

العربية

الشركة العربية للعقارية
ARABIAN Real Estate Company

الشركة العربية العقارية
شركة مساهمة كويتية عامة
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

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



الشركة العربية العقارية
شركة مساهمة كويتية عامة
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

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

الصفحة	المحتويات
2-1	تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
3	بيان المركز المالي المجمع
4	بيان الدخل المجمع
5	بيان الدخل الشامل المجمع
6	بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
7	بيان التدفقات النقدية المجمع
28-8	إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

الشركة العربية العقارية
شركة مساهمة كويتية عامة
دولة الكويت

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين إلى السادة المساهمين

تقرير عن البيانات المالية المجمعة

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة المرفقة للشركة العربية العقارية (شركة مساهمة كويتية عامة) "الشركة الأم" وشركاتها التابعة "يعرفوا مجتمعين بالمجموعة" والتي تتضمن بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2015، وبيانات الدخل والدخل والشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ، وكذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات التفصيلية الأخرى.

مسئولية إدارة الشركة الأم عن البيانات المالية المجمعة

إن إدارة الشركة الأم هي المسؤولة عن إعداد وعرض البيانات المالية المجمعة بشكل عادل طبقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية، وهي أيضاً المسؤولة عن وضع نظام الرقابة الداخلي الذي تراه ضرورياً لإعداد بيانات مالية مجمعة خالية من أية أخطاء مادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ.

مسئولية مراقبي الحسابات

إن مسؤوليتنا هي إبداء رأي على تلك البيانات المالية المجمعة اعتماداً على أعمال التدقيق التي قمنا بها. لقد قمنا بالتدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. إن هذه المعايير تتطلب منا الالتزام بمطالبات المهنة الأخلاقية وتخطيط وأداء أعمال التدقيق للحصول على تأكيد معقول بأن البيانات المالية المجمعة لا تحتوي على أخطاء مادية. إن أعمال التدقيق تتطلب تنفيذ إجراءات للحصول على أدلة تدقيق على المبالغ والإيضاحات الواردة في البيانات المالية المجمعة. إن تلك الإجراءات تعتمد على الحكم المهني لمراقب الحسابات بما في ذلك تقييم خطر وجود أخطاء مادية في البيانات المالية المجمعة سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ في سبيل تقييم تلك الأخطار فإن مراقب الحسابات يأخذ في عين الاعتبار الرقابة الداخلية المرتبطة بإعداد البيانات المالية المجمعة وعرضها بشكل عادل وذلك بهدف تصميم إجراءات التدقيق الملائمة، وليس بغرض إبداء رأي على فعالية نظم الرقابة الداخلية المطبقة بالمنشأة. إن أعمال التدقيق تتضمن أيضاً تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المطبقة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية التي أعددتها الإدارة بالإضافة إلى تقييم العرض الشامل للبيانات المالية المجمعة.

باعتقادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس معقول يمكننا من إبداء رأينا المتحفظ.

أساس الرأي المتحفظ

بالإشارة إلى ما ورد تفصيلاً بإيضاح رقم (10) من الإيضاحات المرفقة لهذه البيانات المالية المجمعة، تتضمن الذمم والأرصدة المدينة الأخرى مبلغ 7,039,955 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2015 (10,057,080 دينار كويتي - 2014) تمثل قيمة تعويض مستحق للمجموعة من سنوات سابقة. لم يتم تحصيل ذلك المبلغ حتى تاريخه نظراً لوجود مفاوضات حول مبلغ التعويض. لم نتمكن من الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة حول قيمة التعويض، وبالتالي لم نتمكن من تحديد ما إذا كانت هناك تسويات هامة على ذلك المبلغ.

بالإشارة إلى ما ورد بالإيضاح رقم (8) من هذه البيانات المالية المجمعة، لم يتم احتساب حصة المجموعة من نتائج أعمال شركة شارم دريمز للتنمية العقارية (شركة زميلة) وذلك لعدم توافر بيانات مالية لتلك الشركة الزميلة كما في 31 ديسمبر 2015. لم نتمكن من الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة حول القيمة التقديرية للاستثمار في تلك الشركة الزميلة كما في 31 ديسمبر 2015، وكذلك حصة المجموعة من نتائج أعمال الشركة الزميلة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وبالتالي لم نتمكن من تحديد ما إذا كانت هناك تسويات هامة على رصيد الاستثمار في تلك الشركة الزميلة.

الرأي المتحفظ

برأينا، فيما عدا أثر التسويات المحتملة لما ورد بفقرة أساس الرأي المتحفظ أعلاه، فإن البيانات المالية المجمعة تعبر بصورة عادلة - من جميع النواحي المادية - عن المركز المالي للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2015، وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

الشركة العربية العقارية

شركة مساهمة كويتية عامة

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين إلى السادة المساهمين (تتمة)

فقرة توضيحية

بدون اعتبار ذلك تحفظاً إضافياً على رأينا الوارد أعلاه، نشير إلى ما ورد تفصيلاً بالإيضاح رقم (3.1) من هذه البيانات المالية المجمعة، حيث زادت مطلوبات المجموعة المتداولة عن موجوداتها المتداولة بمبلغ 17,936,745 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2015 (17,491,449 دينار كويتي - 2014)، مما يشير إلى وجود عدم تأكيد هام بما يثير شك جوهري حول قدرة المجموعة على الاستمرارية.

تقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

برأينا كذلك، أن الشركة الأم تمسك حسابات منتظمة، وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس الإدارة فيما يتعلق بالبيانات المالية المجمعة متفقة مع ما ورد في دفاتر الشركة الأم، وأنها قد حصلنا على المعلومات التي رأيناها ضرورية لأداء مهمتنا باستثناء ما ورد بفقرة أساس الرأي المتحفظ أعلاه، وأن البيانات المالية المجمعة تتضمن كل ما نص قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتهما اللاحقة على وجوب إثباته فيها، وأن الجرد قد أجري وفقاً للأصول المرعية، وأنه في حدود المعلومات التي توافرت لدينا لم تقع خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2015 مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016، أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتهما اللاحقة على وجه يؤثر مادياً في نشاط المجموعة أو في مركزها المالي المجمع، فيما عدا قيام الشركة الأم بالاستثمار المباشر في أسهم شركات ذات أغراض غير مشابهة لأغراض الشركة الأم (إيضاح 9).



رابعة سعد المهنا
سجل مراقبي الحسابات رقم 152 فئة أ
هوروث المهنا وشركاه



طلال يوسف المريني
سجل مراقبي الحسابات رقم 209 فئة أ
ديلويت وتوش-الوزان وشركاه

الكويت في 16 فبراير 2016

بيان المركز المالي كما في 31 ديسمبر 2015

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2014	2015	إيضاح	
			الموجودات
			موجودات غير متداولة
22,515,801	21,062,116	5	ممتلكات ومنشآت ومعدات
379,127	421,036	6	عقارات قيد التطوير
111,117,238	123,539,500	7	استثمارات عقارية
-	308,194	28	صافي موجودات فندق غير مجمع
19,816,281	2,285,577	8	استثمارات في شركات زميلة
11,699,178	11,482,034	9	استثمارات متاحة للبيع
<u>165,527,625</u>	<u>159,098,457</u>		
			موجودات متداولة
			أصول أخرى
6,336	707		نم مدينة وأرصدة مدينة أخرى
13,936,648	8,071,937	10	النقد والنقد المعادل
931,935	454,718	11	
<u>14,874,919</u>	<u>8,527,362</u>		
<u>180,402,544</u>	<u>167,625,819</u>		
			إجمالي الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية
50,984,499	50,984,499	12	رأس المال
5,614,733	5,614,733		علاوة إصدار
(714,784)	(714,784)	13	أسهم خزانة
4,372,441	4,569,660	14	احتياطي إجباري
4,372,441	4,569,660	15	احتياطي اختياري
4,440,812	3,593,955	16	احتياطيات أخرى
144,129	1,507,711		أرباح مرحلة
<u>69,214,271</u>	<u>70,125,434</u>		مجموع حقوق الملكية
			مطلوبات غير متداولة
532,593	498,562		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
78,289,312	70,537,716	17	قروض وتسهيلات بنكية
<u>78,821,905</u>	<u>71,036,278</u>		
			مطلوبات متداولة
10,736,880	8,331,057	18	نم دائنة وأرصدة دائنة أخرى
21,629,488	18,133,050	17	قروض وتسهيلات بنكية
<u>32,366,368</u>	<u>26,464,107</u>		
<u>111,188,273</u>	<u>97,500,385</u>		
<u>180,402,544</u>	<u>167,625,819</u>		
			مجموع المطلوبات
			إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات

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

د. أنور علي النقي
نائب رئيس مجلس الإدارة

عماد جواد بوخمسين
رئيس مجلس الإدارة

بيان الدخل المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2014	2015	إيضاح	
			الإيرادات
16,031,353	10,536,214	19	صافي أرباح استثمارات عقارية
2,456,715	1,927,548		صافي أرباح فندقية
(3,989,503)	-		صافي خسائر استثمار في شركات زميلة
275,309	-		أرباح استبعاد شركة تابعة
(5,413,126)	(99,421)	20	صافي خسائر استثمارات متاحة للبيع
853,352	840,322		فروق عملة أجنبية
868,267	522,627		إيرادات أخرى
<u>11,082,367</u>	<u>13,727,290</u>		إجمالي الإيرادات
			المصاريف والأعباء الأخرى
596,723	404,457	21	تكاليف عمالة
1,606,309	1,632,494	5	استهلاكات
1,230,922	1,651,576	22	مصاريف وأعباء أخرى
5,147,672	4,231,704		أعباء تمويل
950,000	3,834,873	23	مخصصات وانخفاض في القيمة
<u>9,531,626</u>	<u>11,755,104</u>		إجمالي المصروفات
1,550,741	1,972,186		صافي ربح السنة قبل الاستقطاعات
-	(17,750)		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(24,295)	(140,297)		ضريبة دعم العمالة الوطنية
(9,668)	(56,119)		مصروفات زكاة
<u>1,516,778</u>	<u>1,758,020</u>		صافي ربح السنة
<u>3.00</u>	<u>3.48</u>	24	ربحية السهم (فلس)

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

بيان الدخل الشامل المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2014	2015	إيضاح	
1,516,778	1,758,020		صافي ربح السنة
			بنود الدخل الشامل الأخرى
			بنود يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً ضمن بيان الدخل:
(6,695,682)	(211,439)		التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع
5,707,883	375,435	20	الانخفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع
1,379,208	-		نصيب المجموعة من احتياطات شركة زميلة
17,999	-		احتياطي ترجمة بيانات مالية بعملات أجنبية لشركات زميلة
-	(1,321,786)		المحول من الاحتياطات نتيجة بيع شركة زميلة
(35,190)	-		المحول لبيان الدخل نتيجة بيع شركة تابعة
189,964	310,933		احتياطي ترجمة بيانات مالية بعملات أجنبية لشركات تابعة
564,182	(846,857)		إجمالي بنود (الخسارة)/ الدخل الشاملة الأخرى
2,080,960	911,163		إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة

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

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

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

الإجمالي	أرباح مرحلة	احتياطيات اخرى (إيضاح 16)	احتياطي اختياري	احتياطي اجباري	أسهم خزانة	علاوة إصدار	رأس المال	
67,133,311	(1,328,125)	3,876,630	4,350,179	4,350,179	(714,784)	5,614,733	50,984,499	الرصيد كما في 1 يناير 2014
1,516,778	1,516,778	-	-	-	-	-	-	صافي ربح السنة
564,182	-	564,182	-	-	-	-	-	إجمالي يورد الدخل الشامل الأخرى
-	(44,524)	-	22,262	22,262	-	-	-	المحول إلى الاحتياطيات
69,214,271	144,129	4,440,812	4,372,441	4,372,441	(714,784)	5,614,733	50,984,499	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2014
69,214,271	144,129	4,440,812	4,372,441	4,372,441	(714,784)	5,614,733	50,984,499	الرصيد كما في 1 يناير 2015
1,758,020	1,758,020	-	-	-	-	-	-	صافي ربح السنة
(846,857)	-	(846,857)	-	-	-	-	-	إجمالي يورد الخسارة الشامل الأخرى
-	(394,438)	-	197,219	197,219	-	-	-	المحول إلى الاحتياطيات
70,125,434	1,507,711	3,593,955	4,569,660	4,569,660	(714,784)	5,614,733	50,984,499	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2015

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

بيان التدفقات النقدية المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2014	2015	إيضاح
1,516,778	1,758,020	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
		صافي ربح السنة
		تسويات:
1,606,309	1,632,494	استهلاكات
950,000	3,834,873	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
5,413,126	99,421	خسائر استثمارات متاحة للبيع
(14,775,590)	(9,553,870)	أرباح التغير في القيمة العادلة للاستثمارات العقارية
(64,721)	169,217	خسائر / (أرباح) بيع استثمارات عقارية
(1,401,691)	-	حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة
5,391,194	-	خسائر الانخفاض في قيمة شركة زميلة
(275,309)	-	أرباح بيع شركة تابعة
5,147,672	4,231,704	أعباء تمويل
146,767	112,299	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين - المكون خلال السنة
3,654,535	2,284,158	ربح العمليات قبل التغير في رأس المال العامل
869	-	أصول أخرى
9,421	56,680	مدينة ذمم وأرصدة مدينة أخرى
645,462	264,185	أطراف ذات صلة
(773,627)	(2,011,765)	ذمم وأرصدة دائنة أخرى دائنة
(71,894)	(32,186)	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين - المدفوع خلال السنة
3,464,766	561,072	صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
(570,823)	(178,809)	المدفوع لاقتناء ممتلكات ومنشآت ومعدات
(1,148,255)	(1,807,021)	المدفوع لاقتناء استثمارات عقارية
(2,481,825)	(41,909)	المدفوع عن عقارات قيد التطوير
677,458	327,722	المحصل من بيع استثمارات عقارية
-	(349,171)	صافي النقد المستخدم في عدم تجميع كيانات تابعة
-	16,208,918	المحصل من بيع شركة زميلة
(66,600)	-	المدفوع لاقتناء استثمارات متاحة للبيع
-	6,438	محصل من بيع استثمارات متاحة للبيع
301,104	-	النقد الناتج من استبعاد شركة تابعة
1,066,640	275,281	توزيعات أرباح مستلمة
(2,222,301)	14,441,449	صافي النقد الناتج / (المستخدم في) من الأنشطة الاستثمارية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
2,781,014	(11,505,203)	صافي المحصل من قروض
(3,954,283)	(3,974,535)	المدفوع لأعباء التمويل
(1,173,269)	(15,479,738)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
69,196	(477,217)	صافي التغير في النقد والنقد المعادل
862,739	931,935	النقد والنقد المعادل في بداية السنة
931,935	454,718	النقد والنقد المعادل في نهاية السنة

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

1. نبذة عن الشركة

تأسست الشركة العربية العقارية - شركة مساهمة كويتية عامة "الشركة الأم"، في دولة الكويت وفقاً لعقد التأسيس رقم 678 جلد 2 بتاريخ 21 يونيو 1976. وقد تم قيد الشركة بالسجل التجاري تحت رقم 24463 بتاريخ 22 سبتمبر 1976 وقد تم إدراج الشركة في مدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية. بتاريخ 22 أغسطس 1998 يتمثل نشاط الشركة الأم الرئيسي في:

ممارسة مختلف الأعمال التجارية العقارية من شراء وبيع الأراضي والعقارات واستثمارها وإدارة عقارات الغير والقيام بأعمال المقاولات والبناء والمتاجرة بجميع المواد المتعلقة بها والقيام بكافة أعمال الصيانة، إقامة الأسواق التجارية والمرافق السياحية الرياضية والترفيهية وإقامة وتملك الفنادق وإدارتها بما تحويها من أنشطة سياحية، إدارة المحافظ العقارية لحسابها فقط وإنشاء وإدارة صناديق الاستثمار العقاري فقط. تملك وبيع وشراء الأسهم والسندات المحلية والعالمية ذات الأغراض المماثلة لأغراض الشركة، استغلال الفوائد المالية المتوفرة لدى الشركة عن طريق استثمارها في محافظ مالية وعقارية تدار من قبل شركات وجهات متخصصة.

ويقع المركز الرئيسي للشركة الأم في الشرق - شارع أحمد الجابر - مركز عماد التجاري - دولة الكويت.

خلال السنة انعقدت الجمعية العمومية غير العادية لمساهمي الشركة الأم واعتمدت تعديلات بعض مواد النظام الأساسي وفقاً لمتطلبات قانون شركات رقم 25 لسنة 2012.

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الأم والشركات التابعة التالية، يشار إليهم مجتمعين "بالمجموعة":

اسم الشركة	بلد التأسيس	النشاط	نسبة المساهمة (%)	
			2015	2014
فندق هوليداي إن	الكويت	خدمات	100	100
فندق روتانا الشارقة (إيضاح 28)	الإمارات	خدمات	100	100
إيه آر سي بروبرتيز كومباني ليمتد	الإمارات	عقاري	100	100

- تم تجميع البيانات المالية للشركات التابعة بناءً على بيانات مالية معدة بمعرفة الإدارة. بلغ إجمالي موجوداتهم 44,765,920 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2015 وصافي خسارتهم 42,511 كويتي عن السنة المنتهية في ذلك التاريخ.

بتاريخ 1 فبراير 2016، تم نشر قانون الشركات الجديد رقم 1 لسنة 2016 في الجريدة الرسمية. إن القانون الجديد واجب التطبيق اعتباراً من 26 نوفمبر 2012.

بموجب القانون الجديد، تم إلغاء قانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 وتعديلاته، وتم اعتماد نفاذ لائحته التنفيذية لحين إصدار لائحة تنفيذية للقانون الجديد.

تمت الموافقة على إصدار البيانات المالية المجمعة من قبل مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 16 فبراير 2016.

2. أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة

2.1 أسس الإعداد

تم إعداد هذه البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية (IFRS). تم إعداد هذه البيانات المالية المجمعة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية فيما عدا الاستثمارات العقارية وبعض الأدوات المالية حيث يتم إعادة قياسها بالقيمة العادلة كما هو موضح في السياسات المحاسبية أدناه. تم تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة على أساس متمثل لكل السنوات المعروضة باستثناء ما تم الإشارة إليه في الإيضاح 2.2 حول تطبيق معايير دولية لتقارير مالية جديدة ومعدلة.

2.2 تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة

المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة والصادرة وأصبحت سارية المفعول

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 19 خطط منافع الموظفين: حصص الموظفين

يتطلب معيار المحاسبة الدولي 19 من المنشأة أخذ حصص الموظفين أو الأطراف الأخرى في الاعتبار عند المحاسبة عن برامج المنافع المحددة. في حالة ربط الحصص بالخدمات، فإنه يجب ربطها بفترة الخدمة بصفتها مزايا سلبية. تتطلب هذه التعديلات التطبيق بآثر رجعي. إن هذا التعديل ليس له صلة بالمجموعة، حيث أنه لا يوجد لدى أي من شركات المجموعة برامج مزايا محددة يساهم فيها الموظفون أو أطراف أخرى.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

دورة التحسينات السنوية 2011-2013

- المعيار الدولي للتقارير المالية 3 دمج الأعمال
- المعيار الدولي للتقارير المالية 13 قياس القيمة العادلة
- معيار المحاسبة الدولي 40 العقارات الاستثمارية
- تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 11 الترتيبات المشتركة: المحاسبة عن حيازة الحصص
- تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 16 ومعيار المحاسبة الدولي 38: توضيح الطرق المقبولة للاستهلاك والإطفاء
- تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 27: طريقة حقوق الملكية في البيانات المالية المستقلة

قامت المجموعة بتطبيق التعديلات على المعايير الدولية ضمن التحسينات السنوية للمعايير دورة 2010-2012 ودورة 2011-2013 لأول مرة خلال السنة الحالية. لا يوجد أثر لتطبيق هذه التعديلات على الإيضاحات أو المبالغ المعترف بها في البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة الصادرة والتي لم يتم تطبيقها بعد

لم تتم المجموعة بتطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة التالية والتي تم إصدارها ولكنها ليست واجبة التطبيق بعد:

المعيار الدولي للتقارير المالية 9: الأدوات المالية

في يوليو 2014، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية النسخة النهائية للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية الذي يعكس كافة مراحل مشروع الأدوات المالية ويحل محل معيار المحاسبة الدولي 39 الأدوات المالية: التحقق والقياس وكافة النسخ السابقة للمعيار الدولي للتقارير المالية 9. يطرح المعيار متطلبات جديدة للتصنيف والقياس وانخفاض القيمة ومحاسبة التغطية. يسري المعيار الدولي للتقارير المالية 9 على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018 مع السماح بالتطبيق المبكر. وينبغي التطبيق بأثر رجعي إلا أن معلومات المقارنة ليست إلزامية. إن المجموعة بصدد تقييم أثر المعيار الدولي للتقارير المالية 9 على البيانات المالية المجمعة.

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

تم إصدار المعيار الدولي للتقارير المالية 15 في مايو 2014 والذي يطرح نموذجاً جديداً من خمس خطوات سوف يتم تطبيقه على الإيرادات الناتجة عن العقود مع عملاء. بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية 15، تتحقق الإيرادات بقيمة تعكس المقابل الذي تتوقع الشركة الحصول عليه مقابل تحويل بضائع أو خدمات للعميل. طبقاً لمعيار الدولي للتقارير المالية 15، تقوم المنشأة بالاعتراف بالإيرادات عند الانتهاء من تأدية الالتزامات واجبة الأداء. بالإضافة إلى ذلك يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية 15 إفصاحات أكثر تفصيلاً.

يحل المعيار الدولي للتقارير المالية 15 عندما يصبح ساري المفعول، محل متطلبات الاعتراف بالإيراد الواردة بمعيار المحاسبة الدولي 18 "الإيرادات" ومعيار المحاسبة الدولي 11 "عقود المقاولات" وكذلك التفسيرات ذات الصلة. يتطلب تطبيق المعيار التعديل بأثر رجعي سواء بشكل كامل أو معدل للفترات التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018. يسمح بالتطبيق المبكر لهذا المعيار. إن المجموعة بصدد تقييم أثر المعيار الدولي للتقارير المالية 15 على البيانات المالية المجمعة.

التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 11 المحاسبة عن اقتناء حصص في العمليات المشتركة

إن التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 11 يوفر إرشادات حول كيفية المحاسبة عن اقتناء عمليات مشتركة والتي تمثل قطاع أعمال طبقاً لمحددات المعيار الدولي للتقارير المالية 3 "اندماج الأعمال". ينبغي تطبيق هذه التعديلات بأثر مستقبلي لأي عمليات اقتناء لمشاريع مشتركة قد تحدث خلال الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2016. إن هذه التعديلات ليس من المتوقع أن يكون لها أي تأثير على المجموعة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1: مبادرة الإفصاحات

إن التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 يوفر إرشادات حول كيفية تطبيق مفهوم المادية في الممارسة. ينبغي تطبيق هذه التعديلات بأثر مستقبلي وتسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2016. إن هذه التعديلات ليس من المتوقع أن يكون لها أي تأثير على المجموعة.

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

إن التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 16، يمنع المنشآت من استخدام طريقة الإهلاك طبقاً للإيرادات لبند الممتلكات والمعدات والمنشآت. إن التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 38، تفترض أن الإيراد لا يعتبر أساساً مناسباً لاحتساب إطفاء الموجودات غير الملموسة إلا في حالات محددة.

إن تلك التعديلات تستوجب التعديل المستقبلي للفترات التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2016. حالياً، تقوم المجموعة بتطبيق طريقة القسط الثابت للاستهلاكات والإطفاءات للممتلكات والمعدات والمنشآت والموجودات غير الملموسة على التوالي. تعتقد إدارة المجموعة أن طريقة القسط الثابت هي الطريقة الأمثل لعكس استهلاك المنافع الاقتصادية المرتبطة بأصل محدد. إن هذه التعديلات ليس من المتوقع أن يكون لها أي تأثير على المجموعة.

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

تناولت التعديلات التعارض بين المعيار الدولي للتقارير المالية 10 ومعيار المحاسبة الدولي 28 في معالجة فقد السيطرة على شركة تابعة عند بيعها أو مشاركتها مع شركة زميلة أو شركة محاصة. توضح التعديلات أنه يتم تحقق كافة الأرباح أو الخسائر الناتجة من بيع أو مشاركة الموجودات التي تشكل أعمالاً - كما هو محدد في المعيار الدولي للتقارير المالية 3 - فيما بين مستثمر وشركته الزميلة أو شركة محاصة. على الرغم من ذلك، فإنه في حالة أي أرباح أو خسائر ناتجة من بيع أو مشاركة الموجودات والتي لا تشكل أعمالاً، يتم تحققها فقط في حدود حصص المستثمرين في الأعمال بخلاف الأنشطة الرئيسية في الشركة الزميلة أو شركة المحاصة. ينبغي تطبيق هذه التعديلات بأثر مستقبلي وتسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2016 مع السماح بالتطبيق المبكر. إن هذه التعديلات ليس من المتوقع أن يكون لها أي تأثير على المجموعة.

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

توضح التعديلات على المعايير الدولية للتقارير المالية 10 و12 ومعيار المحاسبة الدولي 28 أنه يمكن للشركة الأم أن تستثنى من تجميع البيانات المالية إذا كانت شركة تابعة لمنشأة استثمارية حتى إذا كانت المنشأة الاستثمارية تقوم بقياس جميع استثماراتها في شركات تابعة بالقيمة العادلة وفقاً للمعيار الدولي 10. إن هذه التعديلات ليس من المتوقع أن يكون لها أي تأثير على البيانات المالية للمجموعة.

دورة التحسينات السنوية 2012-2014

تسري هذه التحسينات للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2016 وليس من المتوقع أن يكون لها تأثيراً جوهرياً على المجموعة. وهي تتضمن:

- المعيار الدولي للتقارير المالية 5 الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع والعمليات الموقوفة
- المعيار الدولي للتقارير المالية 7 الأدوات المالية: الإفصاحات
- معيار المحاسبة الدولي 19 مزايا الموظفين.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

2.3 السياسات المحاسبية الهامة

2.3.1 أسس تجميع البيانات المالية

الشركات التابعة

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الأم والشركات التي تسيطر عليها الشركة الأم وشركاتها التابعة. تتحقق السيطرة عندما يكون للشركة: (أ) القدرة على التحكم في الجهة المستثمر بها؛ (ب) التعرض أو الحق في العوائد المتغيرة نتيجة الشراكة مع الجهة المستثمر بها؛ و(ج) القدرة على استخدام التحكم في الشركة المستثمر بها للتأثير على العوائد. تعيد المجموعة تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر بها إذا كانت الحقائق والظروف تشير إلى وجود تغيرات على واحد أو أكثر من عناصر السيطرة الثلاثة الواردة أعلاه.

يبدأ تجميع شركة تابعة عندما تسيطر الشركة الأم على الشركة التابعة ويتوقف التجميع عندما تفقد الشركة الأم السيطرة على الشركة التابعة. وبصفة خاصة، يتم إدراج الدخل والمصروفات الخاصة بالشركة التابعة المقتناة أو المبيعة خلال السنة ضمن بيان الدخل المجموع أو الإيرادات الشاملة الأخرى اعتباراً من تاريخ سيطرة الشركة على الشركة التابعة حتى تاريخ توقف تلك السيطرة. يتم توزيع الربح أو الخسارة وكل بند من بنود الإيرادات الشاملة الأخرى على مالكي الشركة الأم والجهات غير المسيطرة. يتم توزيع الدخل الشامل للشركات التابعة إلى مالكي الشركة أو الجهات غير المسيطرة حتى وإن أدى ذلك إلى وجود رصيد عجز في الحصص غير المسيطرة.

عند الضرورة، يتم تعديل البيانات المالية للشركات التابعة لكي تتماشى سياساتها المحاسبية مع السياسات المحاسبية للمجموعة.

يتم استبعاد جميع المعاملات والأرصدة والإيرادات والمصروفات المتبادلة بين شركات المجموعة بالكامل عند التجميع.

يتم المحاسبة عن التغيرات في حصص ملكية المجموعة في الشركات التابعة التي لا ينتج عنها فقد السيطرة على الشركة التابعة كمعاملات ضمن حقوق الملكية. يتم تعديل القيم الدفترية لحقوق الجهات المسيطرة وغير المسيطرة لتعكس التغيرات في حصتها في الشركات التابعة. يتم إدراج الفرق بين القيمة التي تم تعديل حقوق الجهات غير المسيطرة بها والقيمة العادلة للمبلغ المدفوع أو المستلم في حقوق الملكية مباشرة وتكون متاحة لمساهمي الشركة.

عندما تفقد المجموعة السيطرة على الشركة التابعة يتم إثبات الربح أو الخسارة الناتجة عن الاستبعاد في بيان الدخل ويتم احتساب الربح أو الخسارة بمقدار الفرق بين:

إجمالي القيمة العادلة للمقابل المستلم والقيمة العادلة للحصة المتبقية و

القيمة الدفترية للموجودات قبل الاستبعاد (متضمنة الشهرة)، والتزامات الشركة التابعة وكذلك حقوق الجهات غير المسيطرة.

تتم المحاسبة عن كافة المبالغ المعترف بها سابقاً في بيان الدخل الشامل الآخر فيما يتعلق بالشركة التابعة فيما إذا كانت المجموعة قد قامت باستبعاد الموجودات والمطلوبات ذات الصلة بالشركة التابعة بشكل مباشر. يتم اعتبار القيمة العادلة لأي استثمار متبقى في الشركة التابعة "سابقاً" في تاريخ فقدان السيطرة على أنها القيمة العادلة عند الاعتراف المبني لفرض المحاسبة اللاحقة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39، أو التكلفة عند الاعتراف المبني للاستثمار في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك.

اندماج الأعمال

يتم استخدام طريقة الاقتناء في المحاسبة عن عمليات دمج الأعمال. يتم قياس مبلغ الشراء المحول للاقتناء بالقيمة العادلة والتي يتم احتسابها بإجمالي القيمة العادلة للموجودات المحولة في تاريخ الاقتناء والمطلوبات المتكبدة من المجموعة للملاك السابقين للشركة المقتناة وكذلك أية حقوق ملكية مصدرية من المجموعة مقابل الاقتناء. يتم إثبات المصاريف المتعلقة بالاقتناء بصفة عامة في بيان الدخل المجموع عند تكبدها.

يتم الاعتراف المبني للموجودات والمطلوبات المقتناة المحددة في عملية دمج الأعمال بالقيمة العادلة في تاريخ الاقتناء، باستثناء الموجودات والمطلوبات الضريبية المؤجلة، أو أدوات حقوق الملكية المرتبطة بترتيبات المدفوعات على أساس الأسهم، والموجودات المصنفة بفرض البيع حيث يتم المحاسبة عنها وفقاً لمعايير التقارير المالية ذات العلاقة.

يتم قياس الشهرة بمقدار زيادة المقابل المحول وحصة حقوق الجهات غير المسيطرة في الشركة المقتناة والقيمة العادلة لأي حصة مقتناة في السابق عن صافي قيمة الموجودات المقتناة والمطلوبات المتكبدة كما في تاريخ الاقتناء. في حال زيادة صافي قيمة الموجودات المقتناة والمطلوبات المتكبدة عن المقابل المحول وحصة حقوق الجهات غير المسيطرة في الشركة المقتناة والقيمة العادلة لأي حصة مقتناة في السابق، يتم إدراج تلك الزيادة مباشرة في بيان الدخل المجموع كإرباح.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

يتم قياس حصة حقوق الجهات غير المسيطرة في الشركة التابعة المقتناة بنسبة حصة الحقوق غير المسيطرة في صافي الموجودات المحددة للشركة المقتناة أو بالقيمة العادلة لتلك الحصة. يتم اختيار طريقة القياس لكل معاملة على حدة.

عند تنفيذ عملية دمج الأعمال على مراحل، يتم إعادة قياس الحصص المملوكة سابقاً في الشركة المقتناة بالقيمة العادلة في تاريخ الاقتناء (تاريخ بدء السيطرة) ويتم إدراج الأرباح أو الخسائر الناتجة - إن وجدت - في بيان الدخل المجموع. يتم تحويل المبالغ المعترف بها في بيان الدخل الشامل المتعلقة بالحصص السابقة قبل تاريخ الاقتناء إلى بيان الدخل كما لو تم استبعاد الحصة بالكامل.

الشهرة

يتم إدراج الشهرة الناتجة عن اقتناء شركات تابعة بالتكلفة كما في تاريخ الاقتناء ناقصاً خسائر الانخفاض في القيمة إن وجدت. لأغراض تحديد مدى وجود انخفاض في قيمة الشهرة، يتم توزيع الشهرة على الوحدات المولدة للنقد (أو المجموعات المولدة للنقد) التي من المتوقع أن تستفيد من عملية اندماج الأعمال.

يتم اختبار المجموعات المولدة للنقد والتي توزع الشهرة عليها سنوياً بغرض تحديد مدى وجود انخفاض في قيمتها أو على مدى فترات أقل عندما يكون هناك مؤشراً على احتمال انخفاض قيم تلك المجموعات.

إذا كانت القيم القابلة للاسترداد لوحدات توليد النقد أقل من قيمتها الدفترية، فإن خسائر الانخفاض في القيمة يتم توزيعها أولاً لتخفيض قيمة أي شهرة موزعة على تلك الوحدات ثم على أية موجودات أخرى مرتبطة بالوحدات على أساس التوزيع النسبي ووفقاً للقيم الدفترية لكل أصل من أصول وحدة توليد النقد. يتم إدراج أية خسائر انخفاض في القيمة متعلقة بالشهرة في بيان الدخل مباشرة. لا يتم رد خسائر الانخفاض في القيم المتعلقة بالشهرة والتي سبق الاعتراف بها في الفترات اللاحقة.

عند استبعاد أي من وحدات توليد النقد، تؤخذ قيمة الشهرة المتعلقة بها في الاعتبار عند تحديد أرباح وخسائر الاستبعاد.

الاستثمارات في شركات زميلة ومشروعات مشتركة

إن الشركات الزميلة هي تلك الشركات التي يكون للمجموعة تأثير جوهري عليها. إن التأثير الجوهري هو القدرة على المشاركة في القرارات المتعلقة بالسياسات المالية والتشغيلية للشركة المستثمر فيها وليس سيطرة أو سيطرة مشتركة على تلك السياسات.

إن المشروع المشترك هو ترتيب مشترك يكون فيه للأطراف التي لديها سيطرة مشتركة على الترتيب حقوق في صافي موجودات هذا الترتيب. إن السيطرة المشتركة هي تقاسم متفق عليه تعاقدياً للسيطرة على الترتيب، والتي توجد فقط عندما يكون اتخاذ قرارات بشأن الأنشطة ذات العلاقة يتطلب الموافقة الجماعية للأطراف التي تتقاسم السيطرة.

يتم إدراج نتائج أعمال وموجودات ومطلوبات الشركات الزميلة أو المشروعات المشتركة في هذه البيانات المالية المجمعة باستخدام طريقة حقوق الملكية فيما عدا وجود استثمار أو جزء منه مصنف كاستثمار محتفظ بها لغرض البيع حيث يتم المحاسبة عنه وفقاً للمعيار الدولي للقرارات المالية رقم 5 "الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع والعمليات غير المستمرة". وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يدرج الاستثمار في الشركات الزميلة أو المشروعات المشتركة ضمن بيان المركز المالي المجموع مبدئياً بالتكلفة والتي يتم تعديلها لاحقاً بأثر حصة المجموعة من أرباح أو خسائر وأي دخل شامل آخر للشركات الزميلة أو المشروعات المشتركة. عندما يجاوز نصيب المجموعة في خسائر الشركة الزميلة أو المشروعات المشتركة حصة المجموعة بتلك الشركة الزميلة أو المشروع المشترك (متضمنة أية حصص طويلة الأجل تمثل جزء من صافي استثمار المجموعة في الشركة الزميلة أو المشروعات المشتركة) تتوقف المجموعة عن تسجيل نصيبها في الخسائر. يتم تسجيل الخسائر الإضافية إذا فقط عندما يقع على المجموعة التزام أو قامت بالدفع نيابة عن الشركة الزميلة أو المشروع المشترك.

عند الاستحواذ على شركة زميلة أو مشروع مشترك فإن أي زيادة في تكلفة الاقتناء عن حصة المجموعة في صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المحددة والالتزامات المحتملة المعترف بها للشركة الزميلة أو المشروع المشترك كما في تاريخ عملية الاقتناء، يتم الاعتراف بها كشهرة. وتظهر الشهرة كجزء من القيمة الدفترية للاستثمار في الشركات الزميلة أو المشروعات المشتركة. إن أي زيادة في حصة المجموعة في صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المحددة والالتزامات المحتملة عن تكلفة الاقتناء بعد إعادة التقييم يتم إدراجها مباشرة ضمن بيان الدخل المجموع.

يتم تطبيق متطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم 39 لتحديد ما إذا كان من الضروري إثبات خسائر انخفاض في القيمة للشركات الزميلة أو المشروعات المشتركة. تخضع كامل القيمة الدفترية للاستثمار (متضمنة الشهرة) لدراسة الانخفاض في القيمة وفقاً لمتطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم 36 "الانخفاض في قيمة الموجودات".

عندما تتعامل المجموعة مع شركة زميلة أو مشروع مشترك، يتم استبعاد الأرباح أو الخسائر الناتجة عن المعاملات مع الشركات الزميلة أو المشروعات المشتركة في حدود حصة المجموعة في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

2.3.2 الممتلكات والمنشآت والمعدات

تظهر الممتلكات والمنشآت والمعدات، بالتكلفة ناقصاً منها الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة. تتضمن التكلفة سعر الشراء وأي تكلفة مرتبطة مباشرة بإيصال تلك الموجودات إلى موقع التشغيل وجعلها جاهزة للتشغيل. تدرج مصروفات الإصلاحات والصيانة والتجديد غير المادية في بيان الدخل المجمع للفترة التي يتم تكبد هذه مصروفات فيها. يتم رسمة هذه المصاريف في الحالات التي يظهر فيها بوضوح أنها قد أدت إلى زيادة المنافع الاقتصادية المستقبلية المتوقع الحصول عليها من استخدام هذه الموجودات إلى حد أعلى من معيار الأداء المحدد أساساً.

يتم احتساب استهلاك الممتلكات والمنشآت والمعدات بطريقة القسط الثابت على أساس الأعمار الإنتاجية المقدرة باستثناء الأراضي. يتم تخفيض قيمة الممتلكات والمنشآت والمعدات إلى قيمتها الاستردادية وذلك حال زيادة القيمة الدفترية عن القيمة الاستردادية المقدرة.

يتم مراجعة القيمة التخريدية والعمر الإنتاجي وطريقة الاستهلاك في نهاية كل فترة مالية، ويتم المحاسبة عن التغيير في التقديرات اعتباراً من بداية السنة المالية التي حدث بها التغيير.

تدرج أرباح أو خسائر بيع الممتلكات والمنشآت والمعدات في بيان الدخل المجمع بمقدار الفرق بين القيمة البيعية وصافي القيمة الدفترية لهذه الموجودات.

2.3.3 أراضي وعقارات قيد التطوير

يتم قيد التكاليف المتكبدة على إنشاء أو إنتاج أصول رأسمالية ضمن أراضي عقارات قيد التطوير حتى يتم الانتهاء من إنشاء أو إنتاج هذه الأصول وعندئذ يتم إعادة تصنيفها إلى ممتلكات ومنشآت ومعدات أو استثمارات عقارية أو عقارات بغرض المتاجرة، وتتضمن التكلفة كافة التكاليف المباشرة بالإضافة إلى التكاليف الأخرى المتكبدة التي يمكن تخصيصها على أسس معقولة.

إن الأراضي والعقارات قيد التطوير والمزمع استخدامها كاستثمارات عقارية يتم اعتبارها كاستثمارات عقارية حيث تثبت بالتكلفة ويتم إعادة قياسها بالقيمة العادلة من خلال مقيمين مستقلين معتمدين ويتم اعتماد التقييم الأقل في حالة عدم توفر طريقة موثوق فيها لقياس القيمة العادلة لتلك الأراضي قيد التطوير يتم إثبات تلك العقارات بالتكلفة حتى تاريخ انتهاء وتطوير العقار أو تاريخ تحديد القيمة العادلة لها بشكل موثوق فيه أيهما أقرب.

2.3.4 الانخفاض في قيمة الموجودات الملموسة وغير ملموسة بخلاف الشهرة

يتم مراجعة الموجودات الملموسة وغير الملموسة سنوياً لتحديد مدى وجود مؤشرات على انخفاض في قيمة تلك الموجودات. في حالة وجود مثل هذه المؤشرات، يتم تقدير القيمة القابلة للاسترداد لتلك الموجودات بغرض تحديد مبلغ الانخفاض في القيمة، إن وجد. يتم اختبار الموجودات غير الملموسة التي ليس لها عمر إنتاجي محدد والموجودات غير الملموسة التي لم تتاح للاستخدام بعد من أجل تحديد الانخفاض في القيمة سنوياً على الأقل، وحينما يكون هناك مؤشر على وجود انخفاض في قيمة هذا الأصل.

يتم تحديد صافي القيمة الاستردادية على أساس القيمة العادلة للأصل ناقصاً تكاليف البيع أو قيمة الاستخدام أيهما أعلى. يتم الاعتراف بخسائر الانخفاض في القيمة في بيان الدخل المجمع في السنة التي ظهرت فيها هذه الخسائر. في حال رد الانخفاض في القيمة، يتم عكس الانخفاض في القيمة في حدود صافي القيمة الدفترية للأصل فيما لو لم يتم إثبات الانخفاض في القيمة. يتم الاعتراف برد الانخفاض في القيمة في بيان الدخل المجمع مباشرة.

2.3.5 استثمارات عقارية

إن الاستثمارات العقارية هي العقارات المحتفظ بها للحصول على إيجارات و/أو زيادة قيمتها الرأسمالية (بما في ذلك العقارات قيد الإنشاء المحتفظ بها لنفس هذه الأغراض). يتم قياس العقارات الاستثمارية مبدئياً بالتكلفة بما في ذلك تكاليف المعاملة.

وبعد الاعتراف بالمبدئي، يتم قياس الاستثمارات العقارية بالقيمة العادلة. يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة من التغييرات في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية في بيان الدخل المجمع للفترة التي نتجت فيها هذه الأرباح أو الخسائر.

يتم استبعاد الاستثمارات العقارية عند البيع أو عندما يتم الاستبعاد من الاستخدام بشكل دائم وعدم وجود منافع اقتصادية مستقبلية متوقعة من الاستبعاد. يتم إدراج أي ربح أو خسارة ناتجة من الاستبعاد (يتم احتسابه بمقدار الفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل) في بيان الدخل المجمع للفترة التي تم فيها الاستبعاد.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

2.3.6 الأدوات المالية

يتم الاعتراف بالموجودات والالتزامات المالية عندما تصبح المجموعة طرفاً للالتزامات التعاقدية لهذه الأدوات.

يتم قياس جميع الموجودات المالية أو المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة. يتم إضافة أو خصم التكاليف المتعلقة بالاقتناء أو الإصدار للأصل أو الالتزام المالي من القيمة العادلة للأصل أو الالتزام المالي عند الاعتراف المبدئي (باستثناء الأدوات المالية المصنفة بـ "القيمة العادلة من خلال بيان الدخل"). حيث يتم إدراج التكاليف المتعلقة بالاقتناء مباشرة في بيان الدخل المجموع.

الموجودات المالية

يتم تصنيف الموجودات المالية إلى تصنيفات محددة وهي موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل، وموجودات مالية محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق، وموجودات مالية متاحة للبيع، وقروض ومدنيون. تقوم المجموعة بتحديد التصنيف المناسب لموجوداتها المالية في تاريخ الاعتراف المبدئي بناءً على الغرض من اقتناء تلك الموجودات المالية. يتم الاعتراف بكافة عمليات الشراء والبيع للموجودات المالية في تاريخ المتاجرة. تقوم المجموعة بتصنيف موجوداتها المالية كما يلي:

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

يتم تصنيف الموجودات المالية إلى موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل في حالة ما إذا تم الاحتفاظ بها بغرض المتاجرة أو تم تحديدها كذلك عند الاقتناء.

يتم الاعتراف بالموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل المجمع بقيمتها العادلة، ويتم إثبات الأرباح والخسائر الناتجة عن إعادة القياس في بيان الدخل المجموع. تتضمن الأرباح المثبتة في بيان الدخل المجمع التوزيعات النقدية والفوائد المكتسبة من الأصل المالي. يتم تحديد القيمة العادلة كما هو موضح في (إيضاح 3.3).

قروض ومدنيون

هي موجودات مالية بخلاف المشتقات ذات استحقاق ثابت أو محدد، وهي غير مسعرة في أسواق نشطة. تثبت القروض والمدنيين (الذمم التجارية والمدنيين الآخرين والنقد لدى البنوك) بالتكلفة المطفأة باستخدام معدل العائد الفعلي مخصوصاً منها أي خسائر انخفاض في القيمة.

موجودات مالية متاحة للبيع

إن الموجودات المالية المتاحة للبيع ليست مشتقات، وهي التي لم يتم تصنيفها كـ (أ) قروض ومدنيون أو (ب) محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق أو (ج) موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل.

يتم إعادة قياس الموجودات المالية المتاحة للبيع بالقيمة العادلة. يتم تحديد القيمة العادلة كما هو موضح في إيضاح 3.3.

يتم إدراج التغيير في القيمة العادلة ضمن بنود الدخل الشامل الأخرى وتتراكم ضمن احتياطي التغيير في القيمة العادلة. في حالة بيع أو انخفاض قيمة الموجودات "المتاحة للبيع"، يتم إعادة تصنيف الربح أو الخسارة المتراكمة من قبل ضمن بند احتياطي التغيير في القيمة العادلة في بيان الدخل.

يتم إثبات الاستثمارات المتاحة للبيع غير المسعرة في سوق نشط والتي لا يمكن تحديد قيمتها العادلة بصورة موثوق بها بالتكلفة بعد خصم الانخفاض في القيمة في نهاية كل فترة مالية.

يتم إثبات التوزيعات النقدية المتعلقة بالاستثمارات المتاحة للبيع في بيان الدخل المجمع عند ثبوت حق المجموعة في استلام تلك التوزيعات، ويتم إثبات أرباح أو خسائر فروق العملة المتعلقة بها ضمن بنود بيان الإيرادات الشاملة الأخرى.

الانخفاض في القيمة

في نهاية كل فترة مالية، تقوم المجموعة بتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على وجود انخفاض في القيمة للأصل المالي بخلاف الموجودات المالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل. يتم الاعتراف بخسائر الانخفاض في القيمة في بيان الدخل مباشرة عند وجود دليل إيجابي - نتيجة لوقوع حدث أو أكثر بعد الاعتراف المبدئي لهذه الموجودات - أن التدفقات النقدية المتوقعة من ذلك الأصل سوف تتأثر.

إن الانخفاض الهام أو الدائم في القيمة العادلة بالنسبة للاستثمارات المتاحة للبيع عن التكلفة يعتبر دليل موضوعي على وجود انخفاض في القيمة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

بالنسبة للموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة، تقدر خسائر الانخفاض في القيمة بمقدار الفرق بين القيمة الدفترية للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة بعد خصمها باستخدام متوسط سعر الفائدة الفعلي المستخدم أساساً للأصل المالي.

بالنسبة للموجودات المالية المدرجة بالتكلفة فإن خسائر الانخفاض في القيمة تتمثل في الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية مخصومة طبقاً لمعدلات العائد السارية الفعلية في السوق على الأدوات المالية المشابهة.

يتم تخفيض القيمة الدفترية لكافة الموجودات بخسائر الانخفاض في القيمة مباشرة فيما عدا الذمم التجارية حيث يتم تخفيض قيمتها من خلال تكوين مخصص ديون مشكوك في تحصيلها. عند وجود دليل على أن الذمم التجارية لن يتم تحصيلها يتم إعدام تلك الذمم مقابل المخصص المكون. لاحقاً، وفي حالة تحصيل الذمم التي سبق إعدامها يتم إدراجها في بيان الدخل المجمع.

عند انخفاض قيمة الموجودات المالية المتاحة للبيع، يتم إعادة تصنيف الأرباح والخسائر المترتبة والتي سبق الاعتراف بها ضمن بنود الدخل الشامل الأخرى إلى بيان الدخل المجمع للفترة.

بالنسبة للأدوات المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة فإنه في حالة حدوث تغير إيجابي في الفترة اللاحقة على خسائر الانخفاض في القيمة، والذي يمكن تحديده علاقته بأحداث تمت بعد الاعتراف بخسائر الانخفاض في القيمة بشكل موضوعي، فإن خسائر الانخفاض التي تم الاعتراف بها سابقاً يتم ردها من خلال بيان الدخل وفي حدود القيمة الدفترية للدخل في تاريخ رد خسائر الانخفاض في القيمة وبما لا يتعدى التكلفة المطفأة لو لم يتم تسجيل خسائر انخفاض في القيمة سابقاً.

إن خسائر الانخفاض في القيمة للأسهم المصنفة كمحاكاة للبيع لا يتم عكسها مرة أخرى على بيان الدخل، حيث يتم تسجيل أثر أي زيادة في القيمة العادلة لاحقاً ضمن بنود الدخل الشامل الأخرى.

الاستبعاد

يتم حذف الأصل المالي من الدفاتر عندما ينتهي حق المجموعة في استلام التدفقات النقدية من هذا الأصل أو عندما تقوم المجموعة بتحويل كافة المخاطر والمنافع المرتبطة بملكيته في الأصل إلى طرف آخر.

يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية والمقابل المستلم والمدينين والأرباح أو الخسائر التراكمية، المعترف بها ضمن بنود الدخل الشامل الأخرى والمترتبة في بند حقوق الملكية، في بيان الدخل المجمع.

المطلوبات المالية

يتم الاعتراف المبذني للمطلوبات المالية "متضمنة القروض والدائنين والأرصدة الدائنة الأخرى" بالقيمة العادلة بعد خصم تكلفة المعاملة المتكبدة ويتم إعادة قياسها بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة العائد الفعلي.

الاستبعاد

يتم حذف المطلوبات المالية فقط عند الوفاء بالالتزام أو انتهائه. يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية للالتزام والمقابل المدفوع والدائنين في بيان الدخل المجمع.

2.3.7 مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تقوم المجموعة وفقاً لقانون العمل الكويتي بسداد مبالغ للموظفين عند ترك الخدمة طبقاً للائحة مزاي محددة. بالنسبة للعاملين غير الكويتيين في دول أخرى فيتم احتساب مكافأة نهاية الخدمة وفقاً لقوانين العمل السائدة في هذه الدول، ويتم سداد تلك المبالغ دفعة واحدة عند نهاية خدمة الموظفين. إن هذا الالتزام غير ممول ويتم حسابه على أساس المبلغ المستحق باقتراض وقوع كامل الالتزام كنتيجة لإنهاء خدمة العاملين في تاريخ البيانات المالية المجمعة وتوقع الإدارة أن ينتج عن هذه الطريقة تقديرأ مناسباً للقيمة الحالية للالتزام المجموعة.

2.3.8 مخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على المجموعة التزامات قانونية حالية أو التزامات متوقعة نتيجة لأحداث سابقة، ومن المحتمل أن يتطلب ذلك تدفقات خارجة للموارد الاقتصادية لتسوية هذه الالتزامات ويمكن تقديرها بصورة موثوق فيها. يتم قياس المخصصات بالقيمة الحالية للتدفقات النقدية المتوقعة أن تكون مطلوبة لسداد الالتزام باستخدام معدل خصم يعكس تقديرات السوق والقيم الحالية للنقود والمخاطر المحددة للالتزام.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

2.3.9 أسهم الخزانة

تتمثل أسهم الخزانة في أسهم الشركة الام الذاتية التي تم إصدارها وشراؤها لاحقاً من قبل المجموعة ولم يتم إعادة إصدارها أو إلغاؤها حتى تاريخ البيانات المالية المجمعة. يتم المحاسبة عن أسهم الخزانة بطريقة التكلفة حيث يتم إدراج تكلفة الأسهم المشتراة في حساب مقابل ضمن حقوق الملكية. عند إعادة الإصدار يتم إدراج الأرباح الناتجة ضمن حساب مستقل في حقوق الملكية "أرباح بيع أسهم الخزانة" والذي يعتبر غير قابل للتوزيع، كما يتم تحميل الخسارة المحققة على نفس الحساب في حدود الرصيد الدائن لذلك الحساب، ويتم تحميل الخسارة الإضافية على الأرباح المرحلة ثم الاحتياطيات ثم علاوة الإصدار. تستخدم الأرباح المحققة لاحقاً عن بيع أسهم الخزانة لمقابلة الخسارة المسجلة سابقاً في علاوة الإصدار ثم الاحتياطيات ثم الأرباح المرحلة والربح الناتج عن بيع أسهم الخزانة.

2.3.10 العملات الأجنبية

عملة التشغيل والعرض

يتم قياس البنود المتضمنة في البيانات المالية لكل شركة من شركات المجموعة باستخدام عملة البيئة الاقتصادية التي تقوم المجموعة بممارسة أنشطتها فيها (عملة التشغيل). يتم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي.

المعاملات والأرصدة

يتم ترجمة المعاملات بالعملة الأجنبية إلى الدينار الكويتي باستخدام أسعار الصرف السائدة بتاريخ المعاملة. يتم إعادة ترجمة البنود ذات الطبيعة النقدية القائمة بالعملات الأجنبية في تاريخ البيانات المالية. يتم إثبات أرباح أو خسائر فروق العملة الناتجة من تسوية تلك المعاملات وكذلك من ترجمة الموجودات والمطلوبات بعملة أجنبية في نهاية السنة في بيان الدخل المجموع.

شركات المجموعة

يتم ترجمة نتائج الأعمال والمركز المالي لكافة شركات المجموعة والتي لها عملة تشغيل مختلفة عن عملة العرض (بخلاف الشركات التي تمارس أنشطتها في بلاد تعاني من معدلات تضخم عالية جداً) إلى عملة العرض كما يلي:

- يتم ترجمة الموجودات والمطلوبات في بيان المركز المالي باستخدام سعر الإقفال في تاريخ البيانات المالية.
- يتم ترجمة الإيرادات والمصروفات في بيان الدخل باستخدام متوسط سعر الصرف.
- يتم إثبات نتائج الترجمة في بند مستقل ضمن حقوق الملكية.

2.3.11 الاعتراف بالإيرادات

يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المحصل أو المستحق. يتم تخفيض الإيرادات بالمردودات المتوقعة وأي مسموحات أو خصومات أخرى.

- يتم إثبات ناتج بيع الاستثمارات المالية والعقارية من ربح أو خسارة في بيان الدخل المجموع عند إتمام عملية البيع. والتي تتحقق عند انتقال المخاطر والمنافع المرتبطة بملكية الأصل المباع إلى المشتري.
- يتم إثبات إيرادات تأجير الاستثمارات العقارية وفقاً لأساس الاستحقاق.
- يتم إدراج التوزيعات العائدة عن الاستثمارات في بيان الدخل المجموع عند ثبوت الحق في استلامها.
- تتحقق إيرادات الفوائد على أساس التوزيع الزمني لها.

2.3.12 تكاليف الاقتراض

يتم رسملة تكاليف الاقتراض التي تتعلق مباشرة باقتناء أو إنشاء أو إنتاج أصول مؤهلة للرسملة - التي تستغرق فترة إنشاءها أو تجهيزها فترات طويلة لتصبح جاهزة للاستخدام أو البيع - كجزء من تكلفة الأصل وذلك لحين الانتهاء من تجهيزها للاستخدام أو البيع. يتم الاعتراف بباقي تكاليف الاقتراض كمصاريف في الفترة التي تكبدت فيها.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

2.3.13 المحاسبة عن عقود الإيجار

يتم معالجة الإيجارات كإيجار تمويلي إذا ما تم تحويل معظم المنافع والمخاطر المرتبطة بملكية الأصل وفقاً لبنود العقد للمستأجر. يتم معالجة كافة عقود الإيجار الأخرى كإيجار تشغيلي.

عندما تكون المجموعة هي الطرف المؤجر

يتم إثبات إيرادات الإيجار التشغيلي بالقسط الثابت على مدار فترة الإيجار. يتم توزيع إيراد الإيجار التمويلي على الفترات المحاسبية بحيث تعكس عائد ثابت على صافي قيمة الأصل المؤجر.

عندما تكون المجموعة هي الطرف المستأجر

يتم الاعتراف المبني بالأصول المستأجرة وفقاً لعقود إيجار تمويلي كموجودات في بيان المركز المالي بالقيمة الحالية المقدرة للحد الأدنى للمبالغ المدفوعة للإيجار. يتم إثبات التزام للطرف المؤجر في بيان المركز المالي المجمع مقابل عقود الإيجار التمويلي. ويتم إثبات المبالغ المسددة مقابل عقود الإيجار التشغيلي كمصروف في بيان الدخل بطريقة القسط الثابت على مدار فترة عقود الإيجار.

3. إدارة المخاطر المالية

3.1 عوامل المخاطر المالية

إن أنشطة المجموعة تعرضها لمجموعة من المخاطر المالية وهي مخاطر السوق ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة. إن إدارة المجموعة لهذه المخاطر المالية تتركز في التقييم المستمر لظروف السوق واتجاهاته وتقدير الإدارة للتغيرات طويلة وقصيرة الأجل في عوامل السوق. بهدف خفض احتمالات التأثير السلبي على الأداء المالي للمجموعة. لا تستخدم المجموعة حالياً أدوات التحوط المالية لإداره المخاطر التي يمكن أن تتعرض لها.

(أ) مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي مخاطر تحقق خسارة نتيجة التقلبات في القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية نتيجة التغيرات في أسعار السوق. تتضمن مخاطر السوق مخاطر العملات الأجنبية ومخاطر سعر الفائدة ومخاطر السعر.

مخاطر العملة الأجنبية

هو خطر التقلبات في القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية كنتيجة لتغيرات أسعار صرف العملات الأجنبية بما يؤثر على تدفقات المجموعة النقدية أو على تقييم الموجودات والمطلوبات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية. إن خطر العملات الأجنبية ينتج من المعاملات المستقبلية على الأدوات المالية المثبتة في البيانات المالية المجمع. تتعرض المجموعة لخطر العملات الأجنبية الناتج بشكل أساسي من التعامل في الأدوات المالية بالدولار الأمريكي والدرهم الإماراتي.

فيما يلي صافي مراكز العملات الأجنبية كما في 31 ديسمبر:

2014	2015	
2,955,187	3,723,216	دولار أمريكي
(812,100)	(6,815,741)	درهم إماراتي
(54,241)	(5,538)	عملات أخرى

فيما يلي أثر تغيير سعر صرف العملات الأجنبية بمعدل 10% أمام الدينار الكويتي مع ثبات كافة المتغيرات الأخرى على حقوق الملكية/ بيان الدخل المجمع للمجموعة.

في حالة زيادة أو انخفاض الدولار الأمريكي والدرهم الإماراتي والعملات الأخرى (مقابل الدينار الكويتي بنسبة 10% كما في 31 ديسمبر 2015 و2014) مع ثبات باقي المتغيرات فإن صافي خسائر المجموعة كان سوف ينخفض بمقدار 309,806 دينار كويتي (صافي ربح المجموعة يزداد بمقدار 208,885 دينار كويتي - 2014).

مخاطر سعر الفائدة

هو خطر التقلبات في القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية أو القيمة العادلة أو القيمة الحالية كنتيجة لتغيرات أسعار الفائدة بالسوق.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

تعرض المجموعة لمخاطر سعر الفائدة نظراً لاحتفاظها بقروض وتسهيلات بنكية (إيضاح 17) كما في 31 ديسمبر 2015 و2014.

فيما لو تغيرت أسعار الفائدة بمقدار 1% كان ذلك سوف يؤدي إلى تغير نتائج الأعمال بمبلغ 942,948 دينار كويتي (979,316 دينار كويتي 2014).

تقوم إدارة المجموعة بمتابعة وإدارة تلك المخاطر عن طريق المتابعة الدورية لأسعار الفائدة بالسوق. مخاطر القيمة العادلة

ويتمثل في خطر تقلب القيمة العادلة لأداة مالية أو للتدفقات النقدية المستقبلية كنتيجة لتقلبات أسعار السوق (بخلاف تلك الناتجة عن مخاطر سعر صرف العملات ومخاطر سعر الفائدة). تتعرض المجموعة لخطر التقلبات في الأدوات المالية نظراً لاملاكها استثمارات يتم تصنيفها ببيان المركز المالي كاستثمارات متاحة للبيع واستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل. تقوم إدارة المجموعة بمتابعة وإدارة ذلك الخطر عن طريق:

- متابعة أسعار الأسواق بشكل دوري مع إتباع استراتيجية التنوع في استثماراتها.
- الاستثمار في أسهم شركات ذات مراكز مالية جيدة تحقق إيرادات تشغيلية وتوزيعات نقدية عالية.

(ب) مخاطر الائتمان

إن خطر الائتمان هو خطر احتمال عدم قدرة أحد أطراف الأداة المالية على الوفاء بالتزاماته مسبباً خسارة مالية للطرف الآخر. إن خطر الائتمان مركز بشكل كبير في الذمم المدينة، والمستحق من أطراف ذات صلة والنقد والنقد المعادل. تقوم المجموعة بمراقبة وإدارة تلك المخاطر عن طريق:

- التعامل مع عملاء ذوي ملاءة مالية وسمعة طيبة.
 - التعامل مع مؤسسات مالية ذات تصنيف ائتماني عالي.
- أن المبالغ المعرضة لمخاطر الائتمان لا تختلف مادياً عن قيمتها الدفترية من البيانات المالية المجمعة.

(ج) مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها المالية عند استحقاقها. إن إدارة خطر السيولة تتمثل بشكل أساسي في الاحتفاظ برصيد كافي من النقد والأدوات المالية عالية السيولة وإتاحة الموارد المالية لتلبية احتياجات المجموعة من السيولة. فيما يلي بيان يوضح تواريخ استحقاق الالتزامات المالية على المجموعة:

31 ديسمبر 2015					المجموع
خلال سنة	أكثر من سنة وأقل من سنتين	أكثر من سنتين وأقل من 5 سنوات	أكثر من 5 سنوات	المجموع	
18,299,544	9,147,750	56,099,408	14,287,807	97,834,509	قروض وتسهيلات بنكية
7,753,200	-	-	-	7,753,200	نعم وأرصدة دائنة أخرى
31 ديسمبر 2014					المجموع
خلال سنة	أكثر من سنة وأقل من سنتين	أكثر من سنتين وأقل من 5 سنوات	أكثر من 5 سنوات	المجموع	
23,903,648	8,440,250	37,820,750	41,467,062	111,631,710	قروض وتسهيلات بنكية
9,908,050	-	-	-	9,908,050	نعم وأرصدة دائنة أخرى

تقوم إدارة المجموعة بتسهيل عمليات التمويل عن طريق توفير تسهيلات ائتمانية من خلال الارتباطات الائتمانية مع بنوك، كما تقوم الإدارة بمتابعة احتياطي السيولة بالمجموعة عن طريق التدفقات النقدية المتوقعة.

تجاوزت المطلوبات المتداولة الموجودات المتداولة للمجموعة بمبلغ 17,936,745 كويتي كما في 31 ديسمبر 2015 (17,491,449 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2014). وفي سبيل مواجهة ذلك تقوم المجموعة بدراسة ما يلي:

- بيع بعض العقارات والاستثمارات واستخدام المتحصلات في توفير بعض السيولة.
- إعادة هيكلة بعض القروض والتسهيلات البنكية لقروض طويلة الأجل.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

3.2 إدارة مخاطر رأس المال

تدير المجموعة رأسمالها للتأكد من إن شركات المجموعة سوف تكون قادرة على الاستمرار إلى جانب توفير أعلى عائد للمساهمين من خلال الاستخدام الأمثل وحقوق الملكية.
يتكون هيكل رأس المال للمجموعة من صافي الديون (القروض مخصوماً منها النقد وأرصدة البنوك) وحقوق الملكية (متضمنة رأس المال، الاحتياطيات، الأرباح المرحلة).

إن نسبة المديونية إلى حقوق الملكية كما في 31 ديسمبر هي على النحو التالي:

2014	2015	
99,918,800	88,670,766	إجمالي القروض والتسهيلات البنكية (إيضاح 17)
(931,935)	(454,718)	ناقصاً: النقد والنقد المعادل (إيضاح 11)
98,986,865	88,216,048	صافي الديون
69,214,271	70,125,434	إجمالي حقوق الملكية
168,201,136	158,341,482	إجمالي رأس المال
58.85	55.71	نسبة صافي الديون إلى إجمالي رأس المال (%)

3.3 تقديرات القيمة العادلة

يتم تقدير القيمة العادلة للموجودات والالتزامات المالية كما يلي:

المستوى الأول: الأسعار المعلنة للأدوات المالية المسعرة في أسواق نشطة.
المستوى الثاني: الأسعار المعلنة في سوق نشط للأدوات المماثلة. الأسعار المعلنة لموجودات أو التزامات مماثلة في سوق غير نشط أو باستخدام مدخلات يمكن ملاحظتها بخلاف الأسعار المعلنة للأدوات المالية.
المستوى الثالث: طرق تقييم لا تستند مدخلاتها على بيانات سوق يمكن ملاحظتها.

الجدول التالي يوضح تحليل الأدوات المالية المسجلة بالقيمة العادلة حسب المستويات المذكورة أعلاه.

علاقة المدخلات غير الملحوظة بالقيمة العادلة	مدخلات غير ملحوظة الهامة	أساليب التقييم والمدخلات الرئيسية	مستوى القيمة العادلة	تاريخ التقييم	القيمة العادلة	
					كما في 31 ديسمبر 2014	2015
لا يوجد	لا يوجد	آخر أمر شراء	الأول	31 ديسمبر	9,923,740	10,082,031

لا تختلف القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات المالية الأخرى اختلافاً جوهرياً عن قيمتها العادلة كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة.

4. التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة

إن تطبيق السياسات المحاسبية المتبعة من المجموعة يتطلب من الإدارة القيام ببعض التقديرات والافتراضات لتحديد القيم الدفترية للموجودات والالتزامات التي ليست لها أي مصادر أخرى للتقييم. تعتمد التقديرات والافتراضات على الخبرة السابقة والعناصر الأخرى ذات العلاقة. قد تختلف النتائج الفعلية عن التقديرات.

يتم مراجعة التقديرات والافتراضات بصفة دورية. يتم إثبات أثر التعديل على التقديرات في الفترة التي تم فيها التعديل وفي الفترة المستقبلية إذا كان التعديل سوف يؤثر على الفترات المستقبلية. فيما يلي التقديرات التي تخص المستقبل والتي قد ينتج عنها خطر هام بسبب تعديلات جوهرياً على الموجودات والالتزامات خلال السنوات المالية القادمة:

قياس القيمة العادلة وآليات التقييم

إن بعض موجودات والتزامات المجموعة يتم قياسها بالقيمة العادلة لأغراض إعداد البيانات المالية. تقوم إدارة المجموعة بتحديد الطرق والمدخلات الرئيسية المناسبة لقياس القيمة العادلة. عند تحديد القيمة العادلة للموجودات والالتزامات تقوم الإدارة باستخدام بيانات سوق يمكن ملاحظتها في الحدود المتاحة وفي حالة عدم توافر بيانات سوق يمكن ملاحظتها تقوم المجموعة بالاستعانة بمقيم خارجي مؤهل للقيام بعملية التقييم. إن المعلومات حول طرق التقييم والمدخلات اللازمة التي تم استخدامها لتحديد القيمة العادلة للموجودات والالتزامات تم الإفصاح عنها في إيضاح 3.3.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

تقييم الاستثمارات العقارية

تسجل المجموعة الاستثمارات العقارية بالقيمة العادلة، مع تسجيل التغيرات في القيمة العادلة في بيان الدخل المجموع. تقوم المجموعة بتعيين مختصين لتقييم مستقلين لتحديد القيمة العادلة. إن المختصين يستخدمون تقنيات تقييم لتحديد القيمة العادلة. قد تختلف القيمة العادلة المقدره للاستثمارات العقارية عن الاسعار الحقيقية التي يمكن تحقيقها في المعاملات التجارية البحتة في تاريخ التقرير. يبين إيضاح (7) أثر ذلك على البيانات المالية المجمعة.

انخفاض في قيمة الموجودات الملموسة

تقوم المجموعة بمراجعة الموجودات الملموسة بصفة مستمرة لتحديد ما إذا كان يجب تسجيل مخصص مقابل انخفاض في القيمة في بيان الدخل. وبصفة خاصة يجب عمل تقدير من قبل الإدارة بالنسبة لتحديد مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية المستقبلية عند تحديد مستوى المخصصات المطلوبة. تلك التقديرات تستند بالضرورة على عدة افتراضات حول عدة عوامل تتضمن درجات متفاوتة من الأحكام وعدم التأكد وقد تختلف النتائج الفعلية مما يؤدي إلى تغيرات مستقبلية في تلك المخصصات.

دليل الانخفاض في قيمة الاستثمارات

تحدد المجموعة الانخفاض في الاستثمارات المتاحة للبيع عندما يكون هناك انخفاض طويل الأجل أو مادي في قيمة الاستثمارات المصنفة ضمن "الاستثمارات المتاحة للبيع". إن تحديد الانخفاض طويل الأجل أو المادي يتطلب من الإدارة ممارسة حكمها في هذا الشأن. بالإضافة لذلك تقوم المجموعة بتقييم ضمن عوامل متعددة التذبذب المعتاد في أسعار الأسهم المدرجة والتدفقات النقدية المتوقعة ومعدلات الخصم للاستثمارات غير المسعرة. إن الانخفاض في القيمة يعتبر ملائماً عندما يكون هناك دليل موضوعي على تدهور المركز المالي للشركة المستثمر فيها أو في الصناعة التي تعمل بها وكذلك في أداء القطاع والتكنولوجيا وعوامل أخرى تشغيلية ومالية مرتبطة بالتدفقات النقدية. يبين إيضاح (20) أثر ذلك على البيانات المالية المجمعة.

الانخفاض في قيمة الشركات الزميلة

يتم عمل تقدير لوجود خسائر انخفاض في قيمة الشركة الزميلة عندما يكون هناك مؤشر على ذلك الانخفاض. يتم دراسة الانخفاض لكامل القيمة الدفترية لاستثمار المجموعة في الشركة الزميلة بما فيها الشهرة وعلى ذلك لا يتم عمل دراسة انخفاض في القيمة للشهرة بشكل مستقل. يبين إيضاح (8) أثر ذلك على البيانات المالية المجمعة.

تصنيف العقارات

تتخذ الإدارة القرار عند حيازة عقار معين سواء كان يجب تصنيفه كعقار للمتاجرة أو عقار قيد التطوير أو عقار استثماري. إن مثل هذه الأحكام عند الحيازة ستحدد لاحقاً ما إذا كانت هذه العقارات ستقاس لاحقاً بالتكلفة ناقصاً الانخفاض في القيمة، أو بالتكلفة أو القيمة المحققة أيهما أقل، أو بالقيمة العادلة، وإذا ما كانت التغيرات في القيمة العادلة لتلك العقارات ستسجل في بيان الدخل أو في الإيرادات الشاملة الأخرى. تقوم المجموعة بتصنيف العقارات كالتالي:

- عقار للمتاجرة: إذا تم حيازته بصفة اساسية بغرض بيعه ضمن نشاط الاعمال العادية.
- عقار قيد التطوير: إذا تم حيازته بنية تطويره.
- عقار استثماري: إذا تم حيازته لتحقيق إيرادات من تأجيره أو لرفع قيمته أو لاستخدامات مستقبلية غير محددة.

انخفاض في قيمة مدينون

تقوم المجموعة بصفة دورية بمراجعة الذمم المدينة المشكوك في تحصيلها لتقدير وجود انخفاض يجب إثباته ببيان الدخل. وتحتاج الإدارة بصفة خاصة إلى وضع تقديرات لتحديد قيم وتوقيت التدفقات النقدية المستقبلية عند تحديد قيمة المخصص المطلوب. هذه التقديرات يتم وضعها بناءً على افتراضات مبنية على عدة عوامل تتضمن تفاوتاً كبيراً في درجة الحكم الشخصي وعدم التأكد. يبين إيضاح (10 و 22) أثر ذلك على البيانات المالية المجمعة.

مطلوبات محتملة

تنشأ المطلوبات المحتملة نتيجة أحداث ماضية يتأكد وجودها فقط بوقوع أو عدم وقوع حدث أو أحداث مستقبلية غير مؤكدة لا تخرج بالكامل عن سيطرة المجموعة. يتم تسجيل مخصصات المطلوبات عندما تعتبر الخسارة محتملة ويمكن تقديرها بصورة معقولة. إن تحديد ما إذا كان يجب تسجيل مخصص من عدمه لقاء أي مطلوبات محتملة يستند إلى تقديرات الإدارة. يبين إيضاح (22) أثر ذلك على البيانات المالية المجمعة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

5. ممتلكات ومنشآت ومعدات					
الإجمالي	سيارات	أثاث وتجهيزات	مباني الفنادق	أراضي الفنادق	
					التكلفة
34,282,314	105,635	3,147,817	28,389,402	2,639,460	كما في 1 يناير 2014
570,823	-	313,931	256,892	-	إضافات
34,853,137	105,635	3,461,748	28,646,294	2,639,460	كما في 31 ديسمبر 2014
178,809	-	178,809	-	-	إضافات
35,031,946	105,635	3,640,557	28,646,294	2,639,460	كما في 31 ديسمبر 2015
					الاستهلاك المتراكم
10,731,027	88,152	2,562,919	8,079,956	-	كما في 1 يناير 2014
1,606,309	14,627	159,366	1,432,316	-	استهلاك السنة
12,337,336	102,779	2,722,285	9,512,272	-	كما في 31 ديسمبر 2014
1,632,494	2,852	197,392	1,432,316	-	استهلاك السنة
13,969,830	105,631	2,919,677	10,944,588	-	كما في 31 ديسمبر 2015
					صافي القيمة الدفترية
21,062,116	4	720,946	17,701,706	2,639,460	كما في 31 ديسمبر 2015
22,515,801	2,856	739,463	19,134,022	2,639,460	كما في 31 ديسمبر 2014
	3	10-4	20	-	الأعمار الإنتاجية (سنة)

إن أراضي ومباني الفنادق مرهونة لصالح بنوك محلية وأجنبية مقابل قروض وتسهيلات بنكية حصلت عليها المجموعة (إيضاح 17).

عقارات قيد التطوير		
2014	2015	
64,068,029	379,127	الرصيد كما في 1 يناير
1,188,100	-	فروق ترجمة
2,481,825	41,909	إضافات
(67,358,827)	-	المحول إلى الاستثمارات العقارية (إيضاح 7)
379,127	421,036	الرصيد كما في 31 ديسمبر
		إن العقارات قيد التطوير مرهونة لصالح بنوك محلية قروض وتسهيلات بنكية حصلت عليها المجموعة (إيضاح 17).

7. استثمارات عقارية		
2014	2015	
31,958,693	111,117,238	الرصيد كما في 1 يناير
204,408	1,558,310	فروق ترجمة
1,148,255	1,807,021	إضافات
(663,425)	(496,939)	استبعادات
67,358,827	-	المحول من عقارات قيد التطوير
(3,665,110)	-	أثر استبعاد شركة تابعة
14,775,590	9,553,870	التغير في القيمة العادلة
111,117,238	123,539,500	الرصيد كما في 31 ديسمبر

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

- إن الاستثمارات العقارية مرهونة لبنوك محلية وأجنبية مقابل قروض وتسهيلات بنكية حصلت عليها المجموعة (إيضاح 17).
- تم التوصل إلى القيمة العادلة للاستثمارات العقارية للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2015 بناءً على التقييم الذي أجري في ذلك التاريخ من قبل مقيمين خارجيين مستقلين غير ذي صلة بالمجموعة. إن هؤلاء المقيمين مرخصين لدى الجهات الرسمية، ولديهم مؤهلات ملائمة وخبرات حديثة في تقييم العقارات في تلك المواقع. وقد تم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات العقارية استناداً إلى أسعار السوق المقارنة التي تعكس أسعار معاملات حديثة لعقارات مماثلة (المستوى 2)، وطريقة خصم صافي التدفقات النقدية الناتجة عن حيازة تلك الاستثمارات العقارية. لتقدير القيمة العادلة تم افتراض أن الاستخدام الحالي للعقارات هو أفضل استخدام لها.

8.

استثمارات في شركات زميلة
اسم الشركة

اسم الشركة	بلد التأسيس	نسبة الملكية %		2014	2015
		2014	2015		
شركة شام دريمز للتنمية العقارية	مصر	21.88	21.88	2,285,577	2,285,577
شركة السينما الكويتية	الكويت	15.97	-	17,530,704	-
				19,816,281	2,285,577

- يتم المحاسبة عن الاستثمار في الشركات الزميلة اعلاه وفقاً لطريقة حقوق الملكية ضمن هذه البيانات المالية المجمعة.

- فيما يلي بيان بحركة الاستثمار في شركات زميلة خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر :

2014	2015	
23,180,460	19,816,281	الرصيد كما في 1 يناير
1,401,691	-	حصة في نتائج أعمال شركات زميلة
(5,391,194)	-	انخفاض في القيمة
(771,883)	-	توزيعات نقدية
1,379,208	-	حصة من احتياطات شركات زميلة
-	(17,530,704)	أثر استبعاد شركة زميلة
17,999	-	فروق ترجمة بيانات مالية
19,816,281	2,285,577	الرصيد كما في 31 ديسمبر

- تم إدراج نصيب المجموعة في نتائج أعمال شركة شام دريمز للتنمية العقارية من واقع بيانات مالية معدة بمعرفة الإدارة.
- في بداية السنة، قامت المجموعة ببيع كامل حصتها في شركة السينما الكويتية. وقامت الإدارة بتقدير القيمة القابلة للاسترداد لتلك الاستثمار على أساس القيمة العادلة ناقص تكاليف البيع وتم الاعتراف بخسائر الانخفاض في القيمة في بيان الدخل المجموع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014.

9. استثمارات متاحة للبيع

2014	2015	
9,923,740	10,082,031	أسهم مدرجة
1,775,438	1,400,003	أسهم غير مدرجة
11,699,178	11,482,034	

تم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع وفقاً لأسس التقييم المبينة في إيضاح (3.3).

لم تتمكن المجموعة من تحديد القيمة العادلة للاستثمارات غير المدرجة بصورة موثوق بها، حيث أنه لا يوجد سوق نشط لها ولا توجد معاملة حديثة توفر دليلاً على القيمة العادلة الحالية لتلك الاستثمارات، وبالتالي تم إدراجها بالتكلفة ناقصاً الانخفاض في القيمة.

أن بعض الاستثمارات المتاحة للبيع غير منصوص عليها ضمن أغراض الشركة الأم.

إن بعض الاستثمارات المتاحة للبيع مرهونة لبنوك محلية مقابل قروض وتسهيلات بنكية حصلت عليها المجموعة (إيضاح 17).

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

2014	2015	10. ندم مدينة وأرصدة مدينة أخرى
10,057,080	10,057,080	مدينو تعويضات
-	(3,017,125)	مخصص إنخفاض في القيمة
10,057,080	7,039,955	ندم مدينة
1,131,112	762,153	المسدد تحت حساب شراء استثمارات
744,405	744,405	مصروفات مدفوعة مقدماً
106,319	124,844	دفعات مقدمة مقاولين
155,692	140,085	ندم موظفين
25,645	27,148	مستحق من أطراف ذات صلة (إيضاح 25)
2,568,093	3,790	أخرى
99,530	148,533	
14,887,876	8,990,913	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
(951,228)	(918,976)	
13,936,648	8,071,937	

- يتمثل بند مدينو تعويضات في قيمة التعويض المستحق للمجموعة عن قيمة أرض بإمارة عجمان بدولة الإمارات العربية المتحدة والتي تم نزع ملكيتها للمنفعة العامة خلال عام 1996. وقد بلغ إجمالي التعويض المستحق للشركة من واقع الكتاب الوارد من المجلس البلدي بإمارة عجمان مبلغ 220 مليون درهم إماراتي (عيني أو نقدي). في ضوء الكتاب الوارد من المستشار القانوني للمجموعة، قامت المجموعة بإثبات مبلغ 10,057,080 دينار كويتي (المعادل لمبلغ 132 مليون درهم إماراتي) وذلك بعد تجنب مبلغ 88 مليون درهم إماراتي لمواجهة التكاليف والمصروفات اللازمة لإنهاء إجراءات المطالبة والتحصيل. قامت المجموعة بالاعتراف بمخصص انخفاض في القيمة بناء على تقديرات الإدارة في المبالغ القابلة للتحويل.

- بلغت أرصدة الذمم المستحقة السداد ولكنها غير منخفضة القيمة 591,372 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2015 (3,492,382 دينار كويتي - 2014). فيما يلي تحليل أعمار هذه الأرصدة:

2014	2015	
256,506	488,800	3 - 6 شهور
3,235,876	102,572	6 - 12 شهر
3,492,382	591,372	

- بلغت أرصدة الذمم والأرصدة المدينة الأخرى المنخفضة القيمة والمكون لها مخصص بالكامل 3,936,101 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2015 و2014 فيما يلي حركة مخصص ديون مشكوك في تحصيلها:

2014	2015	
951,228	951,228	الرصيد كما في 1 يناير
-	2,984,873	المكون خلال السنة
951,228	3,936,101	الرصيد كما في 31 ديسمبر

11. النقد والنقد المعادل

2014	2015	
23,613	16,383	نقدية بالصندوق
906,118	436,147	حسابات جارية لدى البنوك
2,204	2,188	نقد لدى محافظ استثمارية
931,935	454,718	

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

12. رأس المال
بلغ رأس مال الشركة الأم المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل 50,984,499 دينار كويتي موزعاً على عدد 509,844,986 سهم بقيمة اسمية 100 فلس للسهم وجميع الأسهم نقدية.

13. أسهم خزانة
عدد الأسهم (سهم)
النسبة للأسهم المصدرة (%)
القيمة السوقية

2014	2015
4,619,962	4,619,962
0.91	0.91
212,518	133,979

تلتزم الشركة الأم بالاحتفاظ باحتياطيات وأرباح مرحلة تعادل تكلفة أسهم الخزانة المشتراة طوال فترة تملكها وذلك وفقاً لتعليمات الجهات الرقابية ذات العلاقة.

14. احتياطي اجباري
وفقاً لمتطلبات قانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الأم يجب تحويل 10% من صافي ربح السنة إلى حساب الاحتياطي الإجمالي، ويجوز للشركة وقف التحويل للاحتياطي الإجمالي إذا بلغ رصيد الاحتياطي 50% من رأس المال المدفوع. لا يجوز استخدام هذا الاحتياطي إلا لتوزيع أرباح تصل إلى 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح بمثل هذه التوزيعات.

15. احتياطي اختياري
وفقاً للنظام الأساسي للشركة الأم يتم تحويل 10% من صافي ربح السنة إلى الاحتياطي الاختياري ويجوز وقف هذا التحويل بقرار من الجمعية العامة بناءً على اقتراح مجلس الإدارة. لا يوجد أي قيود على توزيع الاحتياطي الاختياري.

16. احتياطيات أخرى

الاجمالي	احتياطي ترجمة بيانات مالية بعملات أجنبية	احتياطي التغير في القيمة العادلة	ربح بيع أسهم خزانة
3,876,630	(463,513)	3,241,771	1,098,372
(6,695,682)	-	(6,695,682)	-
5,707,883	-	5,707,883	-
1,379,208	16,259	1,362,949	-
17,999	17,999	-	-
(35,190)	(35,190)	-	-
189,964	189,964	-	-
4,440,812	(274,481)	3,616,921	1,098,372

الرصيد كما في 1 يناير 2014
التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع
الانخفاض في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع
نصيب المجموعة من احتياطيات شركة زميلة
احتياطي ترجمة بيانات مالية بعملات أجنبية لشركة زميلة
المحول لبيان الدخل نتيجة بيع شركة تابعة
احتياطي ترجمة بيانات مالية بعملات أجنبية لشركات تابعة

4,440,812	(274,481)	3,616,921	1,098,372	الرصيد كما في 1 يناير 2015
(211,439)	-	(211,439)	-	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع
375,435	-	375,435	-	الانخفاض في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع
(1,321,786)	(46,875)	(1,274,911)	-	المحول لبيان الدخل نتيجة بيع شركة زميلة
310,933	310,933	-	-	احتياطي ترجمة بيانات مالية بعملات أجنبية لشركات تابعة
3,593,955	(10,423)	2,506,006	1,098,372	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2015

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

17. قروض وتسهيلات بنكية

2014	2015	
21,629,488	18,133,050	الجزء المتداول
78,289,312	70,537,716	الجزء غير المتداول
99,918,800	88,670,766	الإجمالي

- إن القروض والتسهيلات ممنوحة من بعض البنوك المحلية والخارجية بفائدة سنوية تتراوح بين 2.25% إلى 3% فوق سعر الخصم المعلن من قبل بنك الكويت المركزي. إن هذه القروض ممنوحة مقابل رهن الموجودات التالية:

2014	2015	
21,773,482	20,341,167	ممتلكات ومنشآت ومعدات (إيضاح 5)
379,127	421,036	عقارات قيد التطوير (إيضاح 6)
111,117,238	123,539,500	استثمارات عقارية (إيضاح 7)
17,527,689	-	استثمارات في شركات زميلة (إيضاح 8)
8,473,011	6,147,653	استثمارات متاحة للبيع (إيضاح 9)

- خلال العام، استحققت أقساط قرض وفوائد تمويلية بمبلغ 13,585,398 دينار كويتي من إحدى البنوك الخارجية ولم تسدد وجاري اتخاذ الإجراءات اللازمة لتسوية أو إعادة جدولة ذلك المبلغ.

- خلال الفترة صدر حكم بفرض الحراسة القضائية على فندق روتانا الشارقة (تابعة غير مجمعة) وتعيين البنك الدائن حارساً قضائياً على الفندق لحين انتهاء النزاع القائم بين المجموعة والبنك (إيضاح 28).

18. ذمم وأرصدة دائنة أخرى

2014	2015	
550,520	458,740	ذمم تجارية
6,235,601	3,935,483	مستحق لأطراف ذات صلة (إيضاح 25)
994,608	994,608	دائنو توزيعات
590,005	357,555	مصاريف وإجازات مستحقة
828,830	577,857	إيرادات مقدمة
73,594	69,344	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
144,979	237,276	ضريبة دعم العمالة الوطنية
57,836	113,955	زكاة مستحقة
1,220,000	1,502,645	مخصص مطالبات
40,907	83,594	أخرى
10,736,880	8,331,057	

19. صافي أرباح استثمارات عقارية

2014	2015	
1,555,360	1,529,411	إيرادات تأجير عقارات
(364,318)	(377,850)	مصاريف تشغيل
1,191,042	1,151,561	صافي إيرادات تأجير عقارات
64,721	(169,217)	(خسائر)/ أرباح بيع
14,775,590	9,553,870	التغير في القيمة العادلة (إيضاح 7)
16,031,353	10,536,214	

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

20. صافي خسائر استثمارات متاحة للبيع

2014	2015
-	733
294,757	275,281
(5,707,883)	(375,435)
(5,413,126)	(99,421)

أرباح بيع
توزيعات نقدية
انخفاض في القيمة

21. تكاليف عمالة

2014	2015
456,613	275,390
69,327	60,410
70,783	68,657
596,723	404,457

رواتب وأجور ومكافآت
مكافأة نهاية الخدمة والإجازات
أخرى

22. مصاريف وأعباء أخرى

2014	2015
466,418	511,064
99,444	92,754
-	441,249
40,800	40,800
6,490	40,425
3,466	12,152
131,658	21,192
43,692	40,851
-	2,190
438,954	448,899
1,230,922	1,651,576

أتعاب مهنية واستشارات
مصارف قضائية
مياه وكهرباء
إيجار
تأمين
صيانة
إعلان
اشتراكات
تبرعات
أخرى

تم تدعيم مخصص المطالبات خلال السنة، لمواجهة الالتزامات المحتملة عن بعض القضايا القائمة.

23. مخصصات وانخفاض في القيمة

2014	2015
-	2,984,873
950,000	850,000
950,000	3,834,873

مخصص انخفاض في قيمة ذمم وأرصدة مدينه أخرى (إيضاح 10)
مخصص مطالبات محتملة

24. ربحية السهم

2014	2015
1,516,778	1,758,020
505,225,024	505,225,024
3.00	3.48

صافي ربح السنة
المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة (سهم)
ربحية السهم (فلس)

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

25.

المعاملات مع الأطراف ذات الصلة

تعتبر الأطراف ذات صلة إذا كان أحدهما قادر على التحكم في الطرف الآخر وممارسة تأثيره عليه في صنع قرارات مالية أو تشغيلية، في إطار النشاط الاعتيادي تضمنت معاملات المجموعة خلال السنة معاملات مع أطراف ذات صلة متمثلين في المساهمين والشركات التي يمتلكون حصصاً رئيسية فيها، والإدارة العليا للشركة.

وفيما يلي بيان بتلك المعاملات والأرصدة الناتجة عنها:

2014	2015	
40,800	40,800	المعاملات
275,309	-	مصاريق إيجارات
1,757,541	1,069,713	أرباح بيع شركة تابعة
206,000	236,000	فوائد محتسبة على قروض وتسهيلات
		رواتب ومكافآت الإدارة العليا
		الأرصدة
2,568,093	3,790	المستحق من أطراف ذات صلة (إيضاح 10)
6,235,601	3,935,483	المستحق لأطراف ذات صلة (إيضاح 18)
6,802,749	6,194,373	استثمارات متاحة للبيع
23,839,312	23,487,717	قروض وتسهيلات
639,457	514,541	فوائد قروض وتسهيلات مستحقة

26.

المعلومات القطاعية

يتمثل النشاط الرئيسي للمجموعة في الأعمال التجارية العقارية من شراء وبيع الأراضي والعقارات واستثمارها وإدارة العقارات للغير. كذلك تقوم المجموعة باستثمار فوائضها المالية عن طريق الاستثمار المباشر في رؤوس أموال شركات ومحاظف مالية تدار من قبل شركات وجهات متخصصة) وذلك كما يلي:-

- القطاع العقاري: يتمثل في الأنشطة المتعلقة بالعقارات بما في ذلك الاستثمارات العقارية.
 - قطاع الفنادق: يتمثل في الأنشطة المتعلقة بإقامة وتملك الفنادق وإدارتها.
 - قطاع الاستثمار: يتمثل في الاستثمار في أسهم وحصص رأس مال شركات.
- ويوضح الجدول التالي معلومات عن إيرادات وأرباح وموجودات كل قطاع:

2015					
المجموع	بنود غير موزعة	قطاع الاستثمار	قطاع الفنادق	القطاع العقاري	
14,395,562	1,362,949	-	1,949,332	11,083,281	صافي الإيرادات
(12,637,542)	(10,405,280)	(99,421)	(1,585,774)	(547,067)	التكاليف
1,758,020	(9,042,331)	(99,421)	363,558	10,536,214	أرباح/(خسائر) القطاعات
167,625,819	8,064,226	13,770,506	21,830,551	123,960,536	موجودات القطاعات
97,500,385	95,742,313	-	1,010,203	747,869	مطلوبات القطاعات
2014					
المجموع	بنود غير موزعة	قطاع الاستثمار	قطاع الفنادق	القطاع العقاري	
22,563,301	1,721,619	1,971,757	2,474,254	16,395,671	صافي الإيرادات
(21,046,523)	(8,010,081)	(11,099,077)	(1,573,047)	(364,318)	التكاليف
1,516,778	(6,288,462)	(9,127,320)	901,207	16,031,353	أرباح/(خسائر) القطاعات
180,402,544	13,700,694	31,518,370	23,687,115	111,496,365	موجودات القطاعات
111,188,273	107,895,112	-	1,309,137	1,984,024	مطلوبات القطاعات

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

التوزيع الجغرافي للإيرادات والموجودات

2014		2015		
الموجودات	إيرادات	الموجودات	إيرادات	
130,196,814	12,857,116	99,090,465	11,546,728	دولة الكويت
44,963,959	9,027,076	62,517,538	2,279,983	دولة الإمارات العربية المتحدة
5,241,771	2,495	6,017,816	-	جمهورية مصر العربية
180,402,544	21,886,687	167,625,819	13,826,711	

27. الالتزامات المحتملة والارتباطات الرأسمالية

2014		2015		
110,328	133,919			الالتزامات المحتملة
				خطابات ضمان
				الارتباطات الرأسمالية
843,917	-			عقارات قيد التطوير
461,777	297,119			اعتمادات مستندية

28. صافي موجودات فندق غير مجمع

خلال السنة فقدت المجموعة السيطرة على فندق روتانا الشارقة (فندق مملوك للمجموعة بنسبة 100%) وذلك لوضعة تحت الحراسة القضائية (إيضاح 17). بناء على ذلك توقفت المجموعة عن تجميع البيانات المالية للفندق وتم إثبات حصة المجموعة في الفندق ضمن صافي موجودات فندق غير مجمع بالمركز المالي المجمع كما في 31 ديسمبر 2015. وفيما يلي بيان موجودات ومطلوبات الفندق وفقاً لأخر بيانات مالية متاحة كما في 31 ديسمبر 2014: -

دينار كويتي	
5,632	مخزون
258,852	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
349,171	النقد والنقد المعادل
(114,144)	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
(191,317)	داننون وأرصدة دائنة أخرى
308,194	صافي قيمة الموجودات

كما بلغت صافي قيمة الأرض والمباني والتجهيزات الخاصة بفندق روتانا الشارقة مبلغ 1,484,079 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2015 والمدرجة ضمن الممتلكات والمنشآت والمعدات بالمركز المالي المجمع كما في ذلك التاريخ (إيضاح 5).