقوم المجموعة بتقدير القيمة الممكن استردادها للأصل. يتم تسجيل عكس خسارة الانخفاض في القيمة المعترف بها سابقاً فقط إذا تم تغيير التقديرات المستعملة في تحديد قيمة الأصل الممكن استردادها منذ تاريخ تسجيل خسارة الانخفاض في القيمة الأخيرة. إن عملية العكس محدودة بحيث أن القيمة الدفترية للأصل لا تتجاوز القيمة الممكن استردادها ولا تتجاوز القيمة الدفترية التي قد يتم تحديد قيمتها في حالة عدم تسجيل خسائر الانخفاض في القيمة للأصل في سنوات سابقة. يتم تسجيل هذا العكس في بيان الدخل المجموع.

يتم إعداد البيانات المالية للشركة الزميلة إما بتاريخ إعداد التقرير للمجموعة أو بتاريخ لا يقل عن ثلاثة أشهر من تاريخ إعداد تقرير المجموعة وذلك باستخدام سياسات محاسبية مماثلة. عندما يكون الأمر ممكناً، يتم إجراء تعديلات لتأثيرات المعاملات الجوهرية أو الأحداث الأخرى التي وقعت بين تاريخ تقرير الشركة الزميلة وتاريخ تقرير المجموعة.

في حال فقدان التأثير الهام على الشركة الزميلة، تقوم المجموعة بقياس وتسجيل أي استثمار مستقبلي بالقيمة العادلة. ويتم تسجيل الفرق بين القيمة الدفترية للاستثمار في شركة زميلة عند فقدان التأثير الهام وبين القيمة العادلة للاستثمار المستقبلي بالإضافة إلى العائد من البيع في بيان الدخل المجموع.

#### 2.11 انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تقوم المجموعة بإجراء تقييم بتاريخ كل فترة مالية لتحديد ما إذا كان هناك دليل على انخفاض قيمة أحد الموجودات. في حال وجود مثل هذا الدليل، أو عند طلب اختبار انخفاض القيمة السنوي للأصل، تقوم المجموعة بتقدير المبلغ الممكن استرداده للأصل. إن المبلغ الممكن استرداده للأصل هو القيمة العادلة للأصل أو وحدة توليد النقد ناقصاً التكاليف حتى البيع أو قيمة الاستخدام أيهما أعلى ويتم تحديدها لكل أصل على أساس فردي ما لم يكن الأصل منتجاً لتدفقات نقدية مستقلة على نحو كبير عن تلك التي يتم إنتاجها من الموجودات أو مجموعات الموجودات الأخرى. عندما تزيد القيمة الدفترية لأصل ما (أو وحدة توليد النقد) عن المبلغ الممكن استرداده، يعتبر الأصل (أو وحدة توليد النقد) قد انخفضت قيمته ويخفض إلى قيمته الممكن استرداده. عند تقييم قيمة الاستخدام، يتم تخفيض التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى القيمة الحالية باستخدام معدل الخصم قبل الضرائب يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية لأموال والمخاطر المحددة للأصل (أو وحدة توليد النقد). عند تحديد القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع، تؤخذ معاملات السوق الحديثة في الاعتبار، إن وجدت. في حالة عدم توفر تلك المعاملات يتم استخدام طريقة تقييم مناسبة. إن هذه العمليات المحاسبية يتم تأييدها بمؤشرات القيمة العادلة المتاحة.

بالنسبة للموجودات غير المالية التي لا تتضمن شهرة، يتم إجراء تقدير بتاريخ كل فترة مالية لتحديد ما إذا كان هناك أي دليل على أن خسائر انخفاض القيمة المسجلة سابقاً لم تعد موجودة أو قد انخفضت. وإذا ما توفر مثل هذا الدليل، تقوم المجموعة بتقدير المبلغ الممكن استرداده للأصل أو وحدة توليد النقد. يتم عكس خسارة انخفاض القيمة المسجلة سابقاً فقط إذا كان هناك تغيير في التقديرات المستخدمة لتحديد القيمة الممكن استردادها للأصل من تاريخ إدراج آخر خسارة مقابل الانخفاض في القيمة. إن عملية العكس محدودة بحيث أن القيمة الدفترية للأصل لا تتجاوز القيمة الممكن استردادها ولا تتجاوز القيمة الدفترية التي قد يتم تحديد قيمتها بعد استقطاع الاستهلاك في حالة عدم تسجيل خسائر الانخفاض في القيمة للأصل في سنوات سابقة. يتم تسجيل هذا العكس في بيان الدخل المجموع.

#### 2.12 النقد والنقد المعادل

لأغراض بيان التدفقات النقدية المجموع، يتكون النقد والنقد المعادل من الأرصدة لدى البنوك والنقد واستثمارات المراجعة قصيرة الأجل التي يمكن تحويلها بسهولة لمبالغ نقدية محددة ذات فترات استحقاق أصلية تصل إلى ثلاثة أشهر من تاريخ الحيازة وتخضع لمخاطر غير جوهرية نتيجة التغيير في القيمة.

#### 2.13 مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تلتزم المجموعة وفقاً لقانون العمل الكويتي بسداد مبالغ للموظفين عند ترك الخدمة وفقاً لخطة مزايا محددة. إن خطة المزايا المحددة غير مموله وتستند إلى الالتزام الناتج عن إنهاء خدمات كافة الموظفين في تاريخ التقرير. وتعتبر هذه الطريقة تقديراً موثوقاً للقيمة الحالية لهذا الالتزام.

#### 2.14 العملات الأجنبية

يتم تسجيل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ المعاملة. وتحويل الموجودات والمطلوبات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية القائمة في نهاية السنة إلى الدينار الكويتي باستخدام أسعار الصرف السائدة بتاريخ التقرير. وتؤخذ الأرباح والخسائر الناتجة إلى بيان الدخل المجموع.

تحويل البنود غير النقدية المقومة بعملات أجنبية والمدرجة بالقيمة العادلة إلى الدينار الكويتي وفقاً لأسعار صرف العملات الأجنبية السائدة في التاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة. يتم تسجيل فروق التحويل للبنود غير النقدية المصنفة بـ"القيمة العادلة من خلال بيان الدخل" كجزء من أرباح أو خسائر القيمة العادلة في بيان الدخل المجموع. في حين يتم تسجيل الموجودات والمطلوبات غير النقدية المصنفة كأصول مالية متاحة للبيع في بيان الدخل الشامل المجموع.



يتم ترجمة بيانات الدخل والتدفقات النقدية للعمليات الأجنبية إلى عملة الشركة وفقاً لمتوسط سعر الصرف للسنة ويتم ترجمة بيانات المراكز المالية لهذه الشركات بسعر الصرف السائد في نهاية السنة وتؤخذ فروق صرف العملات الأجنبية التي تنشأ من ترجمة صافي الاستثمار في شركات أجنبية (متضمناً الشهرة) إلى بيان الدخل الشامل المجمع. عند بيع شركة أجنبية، يتم الاعتراف ضمن ربح أو خسارة البيع بتلك الفروق الناتجة في بيان الدخل المجمع.

#### 2.15 أسهم خزينة

تتكون أسهم الخزينة من الأسهم الخاصة المصدرة للشركة الأم التي تم إعادة شرائها من قبل المجموعة ولم يتم إعادة إصدارها أو إلغائها بعد. يتم المحاسبة عن أسهم الخزينة باستخدام طريقة التكلفة حيث يتم إدراج المتوسط الموزون لتكلفة الأسهم المعاد شرائها في حساب مقابل ضمن حقوق الملكية. عند إعادة إصدار أسهم الخزينة يتم إدراج الأرباح الناتجة ضمن حساب منفصل 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 المحفوظ بها ثم الاحتياطي الاختياري ثم الاحتياطي القانوني. تستخدم الأرباح المحققة لاحقاً من بيع أسهم الخزينة أو لملقاة الخسائر المؤقتة المسجلة سابقاً في الاحتياطيات والأرباح المحفوظ بها واحتياطي أسهم الخزينة على التوالي. لا يتم دفع أية توزيعات أرباح نقدية عن أسهم الخزينة. ويؤدي إصدار أسهم الأرباح إلى زيادة عدد أسهم الخزينة نسبياً وتخفيض متوسط تكلفة السهم بدون التأثير على إجمالي تكلفة أسهم الخزينة.

#### 2.16 موجودات ومطلوبات محتملة

لا يتم الاعتراف بالموجودات المحتملة في البيانات المالية المجمعة ولكن يتم الإفصاح عنها عندما يكون من المحتمل تدفق المنافع الاقتصادية. لا يتم الاعتراف بالمطلوبات المحتملة في البيانات المالية المجمعة ولكن يتم الإفصاح عنها ما لم يكن احتمال تدفق الموارد الاقتصادية مستبعداً.

#### 2.17 الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

إن إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة يتطلب من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافتراضات قد تؤثر على مبالغ الإيرادات، والمصروفات، والموجودات والمطلوبات والإفصاحات المرفقة، وكذلك الإفصاحات المتعلقة بالمطلوبات المحتملة. إن الشكوك حول هذه الافتراضات والتقديرات يمكن أن تؤدي إلى نتائج تتطلب تعديل جوهري على القيمة الدفترية للموجودات أو المطلوبات التي ستأثر في الفترات المستقبلية.

#### الأحكام

خلال عملية تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، قامت الإدارة بوضع الأحكام التالية، بصرف النظر عن تلك التي تتضمن تقديرات والتي لها التأثير الأكثر جوهرياً على المبالغ المدرجة في البيانات المالية المجمعة:

#### تصنيف الاستثمارات

تقرر الإدارة عند اقتناء الاستثمارات فيما لو يجب أن تصنف كاستثمارات "بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل" أو "أصول مالية متاحة للبيع".

تصنف المجموعة الاستثمارات كـ "أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل" وذلك إذا تم اقتناؤها لغرض تحقيق الربح قصير الأجل أو إذا تم إدارتها وتم تقييم أدائها على أساس القيمة العادلة الموثوق فيه وفقاً لاستراتيجية استثمار موقفة. يتم تصنيف كافة الاستثمارات الأخرى كـ "متاحة للبيع".

#### انخفاض قيمة الأصول المالية المتاحة للبيع

تقوم المجموعة بمعاملة "الأصول المالية المتاحة للبيع" في أسهم كاستثمارات انخفضت قيمتها إذا كان هناك انخفاض كبير أو متواصل في القيمة العادلة بما يقل عن تكلفتها. إن عملية تحديد الانخفاض "الكبير" أو "المتواصل" تتطلب أحكام هامة. بالإضافة إلى ذلك، تقوم المجموعة بتقييم، من ضمن عوامل أخرى، التقلبات العادية في أسعار الأسهم للاستثمارات المسعرة والتدفقات النقدية المستقبلية وعوامل الخصم للاستثمارات غير المسعرة. يمكن اعتبار الانخفاض في القيمة مناسباً عند وجود دليل على تراجع المركز المالي للشركة المستثمر بها، أو لأداء الصناعة والقطاع أو التغيرات في التكنولوجيا والتدفقات النقدية من أنشطة العمليات والتمويل.

#### مصادر عدم التأكد من التقديرات

فيما يلي الافتراضات الرئيسية التي تتعلق بالأسباب المستقبلية والمصادر الرئيسية الأخرى لعدم التأكد من التقديرات بتاريخ التقرير والتي لها تأثير جوهري يؤدي إلى التسبب في تعديل مادي على القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية اللاحقة:

#### تقييم الاستثمارات في الأسهم غير المسعرة

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

- معاملات حديثة في السوق على أسس متكافئة؛
- القيمة العادلة الحالية لأداة أخرى مماثلة إلى حد كبير؛
- التدفقات النقدية المتوقعة مخصومة بالمعدلات الحالية المطبقة لبنود ذات شروط وسمات مخاطر مماثلة؛
- أسلوب مضاعفة الربحية؛ أو
- طرق تقييم أخرى.

إن تحديد التدفقات النقدية وعوامل الخصم للاستثمارات في أسهم غير مسعرة يتطلب تقديراً جوهرياً.

راجع تقريرنا المؤرخ في

انخفاض قيمة الاستثمارات

تقوم المجموعة بمعاملة الاستثمارات في الأسهم المتاحة للبيع كاستثمارات انخفضت قيمتها إذا كان هناك انخفاض كبير أو متواصل في القيمة العادلة بما يقل عن تكلفتها أو عندما يكون هناك دليل موضوعي آخر على وجود انخفاض في القيمة. إن عملية تحديد الانخفاض "الكبير" أو "المتواصل" تتطلب أحكاماً جوهرية. إضافة إلى ذلك، تقوم المجموعة بتقييم عوامل أخرى بما في ذلك التقلبات العادية في أسعار الأسهم للأسهم المسعرة والتدفقات النقدية المستقبلية وعوامل الخصم للأسهم غير المسعرة.

انخفاض قيمة استثمار في شركات زميلة

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تقوم المجموعة بتحديد ما إذا كان من الضروري تسجيل خسارة إضافية لانخفاض قيمة استثمار المجموعة في الشركات الزميلة في تاريخ كل تقرير مالي استناداً إلى وجود أي دليل موضوعي على انخفاض قيمة الاستثمار في الشركة الزميلة. فإذا ما حدث ذلك، تحتسب المجموعة مبلغ انخفاض القيمة بالفرق بين المبلغ الممكن استرداده للشركة الزميلة وقيمتها الدفترية وتسجل المبلغ في بيان الدخل المجمع.

مخصص انخفاض قيمة المدنيين ومدني المراجعة

يتم تقدير المبلغ الممكن تحصيله من المدنيين ومدني المراجعة عندما يعد تحصيل المبلغ بالكامل أمراً غير محتمل. وبالنسبة لكل مبلغ من المبالغ الجوهرية، يتم هذا التقدير على أساس إفرادي. يتم بصورة مجمعة تقييم المبالغ غير الجوهرية والتي انقضت تاريخ استحقاقها دون تحصيلها ويتم تطبيق مخصص لها حسب طول فترة التأخير استناداً إلى معدلات الاسترداد التاريخية.

الشركات التابعة والشركات الزميلة

3.

نسبة الملكية	2015	2014	بلد التأسيس	الشركات التابعة
%90	%90	%90	الكويت	شركة سجي العقارية ش.م.ك.م
%92	%80	%92	الكويت	شركة بيت الأوراق للخدمات العقارية ش.م.ك.م
%80	%80	%80	الإمارات العربية المتحدة	محتفظ بها من خلال شركة بيت الأوراق للخدمات العقارية: شركة الإمارات والكويت العقارية ذ.م.م.

الشركات الزميلة

%46	%41	%46	الكويت	شركة الأمان للاستثمار ش.م.ك.ع. ("الأمان للاستثمار")
-	%31	-	المملكة المتحدة	مجموعة غيتهاوس المالية ليمتد
%42	-	%42	المملكة المتحدة	بنك غيتهاوس بي. إل. سي ("بنك غيتهاوس")

خلال السنة، وعقب إعادة هيكلة رأس المال، أصبح بنك غيتهاوس بي. إل. سي شركة تابعة مملوكة بالكامل لمجموعة غيتهاوس المالية ليمتد. وعليه، أصبحت مجموعة غيتهاوس المالية ليمتد شركة زميلة للمجموعة. ولم يؤثر ذلك على استثمار المجموعة في الشركة الزميلة.

العمليات المتوقفة

4.

(أ) خلال السنة السابقة، أبرمت الشركة الأم اتفاقية تسوية ملزمة قانوناً مع الدائن الرئيسي لها لتسوية أرصدة مرابحة دائنة بمبلغ 42,917,494 دينار كويتي مقابل دفعة نقدية وبيع موجودات محددة بما في ذلك حصص في شركات تابعة إلى الدائن (إيضاح 12). اعتباراً من تاريخ إبرام الاتفاقية، تم تصنيف هذه الشركات التابعة كموجودات محتفظ بها لغرض البيع. خلال الفترة المنتهية في 30 يونيو 2015 ووفقاً للاتفاقية، قامت الشركة الأم باستبعاد حصة ملكيتها بالكامل في الشركات التابعة التالية:

- شركة التكنولوجيا الحديثة لتعبئة مياه الشرب ش.م.ك.م، و

- شركة كويت بوكس لصناعة الكرتون ش.م.ك.م.

(ب) خلال السنة السابقة، أبرمت الشركة الأم اتفاقية مع بنك غيتهاوس بي إل سي ("بنك غيتهاوس") (شركة زميلة) لبيع كامل حصتها في شركتها التابعة وهي شركة غيتهاوس كابيتال للاستشارات الاقتصادية والمالية ش.م.ك.م ("غيتهاوس كابيتال") والبالغة 58.0% من إجمالي رأس المال المصدر لشركة غيتهاوس كابيتال إلى بنك غيتهاوس على مرحلتين، الأولى قدرها 13.4% من إجمالي رأس المال المصدر والتي تم إنجازها خلال سنة 2014، والثانية قدرها 44.6% من إجمالي رأس المال المصدر لغرض إنجازها خلال سنة 2015. ونتيجة لذلك، انخفضت نسبة ملكية المجموعة في شركة غيتهاوس كابيتال من 58.0% إلى 44.6% كما في 31 ديسمبر 2014 وتوقفت ممارستها للسيطرة على عملياتها وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 10: "البيانات المالية المجمعة". واعتباراً من تاريخ فقد السيطرة، تم تصنيف حصة الاستثمار المتبقية في شركة غيتهاوس كابيتال كمحتفظ به لغرض البيع. خلال الفترة المنتهية في 30 يونيو 2015، أتمت الشركة الأم المرحلة الثانية وقامت باستبعاد كامل حصتها في شركة غيتهاوس كابيتال.



فيما يلي نتائج الشركات التابعة المستبعدة والمصنفة كموجودات محتفظ بها لغرض البيع:

دينار كويتي		
2014	2015	
11,140,004	-	الإيرادات
(7,476,012)	-	تكاليف التشغيل
3,663,992	-	مجمّل الربح
110,986	-	ربح محقق من بيع أصول مالية متاحة للبيع
91,419	-	إيرادات توزيعات
2,557,746	-	إيرادات خدمات الاستثمار
6,505	-	ربح غير محقق من أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
635,929	-	حصة في نتائج شركة زميلة (إيضاح 9)
(63,633)	-	إطفاء موجودات غير ملموسة
140,594	-	إيرادات أخرى
(1,675,646)	-	تكاليف موظفين
(1,119,423)	-	مصروفات بيعية وتوزيعية
(996,360)	-	مصروفات عمومية وإدارية
(20,592)	-	أعباء تمويل
3,331,517	-	الربح من العمليات المتوقفة
324,611	11,169,447	الربح من بيع العمليات المتوقفة
3,656,128	11,169,447	ربح السنة من العمليات المتوقفة
		العائد لـ:
2,733,901	11,169,447	مساهمي الشركة الأم (إيضاح 5)
922,227	-	حصص غير مسيطرة
3,656,128	11,169,447	ربح السنة من العمليات المتوقفة
4.3 فلس	17.4 فلس	ربحية السهم الأساسية والمخفضة من العمليات المتوقفة العائد لمساهمي الشركة الأم

إن صافي التدفقات النقدية العائد للعمليات المتوقفة كما في تاريخ البيع مبين في بيان التدفقات النقدية.

((جول الشرق الأوسط  
برهان محمد  
مسودة لمنافسة فقط

07 APR 2015

راجع تقريرنا المؤرخ في

دستور ونقود  
المرزاق وشركاه  
وتمت الاستندات بالأحرف  
الأولى لأغراض  
المطابقة فقط

بيت الأوراق المالية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة  
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2015

فيما يلي صافي موجودات الشركات التابعة في تاريخ البيع والتصنيف كموجودات محتفظ بها لغرض البيع:

دينار كويتي		
31 ديسمبر 2014	31 ديسمبر 2014	31 ديسمبر 2015
مصنفة كمحتفظ بها لغرض البيع	مباعة	مباعة
4,415,303	940,454	4,415,303
3,720,026	74,248	3,823,463
3,054,061	-	3,054,061
45,624	13,721	45,624
2,616,283	786,790	2,616,283
4,849,919	1,458,508	4,849,919
537,371	161,603	537,371
4,197,139	11,082	4,197,139
23,435,726	3,446,406	23,539,163
153,429	-	153,429
2,882,462	110,942	2,882,462
1,004,218	108,385	1,004,218
4,040,109	219,327	4,040,109
4,970,544	1,361,179	4,970,544
14,425,073	1,865,900	14,528,510
	2,479,000	26,449,436
	613,100	11,920,926
	(238,497)	(751,479)
	(49,992)	-
	324,611	11,169,447

جدول الشرق الأوسط  
برقان محمد بن  
مسودة لمناقشته فقط  
07 APR 2016

الموجودات راجع تقريرنا المؤرخ في

أرصدة لدى البنوك ونقد  
مدينون ومدفوعات مقدماً  
بضاعة  
أصول مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل  
أصول مالية متاحة للبيع  
استثمار في شركات زميلة  
عقارات استثمارية  
ممتلكات وآلات ومعدات  
إجمالي الموجودات  
المطلوبات  
مرايبات دائنة  
دائنون ومصروفات مستحقة  
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين  
إجمالي المطلوبات  
حصص غير مسيطرة  
صافي الموجودات المباعة أو المصنفة كمحتفظ بها لغرض البيع  
إجمالي مقابل الشراء  
ربح محقق قبل استبعاد الربح الناتج من معاملة مع شركة زميلة  
وإعادة تدوير احتياطات  
ربح مستبعد (إيضاح 9 ج))  
احتياطات مدورة إلى بيان الدخل المجمع  
ربح محقق من البيع عائد لمساهمي الشركة الأم  
صافي التدفقات النقدية من المعاملات:

دينار كويتي	
2014	2015
2,479,000	26,449,436
(545,087)	-
-	(18,229,859)
1,933,913	8,219,577

إجمالي مقابل الشراء  
ناقصاً: أرصدة ونقد لدى البنوك صافياً من نصيب حصص غير مسيطرة  
ناقصاً: المقابل غير النقدي (إيضاح 12)  
صافي المقابل النقدي المستلم نتيجة البيع

07 APR 2016

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2015

**راجع تقريرنا المؤرخ في**

ربحية / (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة

تحتسب ربحية / (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة عن طريق قسمة ربح / (خسارة) العائد لمساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم (بالصافي من أسهم الخزينة) القائمة خلال السنة كما يلي:

دينار كويتي	
2014	2015
3,031,619	1,186,396

ربح السنة العائد لمساهمي الشركة الأم

سهم	
2014	2015
637,998,466	640,587,191

المتوسط المرجح لعدد الأسهم (بالصافي من أسهم الخزينة) القائمة خلال السنة

1.9 فلس 4.8 فلس

ربحية السهم الأساسية والمخفضة العائدة لمساهمي الشركة الأم

(خسارة) / ربحية السهم الأساسية والمخفضة من العمليات المستمرة

دينار كويتي	
2014	2015
3,031,619	1,186,596

ربح السنة العائد لمساهمي الشركة الأم

2,733,901	11,169,447
297,718	(9,982,851)

ناقصاً:

ربح السنة من العمليات المتوقفة والعائد لمساهمي الشركة الأم (إيضاح 4)

(خسارة) / ربح السنة العائد لمساهمي الشركة الأم من العمليات المستمرة

سهم	
2014	2015
637,998,466	640,587,191

المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة

(خسارة) / ربحية السهم الأساسية والمخفضة من العمليات المستمرة والعائدة لمساهمي الشركة الأم

0.5 فلس (15.5) فلس

لا توجد أية أسهم عادية مخفضة محتملة.

**6. النقد والنقد المعادل**

يتم مطابقة النقد والنقد المعادل كما هو مبين في بيان التدفقات النقدية المجمع مع البنود المتعلقة به في بيان المركز المالي المجمع كما يلي:

دينار كويتي	
2014	2015
1,262,439	2,505,256
203,906	4,014,871
1,466,345	6,520,127

أرصدة لدى البنوك ونقد

استثمارات مرابحة قصيرة الأجل ذات فترات استحقاق أصلية حتى ثلاثة أشهر

تم تسجيل معدل متوسط الربح الفعلي لاستثمارات المرابحة قصيرة الأجل بواقع 1.0% (2014: 0.3%) سنوياً.

**7. الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل**

دينار كويتي	
2014	2015
136,800	384,172
1,780,535	668,125
2,177,505	818,041
4,094,840	1,870,338

محتفظ بها لغرض المتاجرة

أسهم مسعرة

مصنفة عند التحقق المبدئي

أسهم محلية غير مسعرة

أسهم أجنبية غير مسعرة

يتضمن تقييم الاستثمارات في أسهم غير مسعرة تطبيق أحكام ويستند إلى المعلومات المتاحة عن معاملات السوق على أسس متكافئة أو القيمة العادلة الحالية لأداة أخرى مماثلة إلى حد كبير أو أساليب التقييم الأخرى. استخدمت الإدارة معدلات خصم تتراوح بين 20% إلى 50% من القيم الدفترية المعلنة المتاحة عند تقييم بعض الاستثمارات الجوهرية، ومعدلات خصم بنسبة 100% عند تقييم بعض الاستثمارات غير الجوهرية بناءً على تقدير الإدارة لقيمتها العادلة.

خلال السنة، كان لدى المجموعة ربح غير محقق من استثمارات في أسهم مسعرة بمبلغ 2,940 دينار كويتي (2014: خسارة بمبلغ 12,000 دينار كويتي) وخسارة غير محققة من استثمارات في أسهم غير مسعرة بمبلغ 2,064,238 دينار كويتي والتي تشمل مبلغ 459,573 دينار كويتي تتعلق باستثمارات غير جوهرية تم شطبها بالكامل (2014: خسارة بمبلغ 138,812 تشمل مبلغ 136,255 دينار كويتي تتعلق باستثمارات غير جوهرية تم شطبها بالكامل دينار كويتي).

تم رهن أصول مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل بمبلغ 581,507 دينار كويتي (2014: 1,598,541 دينار كويتي) كضمان مقابل أرصدة دائني المرابحة (إيضاح 12).



07 APR 2016

8. الأصول المالية المتاحة للبيع

دينار كويتي		
2014	2015	
85,714	-	أسهم محلية غير مسعرة
1,735,192	2,897,724	أسهم أجنبية غير مسعرة
1,820,906	2,897,724	

راجع تقريرنا المؤرخ في

تم إدراج الأسهم غير المسعرة بالتكلفة ناقصاً انخفاض القيمة نظراً لعدم إمكانية قياس القيمة العادلة بصورة موثوق فيها وذلك بسبب طبيعة تدفقاتها النقدية المستقبلية التي لا يمكن التنبؤ بها والافتقار إلى أساليب ملائمة أخرى للوصول إلى قيمة عادلة موثوق بها لهذه الموجودات. استخدمت الإدارة معدلات خصم تتراوح بين 20% إلى 30% من القيم الدفترية المعلنة المتاحة عند تقييم بعض الاستثمارات الجوهرية، ومعدلات خصم بنسبة 100% عند تقييم بعض الاستثمارات غير الجوهرية بناءً على تقدير الإدارة لقيمتها العادلة.

خلال السنة، قامت المجموعة بإجراء اختبار انخفاض القيمة للأصول المالية المتاحة للبيع مما أدى إلى تسجيل خسارة انخفاض في القيمة بمبلغ 1,195,682 دينار كويتي والتي تشمل مبلغ 360,574 دينار كويتي تتعلق باستثمارات غير جوهرية تم شطبها بالكامل (2014: لا شيء) في بيان الدخل المجمع للمحاسبة عن الظروف العكسية التي أثرت على بعض الموجودات وبالتالي أدت إلى تخفيض قيمة هذه الموجودات إلى قيمتها الممكن استردادها. ترى الإدارة أنه ليس هناك دليل موضوعي أو ظروف تشير إلى أي انخفاض إضافي في قيمة هذه الموجودات وأنه لا ضرورة لتسجيل أي انخفاض إضافي في قيمها.

تم رهن أصول مالية متاحة للبيع بمبلغ 183,568 دينار كويتي (2014: 325,714 دينار كويتي) كضمان مقابل أرصدة دائني المراجعة (إيضاح 12).

9. استثمار في شركات زميلة

دينار كويتي		
2014	2015	
85,708,799	78,699,041	في بداية السنة
1,345,105	58,948	حيازات (أ)
(8,736,581)	(22,369,912)	استبعادات وعدم التجميع (ب)
2,508,163	32,981	حصة في النتائج
635,929	-	حصة في النتائج المتعلقة بالعمليات المتوقفة (إيضاح 4)
(164,387)	(811,344)	حصة في الخسارة الشاملة الأخرى
(1,036,335)	(2,099,077)	تعديل ترجمة عملات أجنبية
(509,522)	(400,000)	توزيعات مستلمة
(238,497)	(751,479)	استبعاد ربح معاملة نهائية مع شركة زميلة (ج) (إيضاح 4)
(63,633)	-	إطفاء موجودات غير ملموسة
(750,000)	(5,904,448)	انخفاض القيمة (د)
78,699,041	46,454,710	في نهاية السنة

أ) خلال السنة الحالية، قامت الشركة الأم بشراء 1,000,000 سهم (ما يعادل 0.5% من إجمالي رأس المال المصدر) من أسهم شركة الأمان للاستثمار ش.م.ك.ع مقابل مبلغ 58,948 دينار كويتي.

خلال السنة السابقة، قامت الشركة الأم بشراء 278,500,000 سهم (ما يعادل نسبة 1.8% من إجمالي رأس المال المصدر) من أسهم بنك غيتهاوس بي ال سي من شركتها التابعة المبيعة، غيتهاوس كابيتال للاستشارات الاقتصادية والمالية ش.م.ك.ع، مقابل مبلغ 1,345,105 دينار كويتي (إيضاح 13).

ب) خلال السنة الحالية، قامت الشركة الأم ببيع 285,000,000 سهم (ما يعادل 1.8% من إجمالي رأس المال المصدر) من أسهم بنك غيتهاوس مقابل مبلغ 2,808,671 دينار كويتي، بالصافي من مصاريف المعاملة البالغة 86,188 دينار كويتي. ونتيجة لذلك، قامت المجموعة بإعادة تصنيف احتياطي مبدئي بمبلغ 141,542 دينار كويتي وسجلت صافي ربح محقق نتيجة البيع بمبلغ 58,836 دينار كويتي في بيان الدخل المجمع.

خلال السنة الحالية، قامت الشركة الأم ببيع 9,614,413 سهم (ما يعادل 4.9% من إجمالي رأس المال المصدر) من أسهم شركة الأمان للاستثمار، و1,536,869,952 سهم (ما يعادل 9.7% من إجمالي رأس المال المصدر) من أسهم بنك غيتهاوس لأحد دائنيها الرئيسيين وذلك مقابل سداد بعض أرصدة المراجعة القائمة والبالغة 19,293,820 دينار كويتي (إيضاح 12). ونتيجة لذلك، قامت المجموعة بإعادة تصنيف احتياطي مبدئي بمبلغ 520,872 دينار كويتي وسجلت صافي ربح محقق نتيجة البيع بمبلغ 336,157 دينار كويتي في بيان الدخل المجمع. وتضمن ذلك مقابل غير نقدي بمبلغ 18,476,595 دينار كويتي.



خلال السنة السابقة، قامت الشركة الأم ببيع عدد 2,295,807 وحدة (ما يعادل نسبة 32.7% من إجمالي رأس المال المصدر من وحدات شركة جرين فالي إلى شركة غيتهاوس كابيتال مقابل مبلغ 958,049 دينار كويتي. لم تسجل المجموعة أي ربح أو خسارة من البيع في بيان الدخل المجموع (إيضاح 13).

خلال السنة السابقة، قامت الشركة الأم ببيع 50 وحدة (ما يعادل 50.0% من إجمالي رأس المال المصدر) من وحدات شركة مجموعة نفانس مقابل مبلغ 125,000 دينار كويتي. لم تسجل المجموعة أي ربح أو خسارة من البيع في بيان الدخل المجموع. خلال السنة السابقة ونتيجة للتوقف عن تجميع شركة غيتهاوس كابيتال، توقفت المجموعة عن عرض شركتها الزميلة، ويفر بوينت، كشركة زميلة للمجموعة بقيمة دفترية بمبلغ 7,653,532 دينار كويتي في تاريخ عدم التجميع.

(ج) نتيجة لبيع شركة غيتهاوس كابيتال إلى بنك غيتهاوس (شركة زميلة) (إيضاح 4)، استبعدت المجموعة ربحاً بمبلغ 751,479 دينار كويتي (2014: 238,497 دينار كويتي) بمقدار نسبة ملكيتها في بنك غيتهاوس.

(د) كما في 31 ديسمبر 2015، أجرت المجموعة اختبار لتحديد مقدار انخفاض قيمة استثمارها في شركات زميلة مما نتج عنه تحقق خسارة انخفاض في القيمة بمبلغ 4,456,410 دينار كويتي (2014: لا شيء) في الاستثمارات في مجموعة غيتهاوس المالية ومبلغ 1,448,038 دينار كويتي في شركة الأمان للاستثمار (2014: 750,000 دينار كويتي). وترى الإدارة أنه ليس هناك دليل موضوعي حول ظروف تشير إلى أي انخفاض إضافي في قيمة استثمارها في شركات زميلة.

وفيما يلي تفاصيل اختبار انخفاض القيمة.

#### شركة الأمان للاستثمار

تم تحديد القيمة الممكن استردادها للاستثمار في شركة الأمان للاستثمار استناداً إلى عمليات احتساب قيمة الاستخدام وذلك من خلال استخدام توقعات التدفقات النقدية المعتمدة على موازنات مالية معتمدة من قبل مجلس إدارة شركة الأمان للاستثمار والتي تغطي فترة 3 سنوات (2016 إلى 2018). يوضح الجدول التالي المعدلات المستخدمة من قبل المجموعة بالإضافة إلى تحليل الحساسية الكمي كما في 31 ديسمبر 2015:

النسبة المطبقة	
2014	2015
11.6%	13.1%
16.4%	12.2%
2.0%	2.0%

معدل الخصم

معدل النمو السنوي المركب والمتوقع للإيرادات

معدل النمو المستمر

يعتبر احتساب قيمة الاستخدام لشركة الأمان للاستثمار أكثر حساسية لمعدل النمو المستمر ومعدل الخصم. لا يوجد أثر جوهري لأي تغيير محتمل بدرجة معقولة في الفرضيات الأساسية على القيمة الممكن استردادها.

#### معدل الخصم

يعكس معدل الخصم تقييم السوق الحالي للمخاطر المرتبطة بشركة الأمان للاستثمار وهي شركة استثمارية مدرجة في الكويت ومتخصصة في إدارة المحافظ والصناديق وفقاً لمبادئ الشريعة. تم تقدير معدل الخصم استناداً إلى متوسط نسبة التكلفة المرجحة لرأس المال في مجال الاستثمارات في الكويت وتم تعديله بشكل إضافي لكي يعكس تقييم السوق لأي مخاطر مرتبطة بشركة الأمان للاستثمار.

#### معدل النمو السنوي المركب والمتوقع للإيرادات

تتمثل خطة الأعمال الاستراتيجية لشركة الأمان للاستثمار في أداء الشركة لدور نشط في أداء خدمات إدارة الصناديق والمحافظ. إن القيمة الدفترية والقيمة السوقية لشركة الأمان للاستثمار كما في 31 ديسمبر 2015 بلغت 8,820,626 دينار كويتي (2014: 11,892,172 دينار كويتي) و4,536,000 دينار كويتي (2014: 6,810,695 دينار كويتي) على التوالي.

#### مجموعة غيتهاوس المالية

تم تحديد القيمة الممكن استردادها للاستثمار استناداً إلى طريقة القيمة العادلة ناقصاً التكلفة اللازمة للبيع، استناداً إلى معاملة بيع نقدية حديثة بشروط تجارية بحتة لأسهم مجموعة غيتهاوس المالية.

ديلمويت وتوش  
السوزان وشركاه

رقت المستندات بالأحرف  
الأولى لأغراض  
الاحتفاظ فقط

إي.إ.إ. الشرق الأوسط  
برهان محمد بن  
مسودة للمنافسة فقط

07 APR 2016

راجع تقريرنا المؤرخ في

يوضح الجدول التالي معلومات مالية موجزة عن الاستثمار في شركات زميلة:

دينار كويتي			31 ديسمبر 2015
المجموع	مجموعة غيتهاوس المالية	شركة الأمان للاستثمار	
	36,463,015	10,118,932	موجودات متداولة
	88,741,062	12,301,786	موجودات غير متداولة
	(71,129,828)	(566,978)	مطلوبات متداولة
	(1,355,819)	(457,422)	مطلوبات غير متداولة
	52,718,430	21,396,318	صافي الموجودات
	5,463,149	3,298,413	الإيرادات
	(1,324,365)	1,466,177	ربح (خسارة) السنة
25,069,915	16,249,289	8,820,626	حصة في صافي موجودات الشركات الزميلة
22,526,000	22,526,000	-	الشهرة والموجودات غير الملموسة
(1,141,205)	(1,141,205)	-	ربح مستبعد عن معاملة مع شركة زميلة
46,454,710	37,634,084	8,820,626	القيمة المدرجة للاستثمار في شركات زميلة

جدول الشرق الأوسط  
برقان محاسبين  
مسودة لمناقشته فقط

07 APR 2016

راجع تقريرنا المؤرخ في

دينار كويتي			31 ديسمبر 2014
المجموع	بنك غيتهاوس	شركة الأمان للاستثمار	
	44,881,293	5,943,598	موجودات متداولة
	79,049,392	16,773,742	موجودات غير متداولة
	(60,437,963)	(595,924)	مطلوبات متداولة
	(2,576,043)	(432,471)	مطلوبات غير متداولة
	60,916,679	21,688,945	صافي الموجودات
	7,021,905	6,453,100	الإيرادات
	1,910,241	3,725,378	ربح السنة
35,692,584	25,800,412	9,892,172	حصة في صافي موجودات الشركات الزميلة
43,789,680	41,539,680	2,250,000	الشهرة والموجودات غير الملموسة
(783,223)	(783,223)	-	ربح مستبعد عن معاملة مع شركة زميلة
78,699,041	66,556,869	12,142,172	القيمة المدرجة للاستثمار في شركات زميلة

تم رهن استثمار في شركة زميلة بمبلغ 5,463,783 دينار كويتي (2014: 6,798,257 دينار كويتي) كضمان مقابل أرصدة دائني المرابحة (إيضاح 12).

10 رأس المال والاحتياطيات ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة

أ) رأس المال

يتكون رأس مال الشركة الأم المصرح به والمصدر والمدفوع من 680,000,000 سهم (2014: 680,000,000 سهم) بقيمة 100 فلس (2014: 100 فلس للسهم) مدفوع نقداً.

اقترح مجلس إدارة الشركة الأم التوصية بما يلي إلى مساهمي الشركة الأم المسجلين في تاريخ اجتماع الجمعية العمومية:

يخضع هذا الاقتراح لموافقة هيئة أسواق المال والجمعية العمومية غير العادية لمساهمي الشركة الأم.



(ب) الاحتياطي القانوني

وفقاً للنظام الأساسي للشركة الأم، ينبغي تحويل نسبة 10% من ربح السنة قبل مكافأة أعضاء مجلس الإدارة وحصصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضرورية دعم العمالة الوطنية والزكاة إلى الاحتياطي القانوني. يجوز للشركة الأم إيقاف هذا التحويل السنوي عندما يصل رصيد الاحتياطي القانوني إلى 50% من رأس المال المدفوع. خلال السنة الحالية، لم يتم إجراء أي تحويل إلى الاحتياطي القانوني نظراً لعدم كفاية ربح السنة لتغطية رصيد الخسائر المتراكمة. إن توزيع هذا الاحتياطي محدد بالمبلغ المطلوب لدفع توزيعات بنسبة 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح المتراكمة بتأمين هذا الحد.

(ج) احتياطي أسهم خزينة

تم تصنيف الاحتياطيات المعادلة لتكلفة شراء أسهم الخزينة كغير قابلة للتوزيع إلى الشركة الأم. تم تصنيف مبلغ يعادل تكلفة شراء أسهم الخزينة كغير قابل للتوزيع من الاحتياطي الاختياري طوال فترة الاحتفاظ بأسهم الخزينة.

(د) مكافأة أعضاء مجلس الإدارة

في اجتماع الجمعية العمومية العادية لمساهمي الشركة الأم المنعقد في 21 يونيو 2015، تم اعتماد سداد مكافأة أعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 35,000 دينار كويتي عن العام 2014.

11. أسهم الخزينة

دينار كويتي	
2014	2015
42,000,000	25,500,000
%6.2	%3.8
3,192,000	930,750

إدراك الشرق الأوسط  
برفان محاماة  
مسودة لمنافسه فقط

07 APR 2015

راجع تقريرنا المؤرخ في

عدد أسهم الخزينة (سهم)

نسبة رأس المال

القيمة السوقية (دينار كويتي)

إن أسهم الخزينة غير مرهونة وتحتفظ وتحفظ بها الشركة الأم تحت تصرفها.

وفقاً لقانون الشركات التجارية وتعليمات هيئة أسواق المال، يتعين على الشركة الأم الاحتفاظ باحتياطيات تعادل قيمة تكلفة شراء أسهم الخزينة. ونظراً لتكبد خسائر تشغيلية في سنوات سابقة، لا يوجد في الوقت الحالي احتياطيات كافية لهذا الغرض. وبناءً عليه ولتصحيح ذلك، فقد اقترح مجلس الإدارة التوصية إلى مساهمي الشركة الأم بإلغاء كافة أسهم الخزينة القائمة كما في 31 ديسمبر 2015 وذلك وفقاً لقانون الشركات التجارية وتعليمات هيئة أسواق المال في هذا الصدد (إيضاح 10(أ)).

12. مباحات دائنة

دينار كويتي	
2014	2015
44,582,579	4,808,900

متداول

يمثل دائنو المراجعة قيمة الموجودات المشتراة على أساس الدفع المؤجل.

إن أرصدة دائني مراجعة بمبلغ 4,808,900 دينار كويتي (2014: 42,332,579 دينار كويتي) مضمونة مقابل أرصدة مدينة، وأصول مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل وأصول مالية متاحة للبيع واستثمار في شركة زميلة بمبلغ 1,506,604 دينار كويتي و581,507 دينار كويتي و183,568 دينار كويتي و5,463,783 دينار كويتي على التوالي (2014: 693,298 دينار كويتي و1,598,541 دينار كويتي و325,714 دينار كويتي و6,798,257 دينار كويتي) (إيضاحات 7 و8 و9).

في نوفمبر 2014، أبرمت الشركة الأم اتفاقيتي تسوية ملزمتين قانوناً مع الدائن الرئيسي، الأولى هي اتفاقية سداد ديون لتسوية مباحات دائنة بمبلغ 42,917,494 دينار كويتي مقابل سداد نقدي وبيع أصول مالية محددة مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل وحصص في شركات زميلة وتابعة إلى الدائن (إيضاح 4)، والاتفاقية الثانية هي اتفاقية صلح لوقف دعاوى القضائية المرفوعة من الدائن الرئيسي ضد الشركة الأم في السنوات السابقة.

خلال سنة 2014، تم تسوية أرصدة مباحات دائنة بمبلغ 584,915 دينار كويتي مقابل نقد وموجودات محددة.

خلال السنة الحالية، قامت الشركة الأم بتسوية أرصدة مباحات دائنة بمبلغ 37,523,679 دينار كويتي عن طريق تحويل استثمارات في شركات زميلة بمبلغ 19,293,820 دينار كويتي (إيضاح 9) وتحويل استثمارات في شركات تابعة بمبلغ 18,229,859 دينار كويتي (إيضاح 4).

13. معاملات مع أطراف ذات صلة

تتمثل الأطراف ذات الصلة في المساهمين الرئيسيين والمدراء والموظفين التنفيذيين بالمجموعة وأفراد عائلاتهم والشركات التي يسيطرون عليها أو يمارسون عليها سيطرة مشتركة أو تأثيراً جوهرياً. يتم الموافقة على سياسات تسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة الشركة الأم.

إن الأرصدة والمعاملات مع الأطراف ذات الصلة تتكون مما يلي:

دينار كويتي		
2014	2015	
		<b>بيان الدخل المجموع:</b>
324,611	<b>1,077,724</b>	ربح من بيع حصة ملكية في شركة تابعة سابقة (إيضاح 4)
207,764	<b>66,945</b>	تكاليف دائني مرابحة
		<b>بيان المركز المالي المجموع:</b>
297,298	<b>4,119,177</b>	أرصدة لدى البنوك
2,250,000	-	دائنو مرابحة
		<b>معاملات:</b>
2,479,000	<b>8,243,600</b>	بيع حصة ملكية في شركة تابعة سابقة (إيضاح 4)
1,345,105	-	شراء حصة ملكية في شركة زميلة (إيضاح 9 (أ))
958,049	-	بيع حصة ملكية في شركة زميلة (إيضاح 9 (ب))

دينار كويتي		
2014	2015	
154,720	<b>618,906</b>	مكافأة موظفي الإدارة العليا: رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل

14. معلومات القطاعات

لأغراض الإدارة، تم تنظيم المجموعة إلى قطاعين أعمال رئيسيين كما يلي:  
إدارة الاستثمارات الخاصة:  
استثمار أموال المجموعة في أسهم وعقارات وتمويل الشركات والعملاء الأفراد وإدارة متطلبات السيولة لدى المجموعة.  
إدارة الموجودات والخدمات الاستشارية:  
إدارة المحافظ الاستثمارية بنظام الإدارة المباشرة وغير المباشرة وإدارة صناديق الاستثمار المحلية والعالمية وتقديم الخدمات الاستشارية وخدمات التمويل المهيكلة والخدمات الاستثمارية الأخرى ذات الصلة.

ديلويت وتوش  
السوزان وشركاه  
رفعت المستندات بالأحرف  
الأولى لأغراض  
المطابقة فقط

جدل الشرق الأوسط  
برقان محمد بن  
مسودة لمنافسة فقط

07 APR 2016

راجع تقريرنا المؤرخ في





بيت الأوراق المالية ش.م.ك.ج. وشركاتها التابعة  
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2015

المجموع	العمليات المتوقعة		العمليات المستمرة		إدارة الموجودات والخدمات الاستثمارية	
	2014	2015	2014	2015	2014	2015
44,736,008	4,808,900	153,429	-	44,582,579	4,808,900	4,808,900
5,534,180	2,263,260	2,882,462	-	2,651,718	2,263,260	2,263,260
1,019,132	25,848	1,004,218	-	14,914	25,848	25,848
51,289,320	7,098,008	4,040,109	-	47,249,211	7,098,008	7,098,008

المطلوبات:  
دائتو مرابحة  
دائتو ومصروفات مستحقة  
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

معلومات القطاعات الأخرى:  
إنفاق رأسمالي  
استهلاك

خسارة انخفاض قيمة أصول مالية  
متاحة للبيع (إيضاح 8)

1,195,682

إبراهيم الشرف الأوسط  
مراقب محاسب  
مستشار للمنافسة فقط

07 APR

بتقريرنا المؤرخ في

ديليوت و توش  
السوراني وشركاه  
رفعت الاستنتاجات بالأحرف  
الأزرق لأغراض  
المناقشة فقط



إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2015

الإيضاح:

15. قياس القيمة العادلة

تتكون الأدوات المالية من الموجودات والمطلوبات المالية كما هو محدد في إيضاح 2. إن القيمة العادلة للأدوات المالية، باستثناء الأصول المالية المتاحة للبيع المبينة في إيضاح 8، لا تختلف بصورة جوهرية عن قيمتها الدفترية. بالنسبة للموجودات والمطلوبات المالية ذات الطبيعة السائلة أو ذات فترة استحقاق قصيرة الأجل (أقل من ثلاثة أشهر)، من المقدر أن القيمة الدفترية تقارب قيمتها العادلة. تستند القيمة العادلة للأصول المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل إلى ما يلي:

دينار كويتي			
(المستوى 3)	(المستوى 2)	(المستوى 1)	المجموع
31 ديسمبر 2015			
أصول بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل			
محتفظ بها لغرض المتاجرة:			
-	-	384,172	384,172
أسهم أجنبية مسعرة			
مصنفة عند التحقق المبدي:			
668,125	-	-	668,125
أسهم محلية غير مسعرة			
818,041	-	-	818,041
أسهم أجنبية غير مسعرة			
<u>1,486,166</u>	<u>-</u>	<u>384,172</u>	<u>1,870,338</u>
31 ديسمبر 2014			
أصول بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل			
محتفظ بها لغرض المتاجرة:			
-	-	136,800	136,800
أسهم محلية مسعرة			
مصنفة عند التحقق المبدي:			
1,780,535	-	-	1,780,535
أسهم محلية غير مسعرة			
2,177,505	-	-	2,177,505
أسهم أجنبية غير مسعرة			
<u>3,958,040</u>	<u>-</u>	<u>136,800</u>	<u>4,094,840</u>

يوضح الجدول التالي مطابقة للمبلغ الافتتاحي والختامي للأدوات المالية من المستوى 3 والتي تم تسجيلها بالقيمة العادلة:

دينار كويتي				
كما في 31 ديسمبر 2015	صافي المشتريات والمبيعات والتسويات	الخسائر المسجلة في بيان الدخل المجمع	المحول من المستوى 1 نتيجة إلغاء إدراج استثمار	كما في 1 يناير 2015
1,486,166	(864,406)	(1,744,268)	136,800	3,958,040
أصول مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل: أسهم غير مسعرة				
كما في ديسمبر 2014	مصنفة كمحتفظ بها لغرض البيع	صافي المشتريات والمبيعات والتسويات	الخسائر المسجلة في بيان الدخل المجمع	كما في 1 يناير 2014
3,958,040	-	(290,804)	(132,539)	4,381,383
أصول مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل: أسهم غير مسعرة عقارات استثمارية				
-	(698,974)	-	-	698,974
<u>3,958,040</u>	<u>(698,974)</u>	<u>(290,804)</u>	<u>(132,539)</u>	<u>5,080,357</u>

خلال السنة السابقة، لم يكن هناك أية تحويلات بين مستويات الجدول الهرمي.

تفاصيل عن المدخلات الجوهرية غير الملحوظة المستخدمة في تقييم الموجودات المالية:

تمثل الأسهم المحلية غير المسعرة أسهم غير مدرجة في سوق محلي للأوراق المالية. يتم تقييم الأسهم غير المدرجة استناداً إلى طريقة صافي القيمة الدفترية باستخدام أحدث بيانات مالية متاحة للشركة المستثمر فيها والتي يتم فيها تقييم الموجودات الأساسية وفقاً للقيمة العادلة أو استناداً إلى آخر أسعار متداولة والمعدلة لتعكس خسائر انخفاض القيمة، في حال وجودها.

16. إدارة المخاطر

تمثل المخاطر جزءاً رئيسياً في 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. تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر السوق. وتنقسم مخاطر السوق إلى مخاطر معدلات الربح ومخاطر العملات الأجنبية ومخاطر أسعار الأسهم. تتعرض المجموعة أيضاً لمخاطر التشغيل. لا تشمل عملية مراقبة المخاطر المستقلة مخاطر الأعمال مثل التغيرات في البيئة والتكنولوجيا وقطاعات الأعمال. يتم مراقبة هذه التغيرات من خلال عملية التخطيط الاستراتيجي الخاصة بالمجموعة.

16.1 مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر عدم قدرة أحد أطراف الأداة المالية بالوفاء بالتزاماته مسبباً تكبد الطرف الآخر خسارة مالية. تتم مراقبة سياسة الائتمان لدى المجموعة والتعرض لمخاطر الائتمان على أساس مستمر. تسعى المجموعة إلى تجنب التركزات غير الملائمة للمخاطر لدى الأفراد أو المجموعات التي تمثل العملاء في مواقع محددة أو العمل من خلال تنوع أنشطة التمويل.

الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان وتركز المخاطر

فيما يتعلق بمخاطر الائتمان الناتجة من الموجودات المالية للمجموعة والتي تشمل الأرصدة لدى البنوك والنقد واستثمارات المراجعة قصيرة الأجل ومدني المراجعة وبعض المدنين، فإن تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان ينتج عن عجز الطرف المقابل بحيث يعادل الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان القيمة الدفترية للأدوات المالية التعاقدية. عند تسجيل الأدوات المالية بالقيمة العادلة، فإنها تمثل الحد الأقصى الحالي للتعرض لمخاطر الائتمان وليس الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان التي يمكن أن تنتج في المستقبل نتيجة التغيرات في القيم.

إن الأرصدة لدى البنوك واستثمارات المراجعة قصيرة الأجل لدى المجموعة محتفظ بها لدى بنوك ومؤسسات مالية ذات جدارة ائتمانية عالية. بالإضافة إلى ذلك، تتم مراقبة مدني المراجعة وأرصدة المدنين على أساس مستمر. ونتيجة لذلك، لا يعتبر تعرض المجموعة للديون المعدومة جوهرياً.

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

يوضح الجدول التالي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان وتركز المخاطر للأدوات المالية التعاقدية. ويتم عرض الحد الأقصى للتعرض للمخاطر بالقيمة الإجمالية قبل تأثير التخفيف من المخاطر من خلال استخدام اتفاقيات رئيسية للمقاصة والضمانات أو التعزيزات الائتمانية:

دينار كويتي	
إجمالي الحد الأقصى للتعرض للمخاطر	إجمالي الحد الأقصى للتعرض للمخاطر
2014	2015
1,169,047	2,400,236
297,298	4,119,891
1,145,399	1,894,697
2,611,744	8,414,824

أرصدة لدى البنوك واستثمارات مراجعة قصيرة الأجل:

- بنوك ومؤسسات مالية محلية
- بنوك ومؤسسات مالية أجنبية
- أرصدة مدينة

إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان

الضمان والتعزيزات الائتمانية الأخرى

ليس لدى المجموعة أي ضمان أو تعزيزات ائتمانية أخرى مقابل أية موجودات مالية في 31 ديسمبر 2015 و 31 ديسمبر 2014.

تحليل الموجودات المالية منقضة القيمة

يتم تقدير المبلغ الممكن تحصيله من الموجودات المالية عندما يعد تحصيل المبلغ بالكامل أمراً غير محتمل. وبالنسبة لكل مبلغ من المبالغ الجوهرية، يتم إجراء 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 استناداً إلى معدلات الاسترداد التاريخية.

16.2 مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي مخاطر أن تواجه المجموعة صعوبة في توفير الأموال للوفاء بالتزامات التي تتعلق بالأدوات المالية. وإدارة هذه المخاطر، تقوم المجموعة بشكل دوري بتقييم الملاءة المالية للعملاء والاستثمار في مباحث قصيرة الأجل أو استثمارات أخرى يسهل تحقيقها. وتتم مراقبة قائمة الاستحقاق من قبل الإدارة للتأكد من توفر السيولة الكافية.



إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2015

يلخص الجدول التالي قائمة استحقاق المطلوبات المالية على المجموعة استناداً إلى التزامات السداد التعاقدية غير المخصومة. تعكس قائمة السيولة للمطلوبات المالية التدفقات النقدية المتوقعة التي تتضمن مدفوعات الأرباح المستقبلية على مدى عمر هذه المطلوبات المالية. فيما يلي قائمة سيولة المطلوبات المالية في 31 ديسمبر:

دينار كويتي					
المجموع	من 1 إلى 5 سنوات	من 3 إلى 12 شهراً	من 1 إلى 3 أشهر	خلال شهر واحد	31 ديسمبر 2015
4,808,900	-	4,808,900	-	-	دائنو مرابحة
2,263,260	2,092,295	159,278	11,687	-	دائنون ومصروفات مستحقة
7,072,160	2,092,295	4,968,178	11,687	-	مجموع المطلوبات المالية
2,000	2,000	-	-	-	التزامات
المجموع	من 1 إلى 5 سنوات	من 3 إلى 12 شهراً	من 1 إلى 3 أشهر	خلال شهر واحد	31 ديسمبر 2014
44,582,579	-	7,487,075	37,095,504	-	دائنو مرابحة
66,945	-	66,945	-	-	أرباح مستقبلية مستحقة
2,651,718	-	2,555,172	96,546	-	دائنون ومصروفات مستحقة
47,301,242	-	10,109,192	37,192,050	-	مجموع المطلوبات المالية
-	-	-	-	-	التزامات

16.3 مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي مخاطر تقلب قيمة الأصول المالية نتيجة للتغيرات في متغيرات السوق مثل معدلات الربح وأسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الأسهم سواء نتجت هذه التغيرات عن عوامل تتعلق باستثمار فردي أو الجهة المصدرة له أو عوامل تؤثر على جميع الاستثمارات المتداولة في السوق.

تدار مخاطر السوق على أساس توزيع الموجودات بصورة محددة مسبقاً على فئات متعددة للموجودات وتنوع الموجودات بالنسبة للتوزيع الجغرافي والتركز في قطاعات الأعمال كما هو مبين في إيضاح 16.4 والتقييم المستمر لظروف السوق واتجاهاته وتقدير الإدارة للتغيرات طويلة وقصيرة الأجل في القيمة العادلة.

16.3.1 مخاطر معدلات الربح

تنتج مخاطر معدلات الربح من مخاطر تأثر الربحية المستقبلية أو القيمة العادلة للأدوات المالية نتيجة للتغيرات في معدلات الربح. لا تتعرض المجموعة لمخاطر معدلات الربح على موجوداتها ومطلوباتها التي تحمل معدلات ربح (استثمارات المرابحة قصيرة الأجل ودائنو المرابحة) نتيجة للتغيرات المحتملة بصورة معقولة في معدلات الربح نظراً لأن المجموعة لا تتعرض لأية موجودات ومطلوبات ذات معدلات ربح ثابتة.

16.3.2 مخاطر العملات الأجنبية

إن مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تقلب قيمة الأداة المالية نتيجة للتغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. يتم إدارة مخاطر العملات الأجنبية من قبل المجموعة على أساس الحدود الموضوعية والتقييم المستمر لمراكز المجموعة القائمة والحركات الحالية والمتوقعة في أسعار صرف العملات الأجنبية. ترى الإدارة أن هناك مخاطر محدودة لتكبد خسائر جوهرية نتيجة لتقلب أسعار صرف العملات الأجنبية وبالتالي، لا تقوم المجموعة بتغطية التعرض لمخاطر العملات الأجنبية. فيما يلي التأثير على ربح السنة (بسبب التغير في القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات ذات الطبيعة النقدية) وحقوق الملكية نتيجة التغير في أسعار صرف العملات الأجنبية مع الاحتفاظ بثبات كافة المتغيرات الأخرى:

التغير في سعر صرف العملات بنسبة 3%

31 ديسمبر 2014		31 ديسمبر 2015	
التأثير على الدخل الشامل الأخر	التأثير على خسارة السنة	التأثير على الدخل الشامل الأخر	التأثير على ربح السنة
2,039,275	-	1,138,660	1,553
32,983	65,332	77,294	24,557
-	-	-	7,589
-	-	-	4,536

رَبْدَل الشَّرْقِ الأَوْسَطِ  
بِرَقَانِ مَحَارِبِ عَنِ المَدِينِ  
مَسْوَدَةٌ لِمُنَاقِبِهِ فَحُطِّ

07 APR 2016

راجع تقريرنا المؤرخ في

العملة

جنيه إسترليني

دولار أمريكي

درهم إماراتي

ريال قطري

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2015

16.3.3 مخاطر أسعار الأسهم

تنتج مخاطر أسعار الأسهم من التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات في الأسهم. ينشأ التعرض لمخاطر أسعار الأسهم من المحفظة الاستثمارية لدى المجموعة. تدير المجموعة مخاطر أسعار الأسهم من خلال تنويع الاستثمارات من حيث التوزيع الجغرافي وتركز أنشطة قطاعات الأعمال. إن أغلب استثمارات المجموعة المسعرة مدرجة في أسواق أوراق مالية في دول مجلس التعاون الخليجي.

فيما يلي التأثير على ربح السنة (بسبب التغير في القيمة العادلة للأصول المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل) وحقوق الملكية (بسبب التغير في القيمة العادلة للأصول المالية المتاحة للبيع) نتيجة التغيرات المحتملة بصورة معقولة في مؤشرات السوق النشطة مع ثبات كافة المتغيرات الأخرى:

التغير في سعر صرف العملات بنسبة 3%				مؤشر السوق
31 ديسمبر 2014		31 ديسمبر 2015		
التأثير على الدخل الشامل الأخر	التأثير على خسارة السنة	التأثير على الدخل الشامل الأخر	التأثير على ربح السنة	
-	-	-	6,989	الإمارات العربية المتحدة
-	-	-	4,536	قطر
-	6,840	-	-	الكويت

إن أي تغير في القيمة العادلة للاستثمارات غير المدرجة التي يتم تقييمها استناداً إلى نسب ربحية الأسعار سيقابله تغيير في حقوق الملكية والربح قبل الاستقطاعات.

إن الاستثمارات في فئة الأصول المالية المتاحة للبيع هي في شركات غير مدرجة وبالتالي، لا تتعرض المجموعة بصورة جوهرية لمخاطر أسعار الأسهم نتيجة التغيرات المحتملة بصورة معقولة في مؤشرات السوق النشطة.

تم إدراج الأسهم غير المدرجة لدى المجموعة بالتكلفة في فئة الأصول المتاحة للبيع حيث لا ينعكس تأثير التغيرات في أسعار الأسهم إلا عند بيع الاستثمار أو تحديد انخفاض قيمته وعندئذ يتأثر بيان الدخل المجمع.

16.3.4 مخاطر المدفوعات مقدماً

إن مخاطر المدفوعات مقدماً هي مخاطر تكبد المجموعة لخسارة مالية نتيجة قيام عملائها والأطراف المقابلة بالسداد أو طلب السداد في موعد مبكر أو متأخر عما هو متوقع. لا تتعرض المجموعة بصورة جوهرية لمخاطر المدفوعات مقدماً.

16.4 تركيزات الأصول

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

كان توزيع الموجودات حسب المنطقة الجغرافية كما يلي:

دينار كويتي	
2014	2015
39,902,596	13,653,834
67,192,621	41,936,829
274,860	2,485,821
3,002,085	1,581,842
110,372,162	59,658,326

((DOL الشرق الأوسط))  
برقان محاسبين  
مسودة للمناقشة فقط

07 APR 2015

راجع تقريرنا المؤرخ في

المنطقة الجغرافية

الكويت

المملكة المتحدة

الولايات المتحدة الأمريكية

دول مجلس التعاون الخليجي

كان توزيع الاستثمارات المالية حسب قطاع الأعمال كما يلي:

دينار كويتي	
2014	2015
81,199,724	47,456,319
1,087,975	2,578,301
85,714	803,980
2,241,374	384,172
84,614,787	51,222,772

قطاع الأعمال

بنوك ومؤسسات مالية واستثمارية

عقار

خدمات

أخرى



إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2015

17.

تحليل استحقاق الموجودات والمطلوبات

يلخص الجدول التالي قائمة الاستحقاق لموجودات ومطلوبات المجموعة. تم تحديد استحقاقات الموجودات والمطلوبات وفقاً للتاريخ المتوقع لاستردادها أو تسويتها. تستند قائمة الاستحقاق للأصول المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل والأصول المالية المتاحة للبيع والعقارات الاستثمارية إلى تقدير الإدارة لتصفية تلك الاستثمارات. كانت قائمة استحقاق الموجودات والمطلوبات في 31 ديسمبر كما يلي:

دينار كويتي			
المجموع	أكثر من سنة	حتى سنة واحدة	2015
			الموجودات
2,505,256	-	2,505,256	أرصدة لدى البنوك ونقد
4,014,871	-	4,014,871	استثمارات مربحة قصيرة الأجل
1,915,427	-	1,915,427	مدينون ومدفوعات مقدماً
1,870,338	1,486,166	384,172	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
2,897,724	2,897,724	-	أصول مالية متاحة للبيع
46,454,710	46,454,710	-	استثمار في شركات زميلة
59,658,326	50,838,600	8,819,726	إجمالي الموجودات
			المطلوبات:
4,808,900	-	4,808,900	دائنو مرابحة
2,263,260	-	2,263,260	دائنون ومصرفات مستحقة
25,848	25,848	-	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
7,098,008	25,848	7,072,160	إجمالي المطلوبات
52,560,318	50,812,752	1,747,566	فائض السيولة

دينار كويتي			
المجموع	أكثر من سنة	حتى سنة واحدة	2014
			الموجودات:
1,262,439	-	1,262,439	أرصدة لدى البنوك ونقد
203,906	-	203,906	استثمارات مربحة قصيرة الأجل
855,304	-	855,304	مدينون ومدفوعات مقدماً
4,094,840	3,958,040	136,800	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
1,820,906	1,820,906	-	أصول مالية متاحة للبيع
78,699,041	56,616,569	22,082,472	استثمار في شركات زميلة
23,435,726	-	23,435,726	موجودات محتفظ بها لغرض البيع / متعلقة بالعمليات الموقوفة
110,372,162	62,395,515	47,976,647	إجمالي الموجودات
			المطلوبات:
44,582,579	-	44,582,579	دائنو مرابحة
2,651,718	-	2,651,718	دائنون ومصرفات مستحقة
14,914	14,914	-	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
4,040,109	-	4,040,109	مطلوبات متعلقة بالموجودات المحتفظ بها لغرض البيع / العمليات المتوقفة
51,289,320	14,914	51,274,406	إجمالي المطلوبات
59,082,842	62,380,601	(3,297,759)	فجوة (فائض السيولة)

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة - 31 ديسمبر 2015

18. موجودات بصفة الأمانة  
تدير الشركة الأم استثمارات وحسابات مصرفية بمبلغ 11,323,871 دينار كويتي (2014: 16,704,138 دينار كويتي) باسمها كأمين نيابة عن أطراف أخرى بصفتها مديراً للمحافظ والصناديق الخاصة بالأطراف الأخرى. لم يتم إدراج هذه الموجودات في بيان المركز المالي المجموع للمجموعة. وتبلغ الإيرادات من المحافظ والصناديق المدارة بمبلغ 31,265 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 (2014: 12,789 دينار كويتي).

19. زكاة  
يتم احتساب الزكاة للمساهمين وفقاً لقواعد الشريعة المعتمدة من قبل هيئة الفتوى والرقابة الشرعية لدى الشركة الأم. ويقدر مبلغ الزكاة المحتسب كما في 31 ديسمبر 2015 بمبلغ 1.0 فلس (2014: 1.40 فلس) للسهم. طبقاً للقانون رقم 46 لسنة 2006 ونتيجة تحقيق أرباح خلال السنة، قامت المجموعة باقتطاع مخصص للزكاة بواقع 1% من صافي التوزيعات الخاضعة للزكاة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 بقيمة 0.01 فلس لكل سهم (2014: بقيمة 0.02 فلس لكل سهم). تقع مسؤولية سداد الزكاة غير المدفوعة بمبلغ 0.99 فلس (2014: 1.38 فلس) للسهم على عاتق المساهمين وليس على عاتق الشركة الأم.

20. إدارة رأس المال  
إن الهدف الرئيسي من إدارة رأس المال المجموع هو التأكد من المحافظة على معدلات رأس المال الكافية لدعم أعمالها وزيادة القيمة التي يحصل عليها المساهم. تدير المجموعة هيكل رأس المال وتجري تعديلات عليه في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية. للمحافظة على هيكل رأس المال أو تعديله، يجوز للمجموعة تخفيض مبلغ التمويلات أو إجراء تعديل على مدفوعات التوزيعات إلى المساهمين أو رد رأس المال إلى المساهمين أو إصدار أسهم جديدة. لم يتم إجراء أي تغييرات في الأهداف أو السياسات أو الإجراءات خلال السنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2015 و 31 ديسمبر 2014. تراقب المجموعة رأس المال باستخدام معدل المديونية والذي يمثل صافي الدين مقسوماً على رأس المال زائداً صافي الدين. يمثل رأس المال حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة الأم.

دينار كويتي

2014	2015
44,582,579	4,808,900
(1,466,345)	(6,520,127)
43,116,234	-
53,930,931	52,370,868
97,047,165	52,370,868
%44.4	%-

مرايحات دائنة  
ناقصاً: النقد والنقد المعادل  
صافي الدين  
حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة الأم  
رأس المال وصافي الدين  
معدل الرفع المالي

((ج) الشرق الأوسط  
برقان محمد  
مسودة للمناقشة فقط

07 APR 2016

راجع تقريرنا المؤرخ في

ديلويت وتوش  
الموازن وشركاه  
وقعت المستندات بالأحرش  
الأولي لأغراض  
المناقشة فقط