

التقرير السنوي



شركة كاب كورب للإستثمار
رؤية جديدة .. بخبرة عريقة

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

صاحب السمو الشيخ
صباح الأحمد الجابر الصباح
أمير دولة الكويت





سمو الشيخ
نواف الأحمد الجابر الصباح
ولي العهد



المحتويات

8	مجلس الإدارة
9	الإدارة التنفيذية
11 - 10	كلمة رئيس مجلس الإدارة
12	جدول أعمال الجمعية العمومية العادية
13	تقرير هيئة الرقابة الشرعية
15 - 14	نشاط الشركة
17	تقرير مراقب الحسابات المستقل
18	بيان المركز المالي المجمع
19	بيان الدخل المجمع
20	بيان الدخل والدخل الشامل الآخر المجمع
21	بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
22	بيان التدفقات النقدية المجمع
58 - 23	إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

مجلس الإدارة

رئيس مجلس الإدارة

حمد عبدالعزيز الشايح

نائب رئيس مجلس الإدارة

يوسف عيسى الحساوي

عضو مجلس الإدارة

فيصل فهد الشايح

عضو مجلس الإدارة

رائد محمد الصالح

عضو مجلس الإدارة

عصام خليل الرفاعي

عضو مجلس الإدارة

تميم عبدالعزيز المنصور

عضو مجلس الإدارة

نادر علي القصاب

الإدارة التنفيذية

نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي

المدير العام

نائب المدير العام – الإستثمار المباشر وتمويل الشركات

نائب المدير العام – إدارة الأصول

رئيس العمليات

رئيس توظيف الإستثمار

يوسف عيسى الحساوي

رائد محمد الصالح

علاء حمد الرومي

فوزي فهد الشايع

فاطمة محمد عيسى

عبدالله أحمد الصبيح

كلمة رئيس مجلس الإدارة

حمد عبد العزيز الشايح

السادة/ حضرات الإخوة المساهمين الكرام ،

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته ،،،

الإنخفاضات خلال الربع الثالث أدت إلى ضياع المكاسب المحققة خلال العام .

مساهمينا الكرام

لقد شهدت أسعار النفط التي تعتبر الحدث الرئيسي والأبرز خلال عام 2015، تراجعاً بأكثر من 30 % إلى أدنى مستوى لها منذ 11 عاماً وذلك بعد كسر مستوى الـ 40 دولاراً مما أدى إلى تراجع أسواق الأسهم. وكان هبوط أسعار النفط بصورة تدريجية خلال عام 2015 إلى أن هوت بصورة أكبر خلال الربع الرابع بسبب اتفاق أعضاء «أوبك» على أبقاء إنتاج النفط عند أعلى مستوى له على الإطلاق عند 31 مليون برميل.

أداء الأسواق الخليجية

لقد أنهت جميع الأسواق الخليجية عام 2015 على انخفاضات قوية، حيث تصدر السوق السعودي وسوق دبي قائمة المؤشرات الخليجية الأكثر انخفاضاً بنسبة بلغت 17 % ، تلاه كل من قطر ، مسقط والبحرين بنسبة 15 % ومن ثم سوق الكويت بنسبة تراجع 14 % ، في حين تذيّل مؤشر سوق أبو ظبي القائمة بنسبة انخفاض بلغت 5 % .

حضرات الإخوة المساهمين

لقد اختتم سوق الكويت للأسواق المالية تعاملاته من عام 2015 على تراجع في مؤشراتته العامة وذلك قياساً إلى نهاية العام 2014 حيث تراجع المؤشر السعري بمقدار 920.6 نقطة بنسبة 14.1 % والمؤشر

بالأصالة عن نفسي ونيابة عن زملائي أعضاء مجلس الإدارة أرحب بكم في إجتماع الجمعية العمومية. ويسعدني أن أضع بين أيديكم التقرير السنوي لشركة «كاب كورب للاستثمار» للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2015، سائلين الله التوفيق والسداد .

حضرات المساهمين الكرام»

أنهت أغلب مؤشرات الأسواق العالمية خلال العام 2015 تعاملاتها بأداء متباين ما بين إرتفاعات وانخفاضات، وشهد عام 2015 الكثير من الأحداث التي أثرت على حركة التداولات في الأسواق بشكل مباشر، حيث استقبلت الأسواق العام 2015 باشتعال أزمة الديون السيادية اليونانية بعد أن تفاقمتم إلى مستويات قد لا تبقى اليونان داخل دول الاتحاد الأوروبي، وتعرّتها في سداد مستحقات الدائنين ومن المتوقع أن تعلن إفلاسها رسمياً ، ما كان له أثر سلبي على أداء الأسواق العالمية والأوروبية .

كما كانت هناك تذبّؤات بتراجع نمو الأقتصاد الصيني ، ليشهد الربع الثالث من 2015 سلسلة قرارات من البنك الشعبي الصيني أبرزها تخفيض قيمة اليوان الصيني أمام الدولار لتتسبب الحركة، حيث كان من أضرار ذلك القرار تراجع معدل قيمة الإيرادات الناتجة عن عملية الصادرات بالإضافة إلى إرتفاع تكلفة استيراد النفط المسعر بالدولار في ظلّ تباطؤ الأقتصاد الصيني . وقد هوت الأسواق المالية العالمية بعد أن بثت الأسواق الصينية الهلع والمخاوف إليها ، حيث سجلت أسواق الأسهم الصينية سلسلة

المصاريف العمومية من 1,220 ألف د.ك لعام 2014 إلى مبلغ 1,023 ألف د.ك وسوف يشهد العام 2016 تخفيض المصاريف أكثر وذلك عن طريق تخفيض مرتبات العاملين بالشركة بواقع 25 % على مرتبات القياديين و 10 % للموظفين الآخرين مما سينعكس إيجاباً على إيرادات الشركة .

وبناءً عليه ، فقد انخفض مجموع حقوق الملكية من 17,438 مليون د.ك لعام 2014 مقارنة مع 16,535 مليون د.ك لعام 2015 فيما سجل مجموع الموجودات أيضاً انخفاضاً من 18 مليون د.ك لعام 2014 مقارنة مع 17,148 مليون د.ك لعام 2015.

وإنني على ثقة تامة بقدرة إدارة الشركة لمواجهة التحديات والعمل على تحسين أداء الشركة في الفترة المقبلة مع الإستمرار في ضمان الجودة والمصداقية .

مساهمينا الكرام

أود التقدم لكم بخالص الشركة والتقدير على ثقتم الكبيرة والتي كانت وما زالت دافعا وداعما لمسيرتنا ، كما يسرني أن أتقدم بخالص الشكر لكافة الأخوة أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية وكافة العاملين بالشركة على جهودهم المبذولة . الأخوة المساهمين الكرام نؤكد استمرارنا بالعمل الجاد لتحقيق ما فيه مصلحة المساهمين الكرام .



حمد عبد العزيز الشايح

رئيس مجلس الإدارة

الوزني بمقدار 57.2 نقطة بنسبة 13.0 ومؤشر NIC50 بمقدار 563.6 نقطة بنسبة 11.2 % ومؤشر كويت 15 بمقدار 159.5 نقطة بنسبة 15.0 % وكذلك الحال بالنسبة للمتغيرات العامة انخفض المعدل اليومي لكمية الأسهم المتداولة والقيمة المتداولة بنسبة 19.1 % و 35.2 % على التوالي، هذا وبلغ المتوسط اليومي للقيمة المتداولة 15.8 مليون دينار خلال عام 2015 مقابل 24.4 مليون دينار لعام 2014 .

كما شهد قطاع العقار ركوداً خلال العام بعدما سجل أداء قويا خلال الأعوام الخمسة الماضية وقد تراجعت المبيعات العقارية بعد نمو قوي في العام 2014 فيما عدا العقار التجاري فقد سجل كل من العقار السكني والاستثماري تراجع في النشاط خلال العام 2015 بواقع 28 % و 32 % على التوالي مما أثر على أسعار العقارات وانعكس على أسعار الأراضي فقد إنخفضت أسعار السكني بواقع 6.2 % والعقار الاستثماري انخفض بواقع 5 % .

أما فيما يتعلق بالبيانات الختامية للسنة المالية المنتهية في ديسمبر 2015 فقد شهدت إيرادات الشركة 190 ألف د.ك بالسالب لعام 2015 مقارنة مع إيرادات بلغت 324 ألف د.ك لعام 2014 ويعود هذا الانخفاض إلى تسجيل خسارة غير محققة استثمارات بالقيمة العادلة (سوق الأوراق المالية) بمقدار 602 ألف د.ك لعام 2015 مقارنة بخسارة غير محققة بمقدار 482 ألف د.ك لعام 2014 كما تم أخذ مخصص احترازي بمبلغ 291 ألف د.ك على استثمارات متاحة للبيع وفقاً لتقدير إدارة الشركة .

فيما حققت إيرادات توزيعات أرباح لعام 2015 بمبلغ 413 ألف د.ك مقارنة مع 246 ألف د.ك لعام 2014 .

أما فيما يتعلق بالمصاريف والأعباء فقد انخفضت

جدول أعمال الجمعية العمومية العادية

- المصادقة على تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2015/12/31 ، والمصادقة عليه .
- سماع تقرير هيئة الرقابة الشرعية المتضمن ملاحظات الهيئة عن الفترة المالية المنتهية في 2015/12/31 .
- تلاوة بيان الجزاءات (المالية وغير المالية) التي تم توقيعها على الشركة من قبل بنك الكويت المركزي أو هيئة أسواق المال خلال السنة المالية المنتهية في 2015/12/31 .
- سماع تقرير مراقب الحسابات عن الفترة المالية المنتهية 2015/12/31 ، والمصادقة عليه .
- المصادقة على الميزانية العمومية وحساب الأرباح والخسائر للشركة عن الفترة المالية المنتهية في 2015/12/31 .
- اعتماد توصية مجلس الإدارة بعدم توزيع أرباح ، وذلك عن الفترة المالية المنتهية في 2015/12/31 .
- الموافقة على توصية مجلس الإدارة بعدم توزيع مكافأة أعضاء مجلس الإدارة .
- الموافقة على قيام الشركة بالتعامل مع أطراف ذات صلة، للفترة المالية المنتهية في 2015/12/31 .
- إبراء ذمة السادة أعضاء مجلس الإدارة عن أية مسئولية ناتجة عن قيامهم بواجباتهم القانونية خلال الفترة المالية المنتهية في 2015/12/31 .
- تعيين / إعادة تعيين مراقب حسابات من ضمن القائمة المعتمدة بأسماء مراقبي الحسابات لدى هيئة أسواق المال للسنة المالية المنتهية في 2016/12/31 وتفويض مجلس الإدارة بتحديد أتعابه .
- تعيين / إعادة تعيين هيئة الرقابة الشرعية للسنة المالية المنتهية في 2016/12/31 وتفويض مجلس الإدارة بتحديد أتعابهم .



حمد عبد العزيز الشايخ

رئيس مجلس الإدارة

تقرير هيئة الرقابة الشرعية لفترة من 2015/1/1 إلى 2015/12/1

الحمد لله وحده، والصلاة والسلام على من لا نبي بعده، وعلى آله وصحبه أجمعين.

إلى مساهمي : شركة كاب كورب للاستثمار ش.م.ك (مقذلة)

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته

وفقاً للعقد الموقع بيننا فإننا في هيئة الفتوى والرقابة الشرعية للشركة نقدم التقرير التالي:

إننا في هيئة الفتوى والرقابة الشرعية للشركة قد راقبنا ودققنا العقود المتعلقة بالمعاملات والأنشطة التي طرحتها الشركة خلال الفترة من 2015/1/1 إلى 2015/12/31 ولقد قمنا بالمراقبة والمراجعة الواجبة لإبداء الرأي عما إذا كانت الشركة قد التزمت بأحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية، وكذلك بالفتاوي والقرارات والمبادئ والإرشادات المحددة التي تم إصدارها من قبلنا، أما مسؤوليتنا تتحصر في إبداء رأي مستقل في مدى التزام الشركة بذلك بناء على تدقيقنا.

لقد قمنا بالمراقبة بالكيفية المناسبة والمراجعة التي اشتملت على فحص العقود والإجراءات المتبعة في الشركة على أساس اختبار كل نوع من أنواع العمليات، كم حصلنا على جميع المعلومات والتفسيرات الضرورية لإصدار الرأي في مدى تماشي أعمال الشركة مع أحكام الشريعة الإسلامية.

في رأينا أن العقود والوثائق والعمليات التي أبرمتها الشركة خلال الفترة من 2015/1/1 إلى 2015/12/31، والتي اطلعنا عليها، قد تمت وفقاً لأحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية، ونحيطكم علماً بأن الشركة لا تقوم بإخراج الزكاة نيابة عن المساهمين.

هذا ونسأل الله العلي القدير أن يوفق القائمين على الشركة لخدمة ديننا الحنيف ووطننا العزيز وأن يُحقق للجميع الرشاد والسداد، والله ولي التوفيق.

هيئة الرقابة الشرعية

د / علي إبراهيم الراشد

عضو هيئة الرقابة الشرعية

د / عيسى زكي عيسى

عضو هيئة الرقابة الشرعية

أ.د / عبد العزيز القصار

رئيس هيئة الرقابة الشرعية

نشاط شركة كاب كورب للإستثمار

إدارة تمويل المؤسسات

إن من أهم العوامل الرئيسية لنجاح الشركة (كاب كورب) هو توفير الحلول المالية التي تلبى الإحتياجات المحددة للعملاء من مؤسسات وأفراد ولذلك تتمتع الشركة بخبرات غنية في أسواق رأس المال في الكويت وقدرات بحثية راسخة وعلاقات وثيقة بالأوساط المالية داخل البلاد وخارجها تركزها الشركة لتوفير متطلبات عملائها من شركات وأفراد لتسهيلات إئتمانية بصيغ التمويل الإسلامية المتعددة وتوفير خدمات أخرى مثل إعادة الهيكلة والإستحواذ والتقييم وإدارة الإصدارات ودراسات الجدوى، كما تحرص الإدارة على تنفيذ خطط عملائها بطريقة مبتكرة وشاملة ضمن الزمن المحدد.

قطاع إدارة الأصول

يعتبر من أهم القطاعات التي يتركز نشاطها على تقديم خدمات وأدوات مالية متنوعة بحيث تلبى متطلبات ورغبات عملائها من خلال وضع باقة متنوعة واسعة الخيارات وسلسلة في متناول عملائها والتي من ضمنها إدارة المحافظ المالية للغير في السوق المحلي والإقليمي بكافة أنواعها من إدار العميل أو لحفظ الأسهم أو بإدارة الشركة، وأيضاً إتاحة الفرصة لعملائها من خلال طرح وحدات «صندوق كاب كورب المحلي» والذي تأسس في عام 2009.

وقد بلغ إجمالي المحافظ الإستثمارية لدى القطاع خلال عام 2015 عدد 105 محافظ استثمارية وقيمة سوقية إجمالية 24 مليون، وقد بلغ أداء فريق القطاع من خلال هذه المحافظ 19.4% في حين كان أداء مؤشر سوق الكويت للأوراق المالية 14%.

إدارة توظيف الإستثمار

تعتبر الإدارة بمثابة حلقة الوصل بين الشركة وعملائها سواء الحاليين أو المرتقبين، وعليه قامت الإدارة بتكثيف تواصلها مع عملاء الشركة من أجل بناء جسور التواصل والمحافظة على الثقة المتبادلة مع العملاء والمساهمين، وكذلك للوقوف عند جميع التسؤلات المطروحة سواء لمشاريع الشركة الحالية أو المرتقبة، بالإضافة إلى قراءة ما يحتاجه السوق من منتجات في ظل شح السيولة التي لا تزال تلقي بظلالها عليه، ساعين مع جميع إدارات الشركة لابتكار ما هو مناسب من منتجات لتلك الفترة، ملبين بذلك رغبة السوق وعملائها.

ملخص المشاريع

إدارة أسهم الملكية الخاصة

تعد أسهم الملكية الخاصة من أهم الخدمات التي تقدمها شركة كاب كورب ويعتمد هذا النوع من الخدمات على إعداد دراسات الجدوى وإجراء البحوث التحليلية المتخصصة للشركات المستهدفة ومراقبة كيفية أدائها، وذلك من خلال التحالف مع الشركات داخل وخارج الكويت من خلال زيادة رأس المال أو إعادة الهيكلة لهذه الشركات، وذلك يأتي بعد دراسة دقيقة لوضع هذه الشركات ومعرفة كيفية أدائها.

ومن أهم الإستثمارات التي ساهمت فيها الإدارة شركة سيميننا للإستثمار، حيث تعمل على إنشاء وتطوير مصانع الأسمت ومواد البناء في المنطقة. وتعمل الشركة أيضاً على تأمين دخول أكثر من أربع أسواق في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا وإنشاء مصانع فيها، كما إستطاعت الشركة الإستحواذ على عدة فرص إستثمارية في البحرين، وتعتزم الشركة إدراج الشركات التابعة لها في السوق البحريني في عام 2016. حيث يبلغ رأسمال الشركة 255 مليون دولار أمريكي، وتحقق الشركة أرباح سنوية.

قامت شركة كاب كورب بالمساهمة بشركة زاك سلوشنز، وهي شركة كويتية، من خلال تملك 14.78 % من رأس المال. تعمل شركة زاك سلوشنز على تقديم نوعية عالية من الإستشارات والنظم المعلوماتية المتكاملة، وتركز الشركة على التخصص في العمل وذلك من خلال وجود فريق عمل كبير من المتخصصين، وتقوم الشركة بتوزيع أرباح سنوية على المساهمين، وتم زيادة رأسمال الشركة إلى 10 مليون دينار لتكون جاهزة للإدراج بأي وقت.

أيضاً المساهمة بشركة فيا كوم للإتصالات، ولنا حصة سوقية كبيرة في السوق الكويتي وحققت الشركة أرباح مجزية في العام 2015.

الإستثمار العقاري

أنشأت «كاب كورب» إدارة متخصصة للإستثمار العقاري تعتني بإعداد دراسات الجدوى للمشاريع لضمان أعلى عائد للإستثمار بأقل المخاطر بالتوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية. وقد دخلت «كاب كورب» في مشاريع مشتركة ومع الشركات الإقليمية والعالمية الكبرى بحيث تركزت أنشطتها في دول مجلس التعاون الخليجي كالبحرين، الكويت، المملكة العربية السعودية وقطر مستهدفة دول الشرق الأوسط، ومن أهم المشاريع العقارية مشروع مرسى السيف حيث جاري تطويره وتم اصدار الوثائق الخاصة بالعقار تمهيداً لبدء البيع.

**شركة كاب كورب للإستثمار ش.م.ك.(مقفلة)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت**

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات المستقل

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

تقرير مراقب الحسابات المستقل

إلى السادة المساهمين

شركة كاب كورب للاستثمار ش.م.ك. (مقفلة)

دولة الكويت

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

الرأي

برأينا أن البيانات المالية المجمعة تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، عن المركز المالي للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2015 وعن أدائها المالي المجمع وتدفعاتها النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للسياسات المحاسبية الواردة في الأيضاح رقم (3).

تقرير حول المتطلبات القانونية والأمور التنظيمية الأخرى

برأينا، أن الشركة الأم تمسك دفاتر محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة الأم فيما يخص البيانات المالية المجمعة متفقة مع ما هو وارد في تلك الدفاتر. كذلك فقد حصلنا على المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، وأن البيانات المالية المجمعة تتضمن المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016، ولائحة التنفيذية، أو عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، وتعديلاتهما، وأن الجرد قد أجري وفقاً للأصول المرعية، وحسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا، لم يرد لعلمنا وقوع مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016، ولائحة التنفيذية، أو عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، وتعديلاتهما، خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً في نشاط المجموعة أو في مركزها المالي المجمع.

كذلك، ومن خلال تدقيقنا، لم يرد لعلمنا وقوع مخالفات مادية خلال السنة لأحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 وتعديلاته في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية واللوائح المتعلقة به، أو القانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية وتعديلاته ولائحة التنفيذية على وجه قد يكون له تأثيراً

لمس

قيس محمد النصف

مراقب حسابات مرخص رقم 38 فئة «أ»

BDO النصف وشركاه

الكويت في: 27 مارس 2016

تقرير عن البيانات المالية المجمعة

لقد قدقنا البيانات المالية المجمعة المرفقة لشركة كاب كورب للاستثمار ش.م.ك. (مقفلة) («الشركة الأم») وشركاتها التابعة (يشار إليها مجتمعة بـ «المجموعة») والتي تتألف من بيان المركز المالي المجمع كما في 31 ديسمبر 2015 والبيانات المجمعة للدخل، الدخل والدخل الشامل الآخر، التغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ، وملخص السياسات المحاسبية الهامة والايضاحات التفصيلية الأخرى.

مسئولية الإدارة عن البيانات المالية المجمعة

إن إدارة الشركة الأم هي المسؤولة عن الإعداد والعرض العادل لهذه البيانات المالية المجمعة وفقاً للسياسات المحاسبية الواردة في الأيضاح رقم (3) وعن أدوات الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد بيانات مالية مجمعة تكون خالية من الأخطاء المادية سواء كانت بسبب الغش أو الخطأ.

مسئولية مراقب الحسابات

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

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

بيان المركز المالي المجموع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

2014	2015	إيضاحات	
دينار كويتي	دينار كويتي		
			الموجودات
1,658,151	658,145	5	النقد والنقد المعادل
2,870,171	2,377,329	6	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
4,256,827	4,781,815	7	ذمم مرابحات ووكالات مدينة
158,837	164,781	8	أرصدة مدينة أخرى
8,986,472	9,018,572	9	استثمارات متاحة للبيع
123,307	143,564	10	استثمار في شركة زميلة
8,639	4,504	11	ممتلكات ومعدات
18,062,404	17,148,710		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات
167,420	171,661	12	أرصدة دائنة أخرى
457,079	441,069		مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
624,499	612,730		مجموع المطلوبات
			حقوق الملكية
20,000,000	20,000,000	13	رأس المال
104,304	104,304	14	احتياطي إجباري
972,752	1,284,323		احتياطي التغير في القيمة العادلة
3,254	3,254		احتياطي ترجمة عملة أجنبية
(3,642,405)	(4,855,901)		خسائر متراكمة
17,437,905	16,535,980		مجموع حقوق الملكية
18,062,404	17,148,710		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

إن الايضاحات المرفقة على الصفحات من 23 إلى 58 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.



يوسف عيسى الحساوي
نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي



حمد عبدالعزيز الشايح
رئيس مجلس الإدارة

بيان الدخل المجموع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

2014	2015		
دينار كويتي	دينار كويتي	إيضاحات	
			الإيرادات
57,244	55,086		إيرادات عمليات التمويل
143,113	47,298		إيرادات مرابحة
(482,546)	(601,973)		خسارة غير محققة من إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
(3,201)	(55,477)		خسارة من بيع إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
-	(291,290)	9	خسارة انخفاض قيمة إستثمارات متاحة للبيع
21,307	20,257	10	حصة المجموعة من نتائج أعمال شركة زميلة
295,449	141,051	17	أتعاب وعمولات
-	(16,359)	18	خسارة تصفية شركة تابعة
246,070	412,424	19	إيرادات توزيعات أرباح
37,439	88,183		رد مخصص انخفاض قيمة مرابحات و وكالات مدينة
6,235	9,559		فروقات ترجمة عملة أجنبية
3,222	1,380		إيرادات أخرى
324,332	(189,861)		مجموع الإيرادات
			المصاريف
(1,220,045)	(1,023,635)	20	مصاريف عمومية وإدارية
(895,713)	(1,213,496)		صافي خسارة السنة
(4.48)	(6.07)	21	خسارة السهم الاساسية (فلس)

إن الايضاحات المرفقة على الصفحات من 23 إلى 58 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان الدخل الشامل المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

2014	2015	
دينار كويتي	دينار كويتي	
(895,713)	(1,213,496)	صافي خسارة السنة
		الدخل / (الخسارة) الشاملة الأخرى
		بنود يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً ضمن بيان الدخل المجمع:
(73,723)	20,281	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع
-	291,290	خسارة انخفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع
(15,543)	-	فروق ترجمة عملة أجنبية
(89,266)	311,571	دخل / (خسارة) شاملة أخرى للسنة
(984,979)	(901,925)	إجمالي الخسارة الشاملة للسنة

إن الايضاحات المرفقة على الصفحات من 23 إلى 58 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

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

	مجموع حقوق الملكية	خسائر متراكمة	احتياطي ترجمة عملة أجنبية	احتياطي التغير في القيمة العادلة	احتياطي اجباري	رأس المال	
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
	18,422,884	(2,746,692)	18,797	1,046,475	104,304	20,000,000	الرصيد كما في 1 يناير 2014
	(895,713)	(895,713)	-	-	-	-	صافي خسارة السنة خسارة شاملة أخرى للسنة
	(89,266)	-	(15,543)	(73,723)	-	-	أجمالي الخسارة الشاملة للسنة
	(984,979)	(895,713)	(15,543)	(73,723)	-	-	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2014
	17,437,905	(3,642,405)	3,254	972,752	104,304	20,000,000	
	17,437,905	(3,642,405)	3,254	972,752	104,304	20,000,000	الرصيد كما في 1 يناير 2015
	(1,213,496)	(1,213,496)	-	-	-	-	صافي خسارة السنة دخل شامل آخر للسنة
	311,571	-	-	311,571	-	-	أجمالي الدخل / (الخسارة) الشاملة للسنة
	(901,925)	(1,213,496)	-	311,571	-	-	الرصيد كما في 31 ديسمبر
	16,535,980	(4,855,901)	3,254	1,284,323	104,304	20,000,000	

إن الأيضاحات الرفقة على الصفحات من 23 إلى 58 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التدفقات النقدية المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

2014	2015	
دينار كويتي	دينار كويتي	إيضاح
(895,713)	(1,213,496)	الأنشطة التشغيلية صافي خسارة السنة
56,128	4,775	تعديلات ل: الإستهلاك
482,546	601,973	خسارة غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
(21,307)	(20,257)	حصة المجموعه من نتائج أعمال شركة زميلة
(37,439)	(88,183)	رد مخصص انخفاض قيمة مرابحات ووكالات مدينة
-	291,290	خسارة انخفاض قيمة استثمارات متاحة للبيع
-	16,359	خسارة تصفية شركة تابعة
(143,113)	(47,298)	إيرادات مرابحة
(246,070)	(412,424)	إيرادات توزيعات الأرباح
80,686	23,102	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
(724,282)	(844,159)	صافي النقد المستخدم قبل التغير في رأس المال العامل
(460,198)	(109,131)	التغير في رأس المال العامل: استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
130,322	(5,944)	أرصدة مدينة أخرى
(97,972)	4,241	أرصدة دائنة أخرى
(1,152,130)	(954,993)	النقد المستخدم في العمليات
(3,604)	(39,112)	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين المدفوعة
(1,155,734)	(994,105)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
(7,423)	(640)	الأنشطة الإستثمارية مدفوعات شراء ممتلكات ومعدات
-	68,931	صافي الحركة على الإستثمارات المتاحة للبيع
246,070	412,424	إيرادات توزيعات أرباح مستلمة
238,647	480,715	صافي النقد من الأنشطة الإستثمارية
(540,595)	(470,257)	الأنشطة التمويلية ذمم مرابحات ووكالات مدينة
(540,595)	(470,257)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة الإستثمارية
(1,457,682)	(983,647)	صافي النقص في النقد والنقد المعادل
-	(16,359)	النقص في النقد من تصفية شركة تابعة
3,115,833	1,658,151	النقد والنقد المعادل في بداية السنة
1,658,151	658,145	النقد والنقد المعادل في نهاية السنة
(754)	(80,750)	معاملات غير نقدية استثمارات متاحة للبيع
-	80,750	ذمم مرابحات ووكالات مدينة
754	-	أرصدة مدينة أخرى
-	-	

إن الأيضاحات المرفقة على الصفحات من 23 إلى 58 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمع.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2015

1. معلومات عامة

تأسست شركة كاب كورب للإستثمار - ش.م.ك. (مقفلة) («الشركة الأم») بموجب عقد التأسيس رقم 3182 جلد 1 بتاريخ 22 أبريل 2008، وقد تم إعلان قيام الشركة نهائياً في الجمعية التأسيسية للشركة الأم بتاريخ 28 أبريل 2008. إن الشركة مسجلة لدى بنك الكويت المركزي كشركة إستثمارية وهي خاضعة لأشراف هيئة أسواق المال. تمارس الشركة الأم أنشطتها الرئيسية وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية السمحاء وتتمثل الأنشطة الرئيسية لها في الآتي:

1. الإستثمار في القطاعات العقارية والصناعية والزراعية وغيرها من القطاعات الاقتصادية وذلك من خلال المساهمة في تأسيس الشركات المتخصصة أو شراء أسهم وصكوك هذه الشركات في مختلف القطاعات.
 2. إدارة اموال المؤسسات العامة والخاصة وإستثمار هذه الأموال في مختلف القطاعات الاقتصادية بما فيها إدارة المحافظ المالية والعقارية.
 3. تقديم وإعداد الدراسات والإستشارات الفنية والإقتصادية والتقييمية ودراسة المشاريع المتعلقة بالإستثمار وإعداد الدراسات اللازمة للمؤسسات والشركات.
 4. الوساطة في عمليات التمويل.
 5. القيام بالأعمال الخاصة بوظائف مديري الاصدار للصكوك التي تصدرها الشركات والهيئات وغيرها من الأشخاص القانونية الخاصة والعامة ووظائف أمناء الإستثمار.
 6. التمويل والوساطة في عمليات التجارة الدولية.
 7. منح التمويل للغير في مختلف القطاعات مع مراعاة أصول السلامة المالية في منح التمويل مع المحافظة على استمرارية السلامة للمركز المالي للشركة.
 8. التعامل والمتاجرة في سوق القطع الأجنبي وسوق المعادن الثمينة داخل الكويت وخارجها لحساب الشركة فقط.
 9. القيام بالعمليات الخاصة بتداول الاوراق المالية من شراء وبيع أسهم وصكوك الشركات والهيئات الحكومية المحلية والدولية.
 10. القيام بكافة الخدمات التي تساعد على تطوير وتدعيم قدرة السوق المالي والنقدي في الكويت وتلبية حاجاته.
 11. تعبئة الموارد للتمويل بالإجارة وأن ترتب عمليات تمويل جماعي للإجارة وخاصة للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة ولا يجوز لها قبول الودائع.
 12. استثمار أموالها في مختلف أوجه الإستثمار التي يقرها بنك الكويت المركزي وبصفة رئيسية التمويل بأسلوب الإجارة لما يتطلبه ذلك من تملك الاصول المنقولة وغير المنقولة وتأجيرها ولا يتضمن ذلك تمويل شراء السلع الاستهلاكية.
 13. تملك حقوق الملكية الصناعية وبراءات الاختراع والعلامات التجارية والصناعية والرسومات التجارية وحقوق الملكية الأدبية والفكرية المتعلقة بالبرامج والمؤلفات واستغلالها وتأجيرها للجهات الأخرى.
 14. انشاء صناديق الإستثمار لحسابها ولحساب الغير وطرح وحداتها للاكتتاب والقيام بوظيفة امين الإستثمار أو مدير الإستثمار للصناديق الإستثمارية التآجيرية في الداخل والخارج طبقاً للقوانين والقرارات السارية في الدولة.
 15. إدارة المحافظ المالية وإستثمار وتنمية الأموال في العمليات التآجيرية لحسابها ولحساب الغير طبقاً للقوانين والقرارات السارية في الدولة.
- ويكون للشركة مباشرة الأعمال السابق ذكرها في دولة الكويت وفي الخارج بصفة اصلية او بالوكالة ويجوز للشركة ان يكون لها مصلحة أو تشترك بأي وجه مع الهيئات التي تزاوول اعمالاً شبيهه بأعمالها والتي قد تساعد على تحقيق أغراضها في دولة الكويت او في الخارج ولها أن تنشئ أو تشارك أو تشتري هذه الهيئات أو تلحقها بها على ان يكون ذلك وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2015

قامت الشركة الأم بتوفيق اوضاعها مع أحكام القانون رقم 25 لسنة 2012 وتعديلاته ولائحته التنفيذية بموجب الجمعية العامة غير العادية بتاريخ 22 مايو 2015 وقد تم التأشير بذلك في السجل التجاري تحت رقم 631 بتاريخ 1 سبتمبر 2015.

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

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

إن عنوان المكتب المسجل للشركة الأم هو ص.ب. 994 الصفاة 13010 دولة الكويت.

تم التصريح بإصدار البيانات المالية المجمعة لشركة كاب كورب للإستثمار ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة (المجموعة) للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 من قبل مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 27 مارس 2016 وهي خاضعة لموافقة الجمعية العامة السنوية للمساهمين. إن مساهمي الشركة الأم لهم الحق في تعديل هذه البيانات المالية المجمعة في الجمعية العامة السنوية للمساهمين.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2015

2. تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة

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

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

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

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

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

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

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 3: دمج الأعمال

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

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

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 13: قياس القيمة العادلة

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

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 40: العقارات الاستثمارية

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2015

2. تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة (تتمة)

(ب) معايير وتفسيرات صادرة لكنها غير سارية

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

المعيار الدولي للتقارير المالية 9: الأدوات المالية

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

يتوقع أعضاء مجلس إدارة الشركة الأم ألا يكون لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 في المستقبل تأثير مادي على المبالغ المدرجة فيما يخص الموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة. على الرغم من ذلك، ليس من الممكن عملياً أن يتم تقديم تقدير معقول لتأثير المعيار الدولي للتقارير المالية 9 حتى تقوم المجموعة بمراجعة تفصيلية. تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 11: المحاسبة عن امتلاك حصص في عمليات مشتركة توضح التعديلات طريقة المحاسبة عن امتلاك حصة في عملية مشتركة عندما تشكل العملية معاملة تجارية تتطلب من المشتري تطبيق كافة المبادئ المتعلقة بالمحاسبة عن دمج الأعمال الواردة في المعيار الدولي للتقارير المالية 3 والمعايير الدولية للتقارير المالية الأخرى. تسري التعديلات بأثر مستقبلي على الفترات المالية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2016، مع السماح بالتطبيق المبكر. لا يتوقع أن يكون لهذه التعديلات أي تأثير مادي على المجموعة.

المعيار الدولي للتقارير المالية 14: الحسابات التنظيمية الآجلة

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

المعيار الدولي للتقارير المالية 15: إيرادات من عقود مع عملاء

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

معيار المحاسبة الدولي 18: الإيرادات.

معيار المحاسبة الدولي 11: عقود الإنشاء.

تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 13: برامج ولاء العملاء.

تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 15: اتفاقيات بناء العقارات.

تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 18: تحويلات الموجودات من العملاء.

تفسير لجنة التفسيرات الدائمة 31: الإيرادات - معاملات المقايضة التي تشمل خدمات الدعاية.

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2015

2. تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة (تتمة)

(ب) معايير وتفسيرات صادرة لكنها غير سارية (تتمة)

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1: مبادرة الإفصاح

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

- المادية، توضح التعديلات بأن (1) المعلومات لا يجب حجبها بالتجميع أو بتقديم معلومات غير مادية، (2) اعتبارات المادية تنطبق على كل أجزاء البيانات المالية، و (3) حتى عندما يتطلب المعيار إفصاحاً محدداً، عندها يتم تطبيق اعتبارات المادية.

- بيان المركز المالي أو بيان الدخل والدخل الشامل الآخر، توضح التعديلات (1) أن قائمة البنود الأساسية الواجب عرضها في هذه البيانات يمكن عدم تجميعها أو تجميعها متى كان ذلك ملائماً. تقدم التعديلات إرشادات إضافية تتعلق بقيم المجموع الفرعي في هذه البيانات، و (2) أن حصة المنشأة في الدخل الشامل الآخر للشركات الزميلة والمشاريع المشتركة التي يتم المحاسبة عنها بطريقة حقوق الملكية يجب عرضها بصورة مجملة كبنود أساسية فردية سواء ما إذا كان سيتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى الربح الخسارة أم لا.

- الإيضاحات، حيث تضيف التعديلات أمثلة إضافية عن الطرق التي يمكن اتباعها لترتيب الإيضاحات ما يؤكد على ضرورة مراعاة عوامل الاستيعاب والمقارنة عند تحديد ترتيب الإيضاحات.

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

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

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

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2015

2. تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة (تتمة)

(ب) معايير وتفسيرات صادرة لكنها غير سارية (تتمة)

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

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

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

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

تعديلات على المعايير الدولية للتقارير المالية 10 و 12 ومعيار المحاسبة الدولي 28: المنشآت الاستثمارية: تطبيق استثناء التجميع

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

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2015

2. تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة (تتمة)

(ب) معايير وتفسيرات صادرة لكنها غير سارية (تتمة)

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2012-2014: تسري هذه التحسينات من 1 يناير 2016 ولا يتوقع أن يكون لها تأثير مادي على المجموعة. وهي تتضمن: تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 5: الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها للبيع والعمليات المتوقعة عند إعادة تصنيف أصل ما (أو مجموعة استبعاد) من "محتفظ بها للبيع" إلى "محتفظ بها للتوزيع" أو العكس، لا تشكل إعادة التصنيف المذكورة تغييراً على خطة البيع أو التوزيع ولا ضرورة للمحاسبة عنها على هذا النحو. تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 7: الأدوات المالية: الإفصاحات تم إدراج إرشادات محددة حول الموجودات المالية المحولة لمساعدة الإدارة في تحديد ما إذا كانت شروط أحد ترتيبات الخدمة تشكل "مشاركة مستمرة" أم لا، وبالتالي تحديد ما إذا كان الأصل مؤهلاً لعدم التحقق من عدمه. يتوجب إدراج عرض إفصاحات إضافية تتعلق بمقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية في التقارير المرحلية فقط إذا تطلب معيار المحاسبة الدولي 34 ذلك. تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 19: مزايا الموظفين عند تحديد معدل الخصم لالتزامات مكافأة نهاية الخدمة، تعطى الأهمية للعملة التي تم بها إدراج المطلوبات وليس عملة الدولة التي ظهرت تلك المطلوبات بها. تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 34: التقارير المالية المرحلية توضح التعديلات ما هو المقصود بإشارة المعيار إلى "المعلومات الموضح عنها في موضع آخر بالتقرير المالي المرحلي" وتضيف ضرورة إدراج إشارة مرجعية بالبيانات المالية المرحلية إلى موضع تلك المعلومات.

3. السياسات المحاسبية المهمة

3.1 بيان الألتزام

تم إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية IFRS الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية IASB، والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسير المعايير الدولية للتقارير المالية IFRIC، وقانون الشركات الكويتي رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية.

3.2 أساس الإعداد

تم إعداد هذه البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية IFRS الصادرة عن معايير المحاسبة الدولية IASB والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسير المعايير الدولية للتقارير المالية IFRIC كما تم تعديلها للاستخدام من قبل حكومة دولة الكويت للمؤسسات المالية التي يشرف عليها بنك الكويت المركزي. وقانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية، تتطلب تنظيمات حكومة دولة الكويت تطبيق كافة المعايير الدولية للتقارير المالية فيما عدا متطلبات معيار المحاسبة الدولي 39 لمخصص انخفاض القيمة الكلي، والذي تم استبداله بمتطلبات بنك الكويت المركزي الخاصة بالحد الأدنى للمخصص العام وهو 1% للتسهيلات النقدية و0.5% للتسهيلات غير النقدية. تطبق هذه المعدلات على صافي الزيادة في التسهيلات بعد طرح فئات ضمانات مقيدة محددة خلال فترة البيانات المالية.

تم عرض هذه البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي وهو عملة التشغيل والعرض للمجموعة، وقد تم إعدادها على أساس مبدأ التكلفة التاريخية فيما عدا إعادة القياس بالقيمة العادلة للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل واستثمارات متاحة للبيع.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2015

3. السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

3.2 أساس الأعداد (تتمة)

إن السياسات المحاسبية الرئيسية المطبقة في إعداد هذه البيانات المالية المجمعة مبنية أدناه وباستثناء تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة المشار إليها في الإيضاح (2) أعلاه فقد تم تطبيق هذه السياسات على أساس مماثل لكل السنوات المعروضة إلا إذا ذكر خلاف ذلك.

3.3 عرض الموجودات والمطلوبات في بيان المركز المالي

إن طبيعة نشاط المجموعة كمنشأة مؤسسة لأغراض التمويل والاستثمار تقتضي تصنيف الموجودات والمطلوبات وفقاً لسيولتها تنازلياً حيث تعتقد الإدارة أن هذا العرض يوفر معلومات وثيقة الصلة بنشاطات المجموعة وأكثر موثوقية. إن هذه الطريقة في عرض الموجودات والمطلوبات تستلزم توفير معلومات أخرى حول استحقاقات كل من الموجودات المالية والمطلوبات المالية خارج بيان المركز المالي المجمع في الإيضاحات حول البيانات المالية، وتقوم المجموعة بتوفير هذه المعلومات استناداً إلى طول الفترة التعاقدية المتبقية كما بتاريخ البيانات المالية المجمعة.

تتضمن الموجودات المالية للمجموعة بشكل رئيسي النقد والنقد المعادل واستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل ومدينو تمويل اسلامي واستثمارات متاحة للبيع. تتضمن المطلوبات المالية للمجموعة بشكل رئيسي ارصدة دائنة ومستحقة إلى أطراف ذات صلة ومخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين.

تعرض المبالغ المتوقعة استعادتها للموجودات أو تسديدها فيما يتعلق بالمطلوبات بحد أدنى في الإيضاحات ضمن موجودات ومطلوبات تستحق خلال سنة من تاريخ التقرير المالي وتلك التي تستحق خلال فترة تطول عن سنة من تاريخ التقرير المالي.

3.4 أساس التجميع

تشتمل البيانات المالية المجمعة على البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة حتى 31 ديسمبر 2015 (انظر أدناه). أن تاريخ البيانات المالية لكافة الشركات التابعة هو 31 ديسمبر.

عندما يكون للشركة الأم السيطرة على شركة مستثمر فيها، فإنه يتم تصنيفها على أنها شركة تابعة. تسيطر الشركة الأم على الشركة المستثمر فيها إذا توفرت لديها العناصر الثلاثة التالية بالكامل: السيطرة على الشركة المستثمر فيها، والتعرض أو الحق في العوائد المتغيرة للشركة المستثمر فيها، وقدرة المستثمر على استخدام سيطرته للتأثير على هذه العوائد المتغيرة. يتم إعادة تقييم السيطرة عندما تشير الحقائق والظروف إلى احتمالية حدوث تغير في أي من عناصر السيطرة هذه.

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

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

تدرج البيانات المالية للشركات التابعة في البيانات المالية المجمعة من تاريخ بدء السيطرة الفعلية حتى تاريخ انتهاء هذه السيطرة. يتم تجميع البيانات المالية للشركات التابعة على أساس كل بند من خلال إضافة البنود المتشابهة للموجودات والمطلوبات والدخل والمصروفات. عند التجميع يتم استبعاد الأرصدة والمعاملات بين الشركات بالكامل بما فيها الأرباح أو الخسائر والأرباح والخسائر غير المحققة بين الشركات. يتم تعديل المبالغ الواردة في البيانات المالية للشركات التابعة، حيثما كان ذلك ضرورياً، لضمان توافقها مع السياسات المحاسبية التي تطبقها المجموعة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2015

3. السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

3.4 أساس التجميع (تتمة)

يتم تحديد الحصة غير المسيطرة في صافي موجودات الشركات التابعة المجمعة بشكل منفصل عن حقوق ملكية المجموعة في هذه الشركات. تتكون الحصة غير المسيطرة من مبلغ تلك الحقوق في تاريخ الدمج الفعلي للأعمال والحصة غير المسيطرة للمنشأة في التغيرات في حقوق الملكية منذ تاريخ الدمج. إن الخسائر ضمن شركة تابعة تعود إلى الحصة غير المسيطرة حتى إذا أدى ذلك إلى عجز في الرصيد.

إن التغيرات في حصة ملكية المجموعة في الشركات التابعة التي لا ينتج عنها فقدان السيطرة على هذه الشركات يتم المحاسبة عنها كعمولات حقوق ملكية. بالنسبة للمشتريات من الحصة غير المسيطرة يتم تسجيل الفرق بين أي مبلغ مدفوع والحصة المشتراة المتعلقة به من القيمة العادلة لصافي موجودات الشركة التابعة في حقوق الملكية. يتم أيضا تسجيل الربح أو الخسارة الناتجة عن استبعادات الحصة غير المسيطرة في حقوق الملكية.

عندما تتوقف سيطرة المجموعة يتم إعادة قياس أي حصة محتفظ بها في حقوق الملكية إلى قيمتها العادلة وإثبات التغير في القيمة الدفترية في بيان الدخل المجموع. القيمة العادلة هي القيمة الدفترية الأولية لأغراض الاحتساب اللاحق للحصة المحتفظ بها كشركة زميلة أو مشروع مشترك أو أصل مالي. بالإضافة إلى ذلك، فإن أي مبالغ تم إثباتها سابقا في بيان الدخل الشامل الآخر تتعلق بهذه المنشأة يتم احتسابها كما لو كانت المجموعة قد قامت مباشرة باستبعاد هذه الموجودات أو المطلوبات (أي أنه يتم إعادة تصنيفها في بيان الدخل أو تحويلها مباشرة إلى الأرباح المرحلة وفقا لما تحدده المعايير الدولية للتقارير المالية ذات الصلة).

إن التغيرات في حصة ملكية المجموعة في الشركات التابعة التي لا ينتج عنها فقدان السيطرة على هذه الشركات يتم المحاسبة عنها كعمولات حقوق ملكية. بالنسبة للمشتريات من الحصة غير المسيطرة يتم تسجيل الفرق بين أي مبلغ مدفوع والحصة المشتراة المتعلقة به من القيمة العادلة لصافي موجودات الشركة التابعة في حقوق الملكية. يتم أيضا تسجيل الأرباح أو الخسائر الناتجة عن الاستبعادات لصالح الحصة غير المسيطرة في حقوق الملكية.

فيما يلي الشركات التابعة:

نسبة الملكية		مكان التأسيس والعمليات	النشاط الرئيسي	اسم الشركة التابعة
2014	2015			
%	%			
100	100	البحرين	بيع وشراء الأوراق المالية (أسهم وسندات) لحساب الشركة فقط	شركة كاب للمشاريع ش.ش.و.
100	-	لوكسمبورج	استثمار	كودريجا للاستثمار

تم الاعتماد على بيانات مالية مدققة كما في 31 ديسمبر 2015 في إثبات حصة المجموعة من شركة كاب للمشاريع ش.ش.و.

تم تصفية شركة كودريجا للاستثمار بتاريخ 12 نوفمبر 2015 وقد نتج عن عملية التصفية خسارة بمبلغ 16,359 دينار كويتي (أيضاح (18)).

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2015

3. السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

3.5 الأدوات المالية

الموجودات المالية

الأعتراف المبدئي والقياس

تصنف الموجودات المالية ضمن الفئات المحددة التالية: "النقد والنقد المعادل"، "استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل"، "استثمارات متاحة للبيع"، "وكالات ومراحيات مدينة". يعتمد التصنيف على طبيعة وغرض الموجودات المالية ويحدد عند الاعتراف المبدئي.

يتم الاعتراف بمشتريات أو مبيعات الموجودات المالية التي تتطلب تسليم الموجودات خلال إطار زمني محدد حسب القانون أو العرف في السوق (معاملات عادية) بتاريخ المتاجرة وهو التاريخ الذي تلتزم فيه المجموعة بشراء أو بيع الأصل.

القياس اللاحق

لأغراض القياس اللاحق، يتم تصنيف الموجودات المالية إلى أربع فئات:

- موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.
- ذمم مراحيات ووكالات مدينة.
- استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق؛ و
- موجودات مالية متاحة للبيع.

طريقة معدل العائد الفعلي

طريقة معدل العائد الفعلي هي طريقة لاحتساب التكلفة المطفأة للأصل المالي وتوزيع إيرادات العائد على الفترة ذات الصلة.

إن معدل العائد الفعلي هو المعدل الذي يخصم المتحصلات النقدية المستقبلية المقدرة بالضبط من خلال العمر الإنتاجي المتوقع للأصل، أو أينما كان ذلك مناسباً، حسب الفترة الأقصر.

النقد والنقد المعادل

يتألف النقد والنقد المعادل من نقد في الصندوق ونقد لدى المقاصة وأرصدة لدى البنوك والمراحيات قصيرة الأجل التي فترة استحقاقها لا تتجاوز الثلاثة أشهر.

الإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

يتم تصنيف الإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل عندما يكون الأصل المالي إما محتفظ به للمتاجرة أو بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل. يتم تصنيف الأصل المالي كمحتفظ به للمتاجرة إذا: (1) تم شرائه أساساً بغرض بيعه في المستقبل القريب أو (2) كان جزءاً من محفظة محددة لأدوات مالية تديرها المجموعة معاً وكان له نمط فعلي حديث لتحقيق ربح قصير الأجل، أو (3) كان مشتقاً غير محدد وفعال كأداة تحوط.

إن الأصل المالي بخلاف المحتفظ به للمتاجرة يمكن تحديده بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل عند التحقق المبدئي إذا: (1) كان هذا التصنيف يؤدي إلى استبعاد أو تقليل الاختلاف في القياس أو التحقق بشكل جوهري والذي كان ليحدث لو لم يتم هذا التصنيف، أو (2) إذا شكّل الأصل المالي جزءاً من مجموعة من الموجودات أو المطلوبات المالية أو كليهما يدار أو يقيّم أدائه على أساس القيمة العادلة وفقاً لإدارة المخاطر أو إستراتيجية الإستثمار الموثقة للمجموعة وتقديم معلومات حول التجميع داخلياً على هذا الأساس، أو (3) إذا كان يشكل جزءاً من عقد يحتوي على أحد المشتقات المتضمنة أو أكثر في ظل سماح معيار المحاسبة الدولي 39 الأدوات المالية: التحقق والقياس بتصنيف العقد الكلي (الأصل أو الالتزام) كإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل.

يتم إثبات الإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل بالقيمة العادلة مع إدراج أي ربح أو خسارة ناتجة في بيان الدخل المجموع. يشمل صافي الربح أو الخسارة المثبتة في بيان الدخل المجموع أي توزيع للأرباح أو عائد مكتسب من الأصل المالي.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2015

3. السياسات المحاسبية المهمة (تتمة) 3.5 الأدوات المالية (تتمة)

الموجودات المالية (تتمة) استثمارات متاحة للبيع

يتم قياس الاستثمارات المتاحة للبيع ميدئياً بالتكلفة، وهي القيمة العادلة للمبلغ المدفوع. ولاحقاً للتحقق المبدئي، يتم قياس الاستثمارات المتاحة للبيع بالقيمة العادلة. يتم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات التي يتم تداولها في أسواق مالية منظمة بالرجوع إلى آخر سعر شراء معلن عند الإغلاق في تاريخ بيان المركز المالي المجموع.

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

يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة من التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع مباشرة في الدخل الشامل الآخر، ويتم مراعاتها في بند احتياطي التغير في القيمة العادلة إلى أن يتم بيع الاستثمار أو تحصيله أو استبعاده بطريقة أخرى، أو إلى أن يتم تحديد انخفاض قيمته، فعندئذ يتم إعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر المتراكمة المعترف بها سابقاً في احتياطي التغير في القيمة العادلة وإدراجها في بيان الدخل المجموع للفترة التي حدث فيها الانخفاض في القيمة. يتم الاعتراف بأرباح أو خسائر العملة الأجنبية للموجودات النقدية مباشرة في بيان الدخل المجموع.

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

وكالات ومرايحات مدينة

يمثل هذا البند موجودات مالية أنشأتها المجموعة حيث لها دفعات ثابتة أو قابلة للتحديد وليس لها سعر معلن في سوق نشطة حيث يتم تصنيفها «وكالات ومرايحات مدينة». يتم قياس الوكالات والمرايحات المدينة بالتكلفة المطفأة ناقصاً خسائر الانخفاض في القيمة.

انخفاض قيمة الموجودات المالية

يتم تقييم الموجودات المالية، بخلاف تلك التي بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل، للتأكد من وجود مؤشرات لانخفاض القيمة وذلك بتاريخ كل بيان مركز مالي مجمع. تنخفض قيمة الموجودات المالية عندما يكون هناك دليل موضوعي على تأثر التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للاستثمار نتيجة حادث أو أكثر وقع بعد الإثبات المبدئي للأصل المالي.

وفي حالة الموجودات المالية المصنفة كاستثمارات متاحة للبيع فإن الهبوط الجوهري أو الطويل في القيمة العادلة للورقة المالية لأدنى من تكلفتها يعتبر مؤشراً موضوعياً على انخفاض القيمة.

بالنسبة للذمم المدينة والتمويل للغير، يمكن أن يتضمن الدليل الموضوعي على انخفاض القيمة ما يلي: (1) صعوبة مالية جوهرياً للمصدر أو الطرف الآخر، أو (2) تخلف أو تقصير في تسديد الأرباح أو مدفوعات أصل الدين، أو (3) إذا أصبح من المحتمل أن يفلس المدين أو يقوم بإعادة تنظيم مالي.

بالنسبة لبعض فئات الموجودات المالية مثل التمويل للغير، والمدينون التجاريون، فإن الموجودات التي لا يتم تقييم انخفاض قيمتها بشكل إفرادي يتم تقييم انخفاض قيمتها لاحقاً بشكل مجمع. ويمكن أن يتضمن الدليل الموضوعي على انخفاض قيمة محفظة ذمم مدينة الخبرة السابقة للشركة بشأن تحصيل الدفعات، وزيادة عدد الدفعات المتأخرة في المحفظة خلال متوسط فترة ائتمان سابقة تبلغ 90 يوماً، بالإضافة إلى تغيرات ملحوظة في الظروف الاقتصادية المرتبطة بالتخلف عن سداد الذمم المدينة.

بالنسبة للموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة، فإن قيمة الانخفاض في القيمة هي الفرق بين القيمة الدفترية للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة المخضومة بمعدل العائد الفعلي الأصلي للأصل المالي.

تنخفض القيمة الدفترية للأصل المالي بتخفيض القيمة مباشرة لكل الموجودات المالية باستثناء الذمم المدينة والتمويل للغير، حيث تنخفض القيمة الدفترية من خلال استخدام حساب مخصص.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2015

3. السياسات المحاسبية المهمة (تتمة) 3.5 الأدوات المالية (تتمة)

الموجودات المالية (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات المالية (تتمة)

عندما يعتبر تحصيل مبلغ التمويل للغير أو ذمة مدينة غير ممكناً، يتم شطب مبلغ التمويل للغير أو الذمة المدينة مقابل حساب المخصص. تقيد الاستردادات اللاحقة للمبالغ المشطوبة سابقاً مقابل حساب المخصص.

تثبت التغيرات في القيمة الدفترية لحساب المخصص في بيان الدخل المجموع. عندما تعتبر الاستثمارات المتاحة للبيع قد انخفضت قيمتها، يتم إعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر المتراكمة، التي تم إثباتها سابقاً في بيان الدخل الشامل الآخر، إلى بيان الدخل المجموع للسنة.

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

يغطي مخصص انخفاض قيمة التمويل للغير أيضاً الخسائر عندما يتوفر دليل موضوعي على أن تلك الخسائر المحتملة حاضرة ضمن مكونات محفظة التمويل للغير بتاريخ المركز المالي، ويتم تقديرها استناداً إلى السجل التاريخي للخسائر في كل بند والتصنيف الائتماني المحدد للممولين بحيث يعكس البيئة الاقتصادية الحالية التي يعمل فيها الممولين.

يتم الاعتراف بالخسارة في بيان الدخل المجموع عندما تنخفض قيمة الأصل المالي، وفيما يخص الاستثمارات المتاحة للبيع فإن أي زيادات في القيمة العادلة، لاحقاً للانخفاض في القيمة، يتم إثباتها مباشرة في بيان الدخل الشامل الآخر.

إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية

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

المطلوبات المالية

تتألف المطلوبات المالية للمجموعة من أرصدة دائنة أخرى.

ذمم تجارية دائنة

يتم قياس الدائنون التجاريون مبدئياً بالقيمة العادلة ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل التكلفة الفعلي.

إلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية

إلغاء الاعتراف بالتزام مالي عند الوفاء بالتزام المحدد أو إلغاؤه أو إنتهاء صلاحيته.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2015

3. السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

3.6 الاستثمار في شركة زميلة

إن الشركات الزميلة هي تلك الشركات التي يكون للمجموعة تأثير جوهري ، وليس سيطرة، على سياساتها المالية والتشغيلية تتضمن البيانات المالية المجمعة حصة المجموعة من نتائج وموجودات ومطلوبات الشركات الزميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية من تاريخ البداية الفعلية للتأثير الجوهري حتى الزوال الفعلي لهذا التأثير الجوهري ، فيما عدا الاستثمارات المصنفة كاستثمارات محتفظ بها لغرض البيع حيث يتم المحاسبة عنها تحت المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 5 الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع والعمليات غير المستمرة تدرج الاستثمارات في شركات زميلة في بيان المركز المالي المجمع وفقا لطريقة حقوق الملكية بالتكلفة المعدلة نتيجة أية تغيرات لاحقة لتاريخ الاقتناء في حصة المجموعة من صافي موجودات الشركة الزميلة، وكذلك تخصم من التكلفة المعدلة أية إنخفاض في قيمة الاستثمار الفردية. تتوقف المجموعة عن تسجيل الخسائر إذا تجاوزت خسائر الشركة الزميلة حصة المجموعة بها (متضمنة أية حصص طويلة الأجل تمثل جزء من صافي استثمار المجموعة من الشركات الزميلة) عدا ما إذا كان على المجموعة التزام تجاه الشركة الزميلة أو قامت بالدفع نيابة عنها .

يتم استبعاد الأرباح أو الخسائر الناتجة عن المعاملات مع الشركات الزميلة مقابل الاستثمار في الشركة الزميلة في حدود حصة المجموعة من الشركة الزميلة .

إن أي زيادة في تكلفة الاقتناء عن صافي القيمة العادلة لحصة المجموعة من الموجودات،المطلوبات والالتزامات المحتملة المعترف بها للشركة الزميلة كما في تاريخ عملية الاقتناء ، يتم الاعتراف بها كشهرة. وتظهر الشهرة كجزء من القيمة الدفترية للاستثمار في الشركات الزميلة وتقاس قيمة الإنخفاض كجزء من الاستثمار. إن أي زيادة في صافي القيمة العادلة لحصة المجموعة من الموجودات والمطلوبات والالتزامات المحتملة المعترف بها عن تكلفة الاقتناء بعد إعادة التقييم يتم إدراجها مباشرة ضمن بيان الدخل المجمع .

يتم استخدام بيانات مالية للشركات الزميلة في نفس تاريخ التقرير للشركة الأم أو بفترة لا تتجاوز ثلاثة أشهر مع التعديل بأية معاملات مادية (أن وجدت) حتى تاريخ تقرير الشركة الأم.

3.7 قياس القيمة العادلة

تقوم المجموعة بقياس الأدوات المالية والموجودات غير المالية بالقيمة العادلة بتاريخ كل بيان مركز مالي مجمع. ويتم الإفصاح عن قياس القيمة العادلة للأدوات المالية والموجودات غير المالية ضمن الإيضاحات حول البيانات المالية المجمعة. أن القيمة العادلة هي السعر الذي يمكن استلامه من بيع الأصل أو السعر الذي يتم تسديده لتحويل الالتزام بطريقة منتظمة ما بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس. ان قياس القيمة العادلة يستند على الافتراض بحدوث معاملة بيع الأصل أو تسوية الالتزام بتحويله، و يحدث في إحدى الحالات التالية:

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2015

- البيع أو التسديد في السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام ، أو
 - وفي حالة غياب السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام ، البيع أو التسوية في السوق غير الرئيسي ، أي في السوق الأكثر إفادة للأصل أو الالتزام ، وفي هذا السياق يتوجب ان تكون المجموعة قادرة على الوصول الى السوق الرئيسي أو السوق الأكثر إفادة للأصل أو الالتزام.
- يتم قياس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام باستخدام افتراضات يستخدمها المشاركون في السوق عند تسعير الأصل أو الالتزام وبافتراض ان هؤلاء المشاركين يعملون على تحقيق إنجاز أمثل لمصالحهم الاقتصادية.
- يأخذ في الإعتبار عند قياس القيمة العادلة للأصول غير المالية قدره المشاركون في السوق على تحقيق منافع اقتصادية لهم من خلال الاستخدام الأمثل بأعلى وفضل مستوى للأصل أو من خلال بيعه الى طرف اخر في السوق يتوقع منه استخدام الأصل بطريقة مثلى بأعلى وفضل مستوى، تستخدم الشركة أساليب تقييم ملائمة للظروف التي تتوفر لها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة مع استخدام اقصى حد للمدخلات الملحوظة ذات العلاقة بالأصل وتقليل استخدام المدخلات غير الملحوظة الى اقصى حد .
- يتم تصنيف كل الموجودات والمطلوبات التي يتم قياس قيمتها العادلة أو الإفصاح عنها ضمن الجدول الهرمي للقيمة العادلة والذي يتألف من ثلاثة مستويات 1- وفقاً للأسعار المعلنة 2- أساليب تقييم يستخدم فيها اسعار معاملات سوق حالية يمكن تحديدها. 3 - أساليب تقييم تستخدم نماذج التسعير المتعارف عليها .

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2015

3. السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

3.7 قياس القيمة العادلة (تتمة)

فيما يتصل بالموجودات والمطلوبات المعترف بها في البيانات المالية المجمعة للمجموعة التي يتم قياسها بالقيمة العادلة على أساس متكرر، تقوم المجموعة بتحديد ما اذا كانت هناك تحويلات قد حدثت بين مستويات الجدول الهرمي للقيمة العادلة عن طريق إجراء إعادة تصنيف في نهاية كل فترة تقرير مالي .

لعرض الإفصاحات حول القيمة العادلة، حددت المجموعة فئات الموجودات والمطلوبات اخذاً في الاعتبار طبيعة وسمات المخاطر المرتبطة بالأصل او الالتزام ومستوى الجدول الهرمي المشار اليه اعلاه.

يتضمن الايضاح رقم 24 معلومات اضافية حول قياس القيمة العادلة للادوات المالية.

3.8 ممتلكات ومعدات

يتم إدراج الممتلكات والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وأي خسائر متراكمة لانخفاض القيمة. يتم احتساب الاستهلاك على مدار الأعمار الإنتاجية المقدرة للموجودات ذات العلاقة على أساس القسط الثابت اعتباراً من تاريخ جاهزية الموجودات للاستخدام في الغرض المحدد لها .

في نهاية كل سنة مالية يتم مراجعة الأعمار الإنتاجية المقدرة والقيم المتبقية وطرق الاستهلاك ويتم المحاسبة عن أية تغيرات في التقديرات على أساس مستقبلية. إن الصيانة والتصليحات والاستبدالات والتحسينات غير المهمة للموجودات يتم إدراجها كمصاريف عند تكبدها. يتم رسملة التحسينات والاستبدالات المهمة للموجودات.

يتم احتساب الربح أو الخسارة الناتجة عن استبعاد أو إنهاء خدمة بند من بنود الممتلكات والمعدات بمبلغ الفرق بين متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل ويعترف به في بيان الدخل المجمع في الفترة التي حدث فيها.

3.9 المخصصات

تثبت المخصصات فقط عندما يكون على المجموعة التزام حالي (قانوني أو متوقع حدوثه) نتيجة لحدث سابق يكون من المرجح معه أن يتطلب ذلك تدفقاً صادراً للموارد الاقتصادية لتسوية الالتزام، مع إمكانية إجراء تقدير لمبلغ الالتزام بشكل موثوق به.

إن المبلغ المدرج كمخصص هو أفضل تقدير للمبلغ المطلوب لتسوية الالتزام الحالي بتاريخ بيان المركز المالي، مع الأخذ في الاعتبار المخاطر وحالات عدم التأكد المحيطة بالالتزام. وعندما يتم قياس المخصص باستخدام التدفقات النقدية المقدرة لتسوية التزام حالي، فإن القيمة الدفترية هي القيمة الحالية لهذه التدفقات النقدية.

وعندما تكون كل أو بعض المنافع الاقتصادية مطلوبة لتسوية مخصص من المتوقع أن يتم استردادها من طرف آخر، فإن الذمم المدينة تثبت كأصل إذا كان من المؤكد ظاهرياً أنه سيتم استرداد النفقات وأن مبلغ الذمم المدينة يمكن قياسه بشكل موثوق به.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2015

3.10 مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

يتم عمل مخصص للمبالغ المستحقة للموظفين بموجب قانون العمل الكويتي وعقود التوظيف ويمثل هذا الالتزام غير الممول المبلغ المستحق لكل موظف في حالة إنهاء خدماته بتاريخ بيان المركز المالي وهو يقارب القيمة الحالية للمديونية النهائية.

فيما يتعلق بالموظفين الكويتيين، تقدم المجموعة بتسديد اشتراكات إلى المؤسسة العامة للتأمينات الإجتماعية محتسبة كنسبة من راتب كل موظف ، أن التزام المجموعة تجاه الموظفين الكويتيين يقتصر على هذه الاشتراكات المسددة للمؤسسة العامة للتأمينات الإجتماعية وتسجل كمصروفات عند استحقاقها .

3.11 حقوق الملكية والاحتياطيات

يمثل رأس المال القيمة الاسمية للأسهم التي تم إصدارها .
تدرج الأرباح والخسائر الناتجة من بعض الأدوات المالية ضمن احتياطيات استثمارات متاحة للبيع وتحوطات تدفقات نقدية على التوالي.

تتضمن الخسائر المتراكمة كافة الخسائر الحالية والخسائر المتراكمة من السنة السابقة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2015

3. السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

3.12 توزيعات الأرباح

تدرج الشركة الأم التزاماً عند إقرار توزيع أرباح نقدية أو غير نقدية على مساهميها عندما لا يكون التوزيع من ضمن خيارات الإدارة. تسجل الشركة الأم الالتزام الناشئ عن توزيعات الأرباح النقدية وغير النقدية مباشرة في المطلوبات مع إدخال قيد مقابل ضمن الأرباح المرحلة. وفقاً لقانون الشركات رقم 1 لسنة 2016، ولأئحته التنفيذية، يتم التصريح بتوزيعات الأرباح عند إقرارها من جانب المساهمين في اجتماع الجمعية العامة السنوية.

يتم قياس توزيعات الأرباح غير النقدية بالقيمة العادلة للموجودات التي سيتم توزيعها على مساهمي الشركة الأم مع تسجيل قياس القيمة العادلة مباشرة في حقوق الملكية. عند توزيع الموجودات غير النقدية، يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية للموجودات والقيمة العادلة للموجودات التي تم توزيعها على مساهمي الشركة الأم في بيان الدخل.

3.13 انخفاض قيمة الموجودات الملموسة

تقوم المجموعة بتاريخ كل مركز مالي بمراجعة للقيم الدفترية لموجوداتها الملموسة لتحديد ما إذا كان هناك مؤشر على انخفاض قيمة هذه الموجودات. فإن وجد هذا المؤشر، يتم تقدير القيمة القابلة للاسترداد للأصل وذلك لتحديد مدى مبلغ خسارة الانخفاض في القيمة (إن وجدت)، وفي الحالات التي لا يمكن تحديد القيمة القابلة للاسترداد لكل أصل على حدة، تقوم المجموعة بتقدير القيمة القابلة للاسترداد للوحدة المولدة للنقد التي ينتمي لها الأصل. وعندما يمكن توفير أسس معقولة ومتسقة للتوزيع فإن موجودات المجموعة يتم توزيعها أيضاً على أفراديات الوحدات المولدة للنقد أو بخلاف ذلك يتم توزيعها على أصغر مجموعة من الوحدات المولدة للنقد التي من الممكن أن تحدد لها أسس معقولة ومتسقة للتوزيع.

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

إذا تم تقدير القيمة القابلة للاسترداد لأصل (أو الوحدة المولدة للنقد) بأقل من القيمة الدفترية فإنه يتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل (الوحدة المولدة للنقد) إلى القيمة القابلة للاسترداد، ويتم الاعتراف حالاً بخسارة انخفاض القيمة في بيان الدخل المجمع ما لم يكن الأصل ذو العلاقة مسجل بإعادة التقييم، وفي تلك الحالة يتم معالجة خسارة الانخفاض في القيمة كتخفيض في مبلغ إعادة التقييم.

وعند استرداد خسائر انخفاض القيمة للأصل مستقبلاً، فإنه يتم زيادة القيمة الدفترية للأصل (الوحدة المولدة للنقد) إلى قيمته القابلة للاسترداد المعدلة بحيث لا تزيد قيمته الدفترية التي تم زيادتها عن القيمة الدفترية التي كان من الممكن تحديدها فيما لو لم يتم الاعتراف بخسارة الانخفاض في القيمة للأصل (الوحدة المولدة للنقد) في السنوات السابقة. يتم الاعتراف باسترداد خسارة الانخفاض في القيمة حالاً في بيان الدخل المجمع ما لم يكن الأصل ذو العلاقة مسجلاً بمبلغ إعادة التقييم فعندئذ يتم معالجة استرداد خسارة الانخفاض في القيمة ومعالجتها كزيادة في إعادة التقييم.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2015

3.14 ترجمة العملات الأجنبية

المعاملات والأرصدة

يتم تسجيل العمليات المالية بعملات أخرى غير العملة التشغيلية للمجموعة (العملات الأجنبية) بأسعار الصرف السائدة بتاريخ العمليات. وفي تاريخ كل بيان مالي يتم إعادة ترجمة البنود النقدية بالعملات الأجنبية بأسعار الصرف السائدة بتاريخ بيان المركز المالي. يتم إعادة ترجمة البنود غير النقدية بالعملات الأجنبية المثبتة بالقيمة العادلة وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ تحديد القيمة العادلة. بينما لا يتم إعادة ترجمة البنود غير النقدية التي تقاس وفقاً للتكلفة التاريخية بعملة أجنبية.

تدرج فروق الترجمة الناتجة من تسويات البنود النقدية أو من إعادة ترجمة البنود النقدية في بيان الدخل المجمع للسنة. تدرج فروق التحويل الناتجة من ترجمة البنود النقدية بالقيمة العادلة في بيان الدخل المجمع للسنة باستثناء الفروق الناتجة عن إعادة ترجمة البنود غير النقدية التي تم الاعتراف بها في الأرباح والخسائر المتعلقة بها مباشرة.

في بيان الدخل الشامل الآخر. بالنسبة لهذه البنود غير النقدية فإن أي مكون ترجمة عملة لذلك الربح أو الخسارة يتم إدراجه أيضاً مباشرة في بيان الدخل الشامل الآخر.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2015

3. السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

3.14 ترجمة العملات الأجنبية (تتمة)

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 دول تعاني من معدلات تضخم عالية جداً) إلى عملة العرض كما يلي:

يتم ترجمة الموجودات المطلوبة في بيان المركز المالي باستخدام سعر الإقفال في تاريخ البيانات المالية. يتم ترجمة الإيرادات والمصروفات في بيان الدخل باستخدام متوسط سعر الصرف. ويتم إثبات ناتج الترجمة في بند مستقل في بيان الدخل الشامل الأخر.

3.15 مقاصة الأدوات المالية

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

3.16 الموجودات والالتزامات الطارئة

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

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

3.17 الزكاة

تحتسب حصة الزكاة بنسبة 1% من ربح المجموعة الخاص بمساهمي الشركة الأم وفقا لقرار وزارة المالية رقم 2007/58 الساري المفعول اعتبارا من 10 ديسمبر 2007.

بموجب لوائح ضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة، لا يسمح بترحيل أي خسائر إلى السنوات المستقبلية أو ردها لسنوات سابقة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2015

3.18 حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

على الشركة الأم أن تساهم في مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وفقاً للقانون. تدرج مساهمات المجموعة في مؤسسة الكويت للتقدم العلمي كمصروف في الفترة التي يطلب فيها مساهمة المجموعة قانوناً. تفرض حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة 1% من صافي الربح العائدة لمساهمي الشركة الأم ناقصاً الاستقطاعات المسموح بها.

3.19 تحقق الإيراد

يتم الاعتراف بالإيرادات إلى المدى الذي يحتمل معه تحقيق منافع اقتصادية للمجموعة ويمكن قياس الإيرادات بموثوقية بغض النظر عن تاريخ استحقاق سدادها. يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمبلغ المقابل المستلم أو المستحق ويتم استبعاد الخصومات والتخفيضات مع الأخذ في الاعتبار المدفوعات القائمة على شروط تعاقدية ويستثنى من ذلك أية مدفوعات تخص الضرائب أو الرسوم المفروضة. تقوم المجموعة بإجراء تقييم للترتيبات التي يتحقق منها الإيرادات وفقاً لمعايير محددة بهدف الوصول إلى قرار بشأن تحديد ما إذا كانت المجموعة تعمل كمنشأة أساسية أصالة عن نفسها أو تعمل نيابة عن غيرها من المنشآت كوكيل.

وقد توصلت المجموعة أنها تعمل كمنشأة أساسية بالاصالة عن نفسها في كافة نشاطاتها والتي تشمل إيرادات التشغيل وادوات السوق النقدي والاستثمار في الشركات الزميلة والإيرادات من النشاطات الأخرى.

تحدد المجموعة عملها كأصالة عن نفسها إذا كانت هي الملتزم الأساسي تجاه أية ترتيبات تعاقدية مع الأطراف الأخرى ويقع على عاتقها وضع الأسعار وتحديد مداها وتحديد ما إذا كانت معرضة لمخاطر المخزون ومخاطر الائتمان.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2015

3. السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

3.19 تحقق الأيرادات (تتمة)

إيرادات الوكالات الاستثمارية

يتم إثبات الإيرادات الناتجة عن عمليات الوكالات الاستثمارية على أساس التوزيع الزمني بحيث يتم تحقيق معدل عائد ثابت على الأرصدة القائمة لتلك المعاملات.

إيرادات بيع الاستثمارات

تثبت الأرباح الناتجة عن بيع الاستثمارات عند إتمام عملية البيع، وتدرج أرباح التوزيعات عندما ينشأ حق المجموعة في استلامها.

إيرادات الاتعاب والعمولات

تثبت أتعاب وعمولات الإدارة عند الدخول في العقد.

إيرادات العوائد المالية

يتم إثبات إيرادات العوائد المالية عند الإعلان عنها من قبل المؤسسات المالية والبنوك الإسلامية.

الإيرادات الأخرى

تثبت الإيرادات الأخرى على أساس الاستحقاق.

4. الأحكام المحاسبية المهمة والتقديرات غير المؤكدة

الأحكام المحاسبية

في سياق تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة استخدمت الإدارة الأحكام والتقديرات عند تحديد المبالغ المعترف بها في البيانات المالية المجمعة وأهم استخدام للأحكام والتقديرات كما يلي:

انخفاض قيمة الإستثمارات

تعامل المجموعة الاستثمارات المتاحة للبيع على أنها قد انخفضت قيمتها عندما يكون هناك انخفاضاً هاماً أو لفترة طويلة في القيمة العادلة بأقل من التكلفة. إن تحديد ما هو «هام» أو «فترة طويلة» يتطلب حكماً هاماً بالإضافة إلى ذلك تقوم المجموعة بتقييم التذبذبات العادية، وذلك من ضمن عوامل أخرى تؤخذ في الحسبان في سعر السهم المعلن للأسهم المدرجة المسعرة وكذلك التدفقات النقدية المستقبلية ومعدلات الخصم للإستثمارات غير المسعرة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2015

تصنيف الإستثمارات

في تاريخ إقتناء الإستثمارات تقرر الإدارة تصنيف تلك الاستثمارات إما بغرض المتاجرة أو بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل أو متاحة للبيع. يعتمد تصنيف المجموعة للاستثمارات على أنها بغرض المتاجرة على كيفية مراقبة الإدارة لأداء هذه الاستثمارات.

عندما لا يتم تصنيف الإستثمارات على أنها استثمارت بغرض المتاجرة ولكن يتاح بسهولة الوثوق بالقيمة العادلة، وأن التغير في القيمة العادلة يتم التعامل معه كجزء من بيان الدخل، يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل، إن كافة الإستثمارات الأخرى يتم تصنيفها كاستثمارات متاحة للبيع.

التقديرات غير المؤكدة

إن الإفتراضات المستقبلية والمصادر الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات بتاريخ البيانات المالية، والتي لها خطر جوهري يتسبب في تسويات مادية لحسابات الموجودات والالتزامات بالبيانات المالية للسنة القادمة قد تم شرحها فيما يلي:

خسائر انخفاض قيمة وكالات مدينة

تراجع المجموعة الوكالات المدينة على أساس كل ربع سنة وذلك لتحديد ما إذا كان هناك ضرورة لتسجيل مخصص للهبوط في القيمة في بيان الدخل المجمع ويتطلب ذلك مدى كبيراً من الأحكام من قبل الإدارة في تقدير مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية المستقبلية عند تحديد مستوى المخصص المطلوب. إن تلك التقديرات ضرورية استناداً الى عدة عوامل تتطلب درجات مختلفة من الحكم وظروف عدم التأكد وبالتالي فإن النتائج الفعلية قد تختلف عن التقديرات مما ينتج عنه تغييرات على تلك المخصصات.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2015

4. الأحكام المحاسبية المهمة والتقديرات غير المؤكدة (تتمة)

تقييم إستثمارات أدوات حقوق الملكية غير المسعرة

- إن تقييم الإستثمارات في أدوات حقوق الملكية غير المسعرة يعتمد على إحدى معاملات السوق التالية:
- معاملات السوق التي تتم على أسس تجارية بحتة.
 - القيمة العادلة الحالية للأدوات الأخرى المشابهة بشكل جوهري.
 - التدفقات النقدية المتوقعة المخصومة بمعدلات حالية مطبقة على بنود ذات شروط وسمات مشابهة.
 - نماذج التقييم الأخرى.

يتطلب تحديد التدفقات النقدية وعوامل الخصم للإستثمارات في أدوات حقوق الملكية غير المسعرة تقديراً هاماً.

العمر الإنتاجي للموجودات الملموسة
تقوم المجموعة بمراجعة العمر الإنتاجي المقدر الذي خلاله يتم استهلاك موجوداتها الملموسة. إن إدارة المجموعة على قناعة بأن تقديرات العمر الإنتاجي لهذه الموجودات ملائمة.

5. النقد والنقد المعادل

2014	2015	
دينار كويتي	دينار كويتي	
500	500	نقد في الصندوق
3,571	10,138	نقد لدى المقاصة
653,337	647,507	نقد لدى البنوك
1,000,743	-	مرايحات إستثمارية تستحق خلال ثلاثة أشهر
1,658,151	658,145	

يتمثل نقد لدى البنوك في أرصدة وحسابات جارية تحت الطلب.
إن المراهجات الإستثمارية المستحقة خلال ثلاثة أشهر تمت مع بنوك إسلامية.
بلغ معدل العائد الفعلي على المراهجات الإستثمارية لا شيء كما في 31 ديسمبر 2015 (0.875 % إلى 1.375 % كما في 31 ديسمبر 2014).

6. إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

2014	2015	
دينار كويتي	دينار كويتي	
		للمتاجرة:
2,078,648	1,600,006	إستثمارات في أسهم محلية مسعرة
-	137,500	إستثمارات في أسهم محلية غير مسعرة
404,950	318,269	إستثمارات في أسهم أجنبية مسعرة
		محددة عند التحقق المبدئي:
386,573	321,554	صندوق محلي مدار
2,870,171	2,377,329	

يتم تحديد القيمة العادلة للصندوق المحلي المدار بناءً على تقرير مدير الصندوق.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2015

7. ذمم مرابحات ووكالات مدينة

2014	2015	
دينار كويتي	دينار كويتي	
4,256,827	3,529,542	ذمم مرابحات مدينة
-	1,252,273	ذمم وكالات مدينة
4,256,827	4,781,815	

ذمم مرابحات

2014	2015	
دينار كويتي	دينار كويتي	
4,266,290	3,531,572	ذمم مرابحات
(9,463)	(2,030)	مخصص عام
4,256,827	3,529,542	

إن معدل العائد الفعلي على المرابحات 6.75% (6.75% كما في 31 ديسمبر 2014).
 إن ذمم المرابحات مضمونة مقابل رهن محافظ استثمارية مدارة من قبل الشركة الأم بمبلغ 928,277 دينار كويتي (928,277 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2014) ومقابل رهن عقار استثماري بمبلغ 3,328,550 دينار كويتي (3,328,550 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2014).

تستحق المرابحات كما يلي :

2014	2015	
دينار كويتي	دينار كويتي	
4,256,827	3,529,542	خلال فترة اقل من سنة
-	-	خلال فترة اكثر من سنة
4,256,827	3,529,542	

وكالة مدينة

2014	2015	
دينار كويتي	دينار كويتي	
831,445	2,079,564	وكالة تستحق خلال فترة اقل من سنة
(4,154)	(80,750)	المستلم خلال السنة
827,291	1,998,814	
(827,291)	(746,541)	مخصص انخفاض في القيمة
-	1,252,273	

تم خلال العام إستلام مبلغ نقدي 80,750 دينار كويتي (4,154 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2014) كسداد جزئي للوكالة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2015

8. أرصدة مدينة أخرى

2015	2014	
دينار كويتي	دينار كويتي	
39,825	39,825	تأمينات مستردة
57,560	27,421	رسوم واتعاب ادارة مستحقة
60,848	95,735	ذمم موظفين
604	1,800	أخرى
158,837	164,781	

9. إستثمارات متاحة للبيع

2015	2014	
دينار كويتي	دينار كويتي	
5,425,254	5,296,524	إستثمارات في أسهم أجنبية غير مسعرة
2,956,000	2,956,000	إستثمارات في أسهم محلية غير مسعرة
181,055	169,236	أستثمار في محفظة محلية
101,520	138,240	استثمارات في اسهم محلية مسعرة
354,743	426,472	صندوق مدار - محدد
9,018,572	8,986,472	

يتم تحديد القيمة العادلة للصندوق المدار بناءً على تقرير مدير الصندوق. تم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات في اسهم اجنبية واسهم محلية غير مسعرة بناءً على تقييمات معدة من قبل ادارة الشركة الأم آخذاً في الاعتبار كافة عوامل السوق والعوامل الاقتصادية الأخرى الملحوظة وغير الملحوظة ذات الصلة وترى الادارة ان التقييمات التي توصلت اليها تعتبر عادلة وتمثل الاسعار التي من الممكن تحقيقها في عمليات مالية بحتة.

قامت ادارة المجموعه بإثبات خسائر انخفاض في قيمة استثمارات أجنبية غير مسعرة بقيمة 291,290 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2015 نتجت عن الهبوط في قيمه العادله لتلك الاستثمارات (لاشيء دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2014).

أن الحركة على الاستثمارات خلال السنة كالتالي:

2015	2014	
دينار كويتي	دينار كويتي	
8,986,472	9,059,441	الرصيد في 1 يناير
80,750	754	الإضافات
(68,931)	-	الاستيعادات
311,571	(73,723)	التغير في القيمة العادلة
(291,290)	-	خسارة الانخفاض في القيمة
	8,986,472	الرصيد في 31 ديسمبر

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2015

10. استثمار في شركة زميلة

تستثمر الشركة الأم حصة بنسبة 28% في شركة فياكومز للاتصالات ش.م.ك. (مقفلة) - الشركة الزميلة، وهي شركة تعمل في مجال الاتصالات. وقد قامت الشركة الأم بالمحاسبة عن حصتها في الشركة الزميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية في البيانات المالية المجمعة. يوضح الجدول التالي المعلومات المالية التلخيصية لاستثمار المجموعة في هذه الشركة الزميلة:

2014	2015	
دينار كويتي	دينار كويتي	
454,324	588,679	الموجودات
(91,655)	(75,949)	المطلوبات
362,669	512,730	حقوق الملكية
123,307	143,564	القيمة المرحلة للاستثمار في الشركة الزميلة

يوضح الجدول التالي معلومات تلخيصية لنتائج أعمال الشركة الزميلة وحصة المجموعة من نتائج الأعمال لهذا الشركة الزميلة:

2014	2015	
دينار كويتي	دينار كويتي	
544,646	864,198	الأيرادات
(145,973)	(208,275)	المصاريف العمومية والإدارية
(3,930)	(4,179)	إستهلاك
76,096	72,346	صافي ربح السنة
76,096	72,346	إجمالي الدخل الشامل
21,307	20,257	صافي حصة المجموعة من صافي ربح السنة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2015

11. ممتلكات ومعدات

الإجمالي	سيارات	أجهزة كمبيوتر	أثاث وديكورات	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
478,034	15,622	154,412	308,000	التكلفة
7,423	-	7,423	-	الرصيد كما في 1 يناير 2014
(8,957)	-	(8,957)	-	إضافات
476,500	15,622	152,878	308,000	إستبعادات
640	-	640	-	الرصيد كما في 1 ديسمبر 2014
477,140	15,622	153,518	308,000	إضافات
				الرصيد كما في 31 ديسمبر 2015
420,690	10,092	153,903	256,695	الإستهلاك المتراكم
56,128	3,125	1,698	51,305	الرصيد كما في 1 يناير 2014
(8,957)	-	(8,957)	-	المحمل على السنة
467,861	13,217	146,644	308,000	المتعلق بالإستبعاد
4,775	2,390	2,385	-	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2014
472,636	15,607	149,029	308,000	المحمل على السنة
				الرصيد كما في 31 ديسمبر 2015
4,504	15	4,489	-	القيمة الدفترية
8,639	2,405	6,234	-	كما في 31 ديسمبر 2015
	% 20	% 30	% 20	كما في 31 ديسمبر 2014
				معدلات الإستهلاك السنوية

12. أرصدة دائنة أخرى

2014	2015	
دينار كويتي	دينار كويتي	
143,397	137,294	إجازات مستحقة للموظفين
11,217	21,454	مبالغ مستلمة مقدماً
12,806	12,913	أخرى
167,420	171,661	

13. رأس المال

حدد رأس مال الشركة الأم المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل بمبلغ 20,000,000 دينار كويتي (عشرون مليون دينار كويتي) موزع على 200,000,000 (مائتي مليون سهم) وقيمة كل سهم 100 فلس وجميع الأسهم نقدية.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2015

14. احتياطي إجباري

وفقاً لمتطلبات قانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الأم يتم تحويل 10 % من ربح السنة إلى الإحتياطي الإجباري إلى أن يبلغ رصيد الإحتياطي 50 % من رأس المال المدفوع. إن توزيع الإحتياطي الإجباري مقيد بالمبلغ المطلوب لتوزيع أرباح تصل إلى 5 % من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح المرحلة بمثل هذه التوزيعات. لم يتم التحويل للإحتياطي الإجباري لهذه السنة لوجود خسائر متراكمة.

15. احتياطي إختياري

وفقاً للنظام الأساسي للشركة الأم يتم تحويل نسبة مئوية تخصص لحساب الإحتياطي الإختياري يقترحها مجلس الإدارة وتوافق عليها الجمعية العامة. من الممكن إيقاف مثل هذا التحويل بقرار من المساهمين في إجتماع الجمعية العامة السنوية بناءً على توصية مجلس الإدارة. لا توجد قيود على توزيع هذا الإحتياطي. وبناءً على قرار سابق للجمعية العامة لا يتم الإقتطاع لحساب الإحتياطي الإختياري.

16. المعاملات مع الأطراف ذات الصلة

تتمثل الأطراف ذات الصلة في المساهمين الرئيسيين، وأعضاء مجلس الإدارة، المسؤولين التنفيذيين وعائلاتهم والشركات التي تسيطر عليها هذه الأطراف أو التي تسيطر عليها بشكل مشترك أو التي لها تأثير جوهري عليها. إن سياسات التسعير وشروط تلك المعاملات تم اعتمادها بواسطة إدارة المجموعة، إن المعاملات مع الأطراف ذات الصلة على النحو التالي:

2014	2015	
دينار كويتي	دينار كويتي	
		بيان المركز المالي المجموع :
279,871	203,022	ذمم مرابحات
		بيان الدخل المجموع :
18,445	18,898	إيرادات مرابحة
455,791	401,078	رواتب ومزايا الإدارة العليا
52,500	35,000	أتعاب اللجان التنفيذية

17. أتعاب وعمولات

2014	2015	
دينار كويتي	دينار كويتي	
101,010	63,654	إدارة محافظ
74,276	74,944	إدارة صندوق
120,163	2,453	عمولات
295,449	141,051	

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2015

18. خسارة تصفية شركة تابعة

بتاريخ 12 نوفمبر 2015 قامت المجموعة بتصفية الشركة التابعة - شركة كودريجا للأستثمار وقد نتج عن عملية التصفية خسارة بمبلغ 16,359 دينار كويتي، أن تفاصيل الشركة التابعة كالتالي:

2015	
دينار كويتي	نقد لدي البنوك
196,292	إجمالي موجودات الشركة التابعة
196,292	المبلغ المستلم من التصفية
(179,933)	خسارة تصفية شركة تابعة
16,359	

19. إيرادات توزيعات ارباح

2014	2015	
دينار كويتي	دينار كويتي	استثمارات متاحة للبيع
147,790	324,494	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
98,280	87,930	
246,070	412,424	

20. مصاريف عمومية وإدارية

2014	2015	
دينار كويتي	دينار كويتي	رواتب ومزايا الادارة العليا
455,791	401,078	تكاليف موظفين
395,444	369,080	أتعاب اللجان التنفيذية
52,500	35,000	إيجارات
136,112	120,624	دعاية واعلان
4,558	1,980	مصاريف إستشارات
46,155	32,727	قرطاسية ومطبوعات
3,325	1,620	رسوم وأشتراكات
11,394	16,477	أتعاب مهنية
5,812	6,102	بريد وبرق وهاتف
4,111	4,158	مستلزمات كمبيوتر
14,648	6,021	الإستهلاك
56,128	4,775	أخرى
34,067	23,993	
1,220,045	1,023,635	

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2015

21. خسارة السهم الأساسية

يتم احتساب خسارة السهم بقسمة خسارة السنة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية الذي يتم تحديده على أساس عدد الأسهم القائمة لرأس المال المصدر خلال السنة.

2014	2015	
(895,713)	(1,213,496)	صافي خسارة السنة (دينار كويتي)
200,000,000	200,000,000	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة (سهم)
(4.48)	(6.07)	خسارة السهم الأساسية (فلس)

22. الإجتماع السنوي للمساهمين

بتاريخ 1 فبراير 2016 اعتمدت الجمعية العامة لمساهمي الشركة الأم البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 وأقرت عدم توزيع أرباح عن تلك السنة المالية.

23. موجودات أمانة

إن محافظ الإستثمار والصناديق المدارة من قبل الشركة الأم والموجودات المحتفظ بها بصفة أمانة والإلتزامات المتعلقة بها لا يتم معاملتها كموجودات أو مطلوبات الشركة الأم وبالتالي لا يتم إدراجها في هذه البيانات المالية المجمعة. إن إجمالي موجودات الأمانة بتاريخ بيان المركز المالي المجمع كان 28,803,966 دينار كويتي (32,819,075 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2014).

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2015

24. المخاطر المالية وإدارة رأس المال

(1) إدارة مخاطر رأس المال

تتمثل أهداف المجموعة في إدارة رأس المال في المحافظة على قدرة المجموعة على الاستمرار في النشاط ككيان مستمر وذلك حتى تتمكن من تحقيق عوائد للمساهمين ومنافع لأصحاب المصالح الآخرين من خلال تسعير المنتجات والخدمات بما يتفق مع مستوى المخاطر المأخوذة. تحدد المجموعة مبلغ رأس المال تناسبياً مع الخطر. تدير المجموعة رأس المال ويتم إجراء التعديلات عليه في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية وفي خصائص الأصول ذات العلاقة. ومن أجل الحفاظ على/أو تعديل هيكل رأس المال فإن المجموعة يمكنها القيام بتعديل مبلغ توزيعات الأرباح المدفوعة للمساهمين أو إعادة رأس المال للمساهمين أو إصدار أسهم رأس مال جديدة أو بيع أصول بهدف تخفيض الدين.

(2) فئات الأدوات المالية

2014	2015	
دينار كويتي	دينار كويتي	
		الموجودات المالية
1,658,151	658,145	النقد والنقد المعادل
2,870,171	2,377,329	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
4,256,827	4,781,815	ذمم مرابحات ووكالات مدينة
158,837	164,781	أرصدة مدينة أخرى
8,986,472	9,018,572	استثمارات متاحة للبيع
		المطلوبات المالية
167,420	171,661	أرصدة دائنة أخرى

(3) مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي مخاطر أن يفشل احد أطراف الأداة المالية في الوفاء بالتزاماته مسبباً خسارة مالية للطرف الآخر. تتم مراقبة سياسة الائتمان على أسس مستمرة. وتهدف المجموعة إلى تجنب التركيز الائتماني للمخاطر في أفراد أو مجموعة من العملاء في موقع محدد أو نشاط معين ويتأتى ذلك من خلال تنويع نشاطات التمويل والحصول على الضمانات حيثما كان ذلك ملائماً. تتمثل الأدوات المالية التي تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان في النقد والنقد المعادل وذمم المرابحات والوكالات والأرصدة المدينة الأخرى. برأي الإدارة فإن أقصى تعرض لمخاطر الائتمان لا يختلف مادياً عن القيم الدفترية لها في بيان المركز المالي المجموع.

(4) مخاطر العملة الأجنبية

مخاطر العملة الأجنبية هي مخاطر تذبذب قيمة الأداة المالية نتيجة التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. تعتقد الإدارة ان هناك مخاطر متدنية لتكبد خسائر كبيرة ناتجة عن التذبذب في أسعار الصرف وبالتالي فإن المجموعة لا تتعوط على التعرض للعملات الأجنبية.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2015

5) مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي المخاطر التي تكمن في عدم مقدرة المجموعة على الوفاء بصافي احتياجاتها التمويلية. تنتج مخاطر السيولة عن الاختلافات في السوق أو تدني درجة الائتمان مما قد يتسبب في نضوب بعض مصادر التمويل على الفور. وللوقاية من هذه المخاطر، قامت الإدارة بإدارة الموجودات مع أخذ السيولة في الاعتبار والاحتفاظ برصيد كاف للنقد والنقد المعادل والأوراق المالية القابلة للتداول.

يلخص الجدول التالي قائمة استحقاق موجودات ومطلوبات المجموعة. لقد تم تحديد الاستحقاق التعاقدية للموجودات والمطلوبات على أساس الفترة المتبقية بتاريخ المركز المالي المجمع حتى تاريخ الاستحقاق التعاقدية، ولم يؤخذ في الاعتبار الاستحقاقات الفعلية كما تعكسها خبرة المجموعة السابقة في الاحتفاظ بودائعها ومدى توفر السيولة النقدية لديها. وتقوم الإدارة بمراقبة تواريخ الاستحقاق للتأكد من الاحتفاظ بالسيولة الكافية. إن قائمة استحقاق الموجودات والمطلوبات في نهاية السنة تستند إلى ترتيبات السداد التعاقدية.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2015

24. المخاطر المالية وإدارة رأس المال (تتمة)

(5) مخاطر السيولة (تتمة)

كما في 31 ديسمبر 2015						
المجموع	أكثر من خمس سنوات	1-5 سنوات	3-12 شهر	1-3 شهر		
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
658,145	-	-	-	658,145		
2,377,329	-	-	2,377,329	-		
4,781,815	-	-	4,781,815	-		
164,781	-	135,560	4,130	25,091		
9,018,572	-	9,018,572	-	-		
17,000,642	-	9,154,132	7,163,274	683,236		
171,661	-	150,207	-	21,454		
441,069	441,069	-	-	-		
612,730	441,069	150,207	-	21,454		
كما في 31 ديسمبر 2014						
المجموع	أكثر من خمس سنوات	1-5 سنوات	3-12 شهر	1-3 شهر		
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
1,658,151	-	-	-	1,658,151		
2,870,171	-	-	2,870,171	-		
4,256,827	-	-	4,256,827	-		
158,837	-	100,673	43,615	14,549		
8,986,472	-	8,986,472	-	-		
17,930,458	-	9,087,145	7,170,613	1,672,700		
167,420	-	156,151	-	11,269		
457,079	457,079	-	-	-		
624,499	457,079	156,151	-	11,269		

الموجودات المالية

التتد والتقد المتبادل
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان
الدخل

ذمم مزايجات وكالات مدينة

أرصدة مدينة أخرى

استثمارات متاحة للبيع

الاطلويات المالية

أرصدة دائنة أخرى

مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

الموجودات المالية

التتد والتقد المتبادل
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان
الدخل

ذمم مزايجات وكالات مدينة

أرصدة مدينة أخرى

استثمارات متاحة للبيع

الاطلويات المالية

أرصدة دائنة أخرى

مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2015

24. المخاطر المالية وإدارة رأس المال (تتمة)

(6) مخاطر أسعار حقوق الملكية

إن مخاطر أسعار حقوق الملكية هي مخاطر تذبذب الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار حقوق الملكية. إن الأدوات المالية التي يحتتمل أن تعرض المجموعة لمخاطر حقوق الملكية تتألف بشكل رئيسي من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل، واستثمارات متاحة للبيع. تدير المجموعة هذه المخاطر من خلال تنويع استثماراتها على أساس توزيعات الأصل المحددة مسبقاً على فئات متعددة والتقييم المستمر لشروط السوق والاتجاهات وتقدير الإدارة لتغيرات طويلة وقصيرة الأجل في القيمة العادلة.

يوضح الجدول التالي حساسية التغيرات في القيمة العادلة للتغيرات المحتملة في الأسعار بشكل معقول مع ثبات كل المتغيرات الأخرى. من المتوقع أن يكون تأثير الانخفاض في أسعار حقوق الملكية مساوي ومقابل لتأثير الزيادة الموضحة أدناه.

التأثير على بيان الدخل والآخر المجموع	التأثير على بيان الدخل والآخر المجموع	التأثير على بيان الدخل المجموع	التأثير على بيان الدخل المجموع	التغير في سعر أدوات الملكية	
2014	2015	2014	2015		
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	%	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
-	-	143,508	118,866	5+	
449,327	450,929	-	-	5+	إستثمارات متاحة للبيع

(7) القيمة العادلة للأدوات المالية

في رأي الإدارة أن القيمة الدفترية للأدوات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة لا تختلف مادياً عن قيمتها العادلة بتاريخ البيانات المالية المجمعة، باستثناء المبالغ المستحقة من / إلى أطراف ذات صلة، والقيمة العادلة التي لا يمكن تحديدها بشكل موثوق نظراً لأنه ليس لها تاريخ استحقاق ثابت.

قياسات القيمة العادلة المثبتة في بيان المركز المالي المجموع:

- يقدم الجدول التالي تحليلاً للأدوات المالية التي يتم قياسها بعد التحقق المبدئي بالقيمة العادلة، مصنفة في مستويات من 1 إلى 3 على أساس درجة دعم القيمة العادلة الخاصة بكل مستوى بمصادر يمكن تحديدها.
- قياسات القيمة العادلة للمستوى 1 مستمدة من الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في أسواق نشطة لموجودات ومطلوبات مماثلة.
 - قياسات القيمة العادلة للمستوى 2 مستمدة من مدخلات بخلاف الأسعار المعلنة الواردة في المستوى 1 المدعومة بمصادر للموجودات أو المطلوبات إما بشكل مباشر (أي الأسعار) أو بشكل غير مباشر (أي مستمدة من الأسعار).
 - قياسات القيمة العادلة للمستوى 3 مستمدة من أساليب تقييم تتضمن مدخلات للموجودات أو المطلوبات التي لا تستند إلى بيانات سوق مدعومة بمصادر يمكن تحديدها ويشمل هذا المستوى تقييم الاستثمارات بالتكلفة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2015

24. المخاطر المالية وإدارة رأس المال (تتمة)

(7) القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

الإجمالي	المستوى 3	المستوى 2	المستوى 1	31 ديسمبر 2015
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
				استثمارات بالقيمة العادلة من خلال
1,918,275	-	-	1,918,275	بيان الدخل
321,554	-	321,554	-	حقوق ملكية مسعرة
137,500	137,500	-	-	صندوق محلي مدار
				حقوق ملكية غير مسعرة
101,520	-	-	101,520	استثمارات متاحة للبيع
354,743	-	354,743	-	حقوق ملكية مسعرة
8,562,309	8,562,309	-	-	صندوق مدار
11,395,901	8,699,809	676,297	2,019,795	حقوق ملكية غير مسعرة
				الإجمالي
				31 ديسمبر 2014
				استثمارات بالقيمة العادلة من خلال
2,483,598	-	-	2,483,598	بيان الدخل
386,573	-	386,573	-	حقوق ملكية مسعرة
				صندوق محلي مدار
138,240	-	-	138,240	استثمارات متاحة للبيع
426,472	-	426,472	-	حقوق ملكية مسعرة
8,421,760	8,421,760	-	-	صندوق مدار
11,856,643	8,421,760	813,045	2,621,838	حقوق ملكية غير مسعرة
				الإجمالي

إن تسوية قياسات القيمة العادلة للمستوى 3 للموجودات المالية هي كالتالي:

المستوى 3	31 ديسمبر 2015
دينار كويتي	
8,421,760	1 يناير 2015
278,049	بيان الدخل والدخل الشامل الآخر المجموع
8,699,809	31 ديسمبر 2015
8,455,622	31 ديسمبر 2014
(33,862)	1 يناير 2014
8,421,760	بيان الدخل والدخل الشامل الآخر المجموع
	31 ديسمبر 2014

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2015

25. القضايا والمطالبات

خلال عام 2014 رفعت الشركة الأم قضايا على عميلين من عملاء ذمم مرابحات لديها نتيجة توقفهم عن سداد المrabحات المستحقة للشركة الأم بمبلغ 3,250,000 دينار كويتي . حتى تاريخ البيانات المالية المجمعة الحالية لم يتم الحصول على حكم قضائي في هذه القضايا المرفوعة.



كآب كورب

