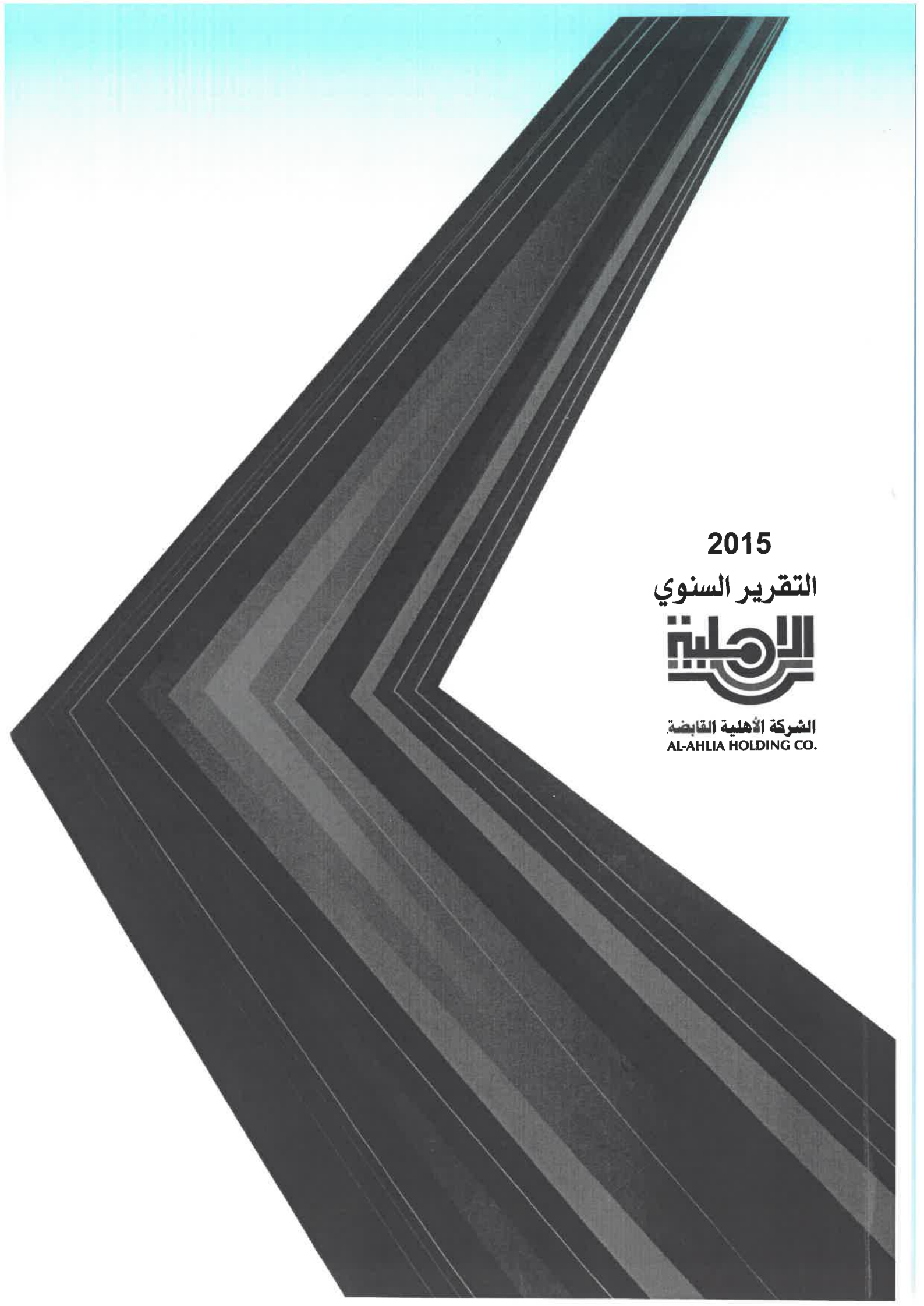




2015

التقرير السنوي



الشركة الأهلية القابضة
AL-AHLIA HOLDING CO.

السادة المساهمين الكرام ،،

يسرني أن أقدم إليكم التقرير السنوي الحادي والأربعين والبيانات المالية المجمعة للشركة الأهلية القابضة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015.

كما ترون من واقع البيانات المالية ، فقد اختتمنا العام بتحقيق إجمالي أصول بلغ 148,746,048 د.ك. أي بزيادة بمقدار 6,297,490 د.ك عن السنة السابقة ، بينما ارتفعت حقوق المساهمين بمقدار 2,716,801 د.ك لتبلغ 41,480,076 في نهاية العام . ونظراً إلى استقرار قيمة أصولنا العقارية في الخيار ، فقد سجلت الشركة صافي خسارة بلغ 4,476,563 د.ك ، أي بواقع 5.4 فلس للسهم عن السنة ، وقد نتجت الخسارة عن فرق العملة بسبب إنكشافنا على الدولار الأمريكي إذ أن صكوك المشاركة المصدرة من أحد شركاتنا التابعة بالدولار الأمريكي ، وبسبب انخفاض قيمة عقارات المجموعة وأيضاً حصتنا من خسارة أحد الشركات الزميلة بسبب زيادة رأسمالها ، مقارنةً بصافي ربح بلغ 7,673,952 د.ك للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 . ويأتي ذلك على الرغم من الانخفاض بنسبة 10% في مصروفات المجموعة ، بحيث بلغت نسبة إجمالي الانخفاض في المصروفات 50% منذ عام 2010 . وكما تذكر من السنوات السابقة ، فإن أهم أسباب تحقيق الأرباح لمجموعتنا يعود إلى تحسن قيمة أصولنا العقارية وبقائها حالياً في مستويات عام 2014 ، مما يعتبر مؤشراً على تميز عقاراتنا ، حيث إن الاتجاه العام في السوق خلال السنة يميل إلى الانخفاض .

المفاوضات مع الدائنين

لقد حرصنا على مدى السنوات القليلة الماضية على إبلاغكم أولاً بأول بنتائج مباحثاتنا مع الدائنين والإجراءات التي قمنا باتخاذها لتحقيق تسويات شاملة معهم . وقد استطعنا إحراز تقدم في تلك المباحثات رغم صعوبة ذلك بسبب إجراءات التقاضي مع الدائنين . وفي هذا الصدد ، يسرنا إفاذكتم بأننا في المراحل النهائية من إتمام تسوية مع أحد كبار دائني الشركة ، والتي من خلالها سيتم منح الدائنين محفظة من

مطالبة صحيحة من جانب الجهة الحكومية المعنية . كما أن إختصاص تحديد خضوع الأراضي للقانون آنف الذكر منعقد للبلدية ، وقد سعيانا للحصول على إيضاح من البلدية وحول ذلك الأمر ولا نزال ننتظر إعمالها بالإختصاص المنعقد لها قانوناً في تحديد الخضوع من عدمه ، وكخطوة متقدمة لصالحنا ، تبين لنا أن البلدية سعت إلى الحصول على رأي الفتوى والتشريع للمساعدة في إتخاذ قرارها ، وقد أصدرت الفتوى والتشريع رأي يفيد عدم سريان الرسم الوارد بالقانون 2008/8 على القسائم الواقعة في مدين صباح الأحمد البحرية (لؤلؤة الخيران سابقاً) والتي من ضمنها قسائمننا . وعلى الرغم من الفتوى القانونية الصادرة ، لم تتخذ البلدية أي إجراء حتى الآن تطبيقاً لتلك الفتوى ، أو أي فتوى أخرى في هذا الخصوص. بالإضافة إلى رد وزير المالية على السؤال البرلماني الذي أثاره أحد أعضاء مجلس الأمة بشأن تطبيق القانون، حيث قال الوزير صراحةً إن القانون واجب التطبيق على الأشخاص الطبيعيين والبنوك الإسلامية فقط ، مما يعزز موقفنا مجدداً . ومما يدعو إلى الحيرة رفض وزير المالية إصدار براءة الذمة اللازمة لتمكيننا من البدء في إجراء نقل الملكية لقسائمننا ، خاصة وأن وزارة المالية بعثت بالفعل لإدارة التسجيل العقاري بوزارة العدل بكتاب خاص بعدم سريان الرسم على القسائم في مدينة صباح الأحمد البحرية ، كما أن سبق وأفاد معالي وزير المالية بردٍ على سؤال برلماني عدم مخاطبة القانون للشركات إنما فقط الأشخاص الطبيعيين والبنوك الإسلامية . وأخيراً ، ولإزالة أي شك فيما يتعلق بموقفنا تجاه الموضوع ، نود أن نلقي الضوء لجميع المعنيين على حقيقة أن أكبر مالئ للقسائم في الخيران ، والذي واصل أنشطته البيعية دون عائق وبنجاح كبير، قد تمكن من الحصول من الحكومة على إعفاء صريح من القانون ولم تسري عليه الرسوم على أساس تطوير المدينة البحرية في الخيران ، والذي نشارك فيه ، وكون المشروع خاص للدولة خاضع لترتيبات تعاقدية محددة ، وبالتالي لا يمكن إخضاعه للرسوم المفروضة بموجب القانون حتى يتم الانتهاء من التطوير النهائي للمشروع وفقاً للعقد ، وهي فترة تمتد لغاية فبراير 2018 . وعلى ضوء ما جاء أعلاه ، والظلم غير المبرر ، لم يكن أمامنا خيار إلا السعي للحصول على حل قضائي للمشكلة . وفي هذا الصدد ، نفيديكم بأن القضية لا تزال منظورة أمام القضاء آمليين إيجاد حل جذري لها .

لمحة عامة عن تطورات بعض الاستثمارات المختارة

بالإضافة إلى التحسن المشار إليه في قيمة استثمارنا في الخيار ، شهد عام 2015 أيضاً تحسناً ملحوظاً في الأداء وفي إمكانية الاستثمارات الأخرى التي تحتفظ بها الشركة .

مركز دبي وبلنيس سنتر

خلال العام ، نجحت مساعينا في التفاوض والتوقيع على اتفاقية تطوير معدلة لاستثمارنا في مدينة دبي للرعاية الصحية - المرحلة الثانية ، ومركز دبي وبلنيس سنتر ، واللذين نمثل فيهما نسبة 40%. يقع المشروع على قسيمة مساحتها 90,000 متر مربع على الخور، وتتضمن حدوده حالياً عقارات سكنية وفندقية وتجارية ومراكز للرعاية الصحية ، والتي سيتم تطويرها خلال السنوات الخمس المقبلة بتكلفة تقديرية تبلغ 600 مليون درهم. وسيتم تطويره وتمويله من قبل جهة متخصصة في دبي لها خبرة طويلة في هذا المجال ، وقد أبرمت معنا شراكة في المشروع من خلال الإستحواذ على حصة في الشركة المالكة للمشروع ، ومن خلال ترتيبات مشاركة في الأرباح التي تم صياغتها رسمياً من خلال اتفاقية تطوير تم التوقيع عليها . وقد تم إعداد التصميمات التفصيلية وتم تقديمها إلى الجهات المعنية للموافقة النهائية عليها. كذلك، ونظراً إلى أهمية المشروع لمستقبل مدينة دبي للرعاية الصحية - المرحلة الثانية ، فإن المشروع قد حظي بتغطية إعلامية مكثفة في دبي ويعتبر حالياً أكثر المشروعات ترقباً في المنطقة المذكورة ، وذلك لتضمنه أكبر مركز "بلنيس" في العالم .

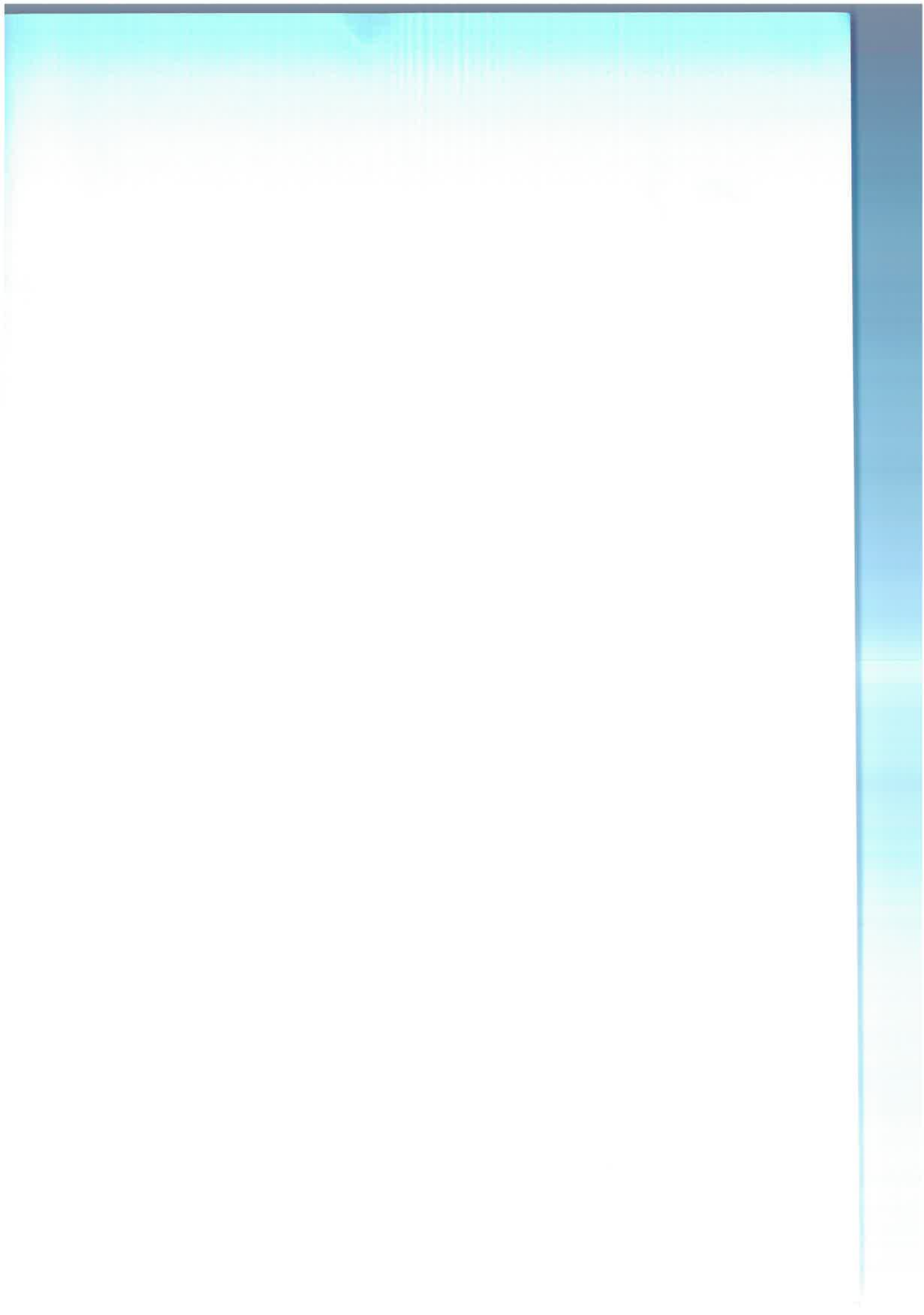
فيوتشر فايبر تكنولوجي Future Fibre Technologies FFT

يسرنا أن نعلن أن استثمارنا في شركة فيوتشر فايبر تكنولوجي التي يقع مقرها في أستراليا " Future Fiber Technologies FFT" قد أثمر عن نتائج إيجابية أخيراً . وقد تم إدراج الشركة في سوق الأوراق المالية الأسترالية في مايو 2015 ، ويتم تداول أسهمها حالياً بعدة أضعاف تكلفتها . وكما تعلمون أن الشركة هي المطور والمالك للنظم الأمنية المحيطية الأعلى تصنيفاً في العالم ، ولها مكاتب في جنوب شرق آسيا، وأوروبا، والشرق الأوسط، والولايات المتحدة وأستراليا، ولها عملاء في جميع أنحاء العالم.

وختاماً ، يتقدم مجلس الإدارة وجميع العاملين في الشركة من صاحب السمو أمير البلاد ، وسمو ولي العهد الأمين ، وسمو رئيس مجلس الوزراء ، حفظهم الله ، بوافر الشكر والتقدير والعرفان لتوجيهاتهم السديدة ودعمهم الكريم .

كما نتوجه بالشكر إلى المساهمين والعملاء الكرام على ثقتهم ودعمهم المستمر، وإلى موظفينا على جهودهم المخلصة ومساهماتهم القيمة .

علي أحمد البغلي
رئيس مجلس الإدارة



الشركة الأهلية القابضة ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة
دولة الكويت

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

الشركة الأهلية القابضة ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة
الكويت

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقبي الحسابات المستقلين

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

المحتويات	صفحة
تقرير مراقبي الحسابات المستقلين	2-1
بيان المركز المالي المجمع	3
بيان الدخل المجمع	4
بيان الدخل الشامل المجمع	5
بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع	6
بيان التدفقات النقدية المجمع	7
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة	38-8

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين لمساهمي الشركة الأهلية القابضة ش.م.ك. (مقفلة)
دولة الكويت

تقرير عن البيانات المالية المجمعة

المقدمة

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة المرفقة للشركة الأهلية القابضة ش.م.ك. (مقفلة) ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها مجتمعة "بالمجموعة") والتي تتألف من بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2015 والبيانات المجمعة المتعلقة به للدخل، والدخل الشامل، والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وملخص السياسات المحاسبية المهمة والمعلومات التفصيلية الأخرى.

مسؤولية الإدارة عن البيانات المالية المجمعة

إن إدارة الشركة الأم هي المسؤولة عن الإعداد والعرض العادل لهذه البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية وعن أدوات الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد بيانات مالية مجمعة تكون خالية من الأخطاء المادية بسبب الغش أو الخطأ.

مسؤولية مراقبي الحسابات

إن مسؤوليتنا هي إبداء رأي حول هذه البيانات المالية المجمعة استناداً إلى أعمال التدقيق التي قمنا بها. لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية وتتطلب منا تلك المعايير الالتزام بالمطالبات 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 والإفصاحات التي تتضمنها البيانات المالية المجمعة. تعتمد الإجراءات على تقدير مراقبي 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 المنشأة للبيانات المالية المجمعة، وذلك من أجل وضع إجراءات تدقيق تتناسب مع الظروف، ولكن ليس بغرض إبداء رأي حول فعالية الرقابة الداخلية للمنشأة. يشتمل التدقيق أيضاً على تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومعقولة التقديرات المحاسبية المهمة التي أجرتها إدارة الشركة الأم، وكذلك تقييم شامل لعرض البيانات المالية المجمعة.

باعتقادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها باستثناء الأمر المشار إليه ضمن فقرة "أساس الرأي المتحفظ" أدناه، تعتبر كافية وملائمة لتقديم أساس يمكننا من إبداء رأي تدقيق متحفظ.

أساس الرأي المتحفظ

لم تقم المجموعة بعمل مخصص لتكلفة التمويل لقروضها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 البالغة 5,614,762 دينار كويتي (31 ديسمبر 2014: 5,540,847 دينار كويتي) (أيضاح 25).

الرأي المتحفظ

برأينا، باستثناء تأثير الأمر المشار إليه ضمن فقرة "أساس الرأي المتحفظ"، 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 للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

تأكيد على أمر

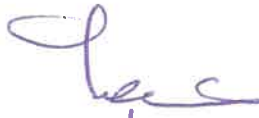
نوجه الانتباه إلى إيضاح 3.21 حول البيانات المالية المجمعة الذي يبين أن المجموعة لديها خسائر متراكمة بمبلغ 49,886,994 دينار كويتي (2014: 45,401,956 دينار كويتي) تمثل 60.24 % من رأس مالها كما في 31 ديسمبر 2015 (2014: 54.82 %). كما أن المجموعة لديها قروض وصكوك وسندات متأخرة السداد بمبلغ 95,801,416 دينار كويتي (2014: 94,309,470 دينار كويتي)، بالإضافة إلى القضايا القانونية المرفوعة من قبل المجموعة أو ضدها، وكما في ذلك التاريخ فقد تعدت المطلوبات المتداولة للمجموعة موجوداتها المتداولة بمبلغ 94,623,626 دينار كويتي (2014: 92,184,300 دينار كويتي). يقدم إيضاح 3.21 معلومات إضافية فيما يتعلق بوجود شك جوهري حول قدرة المجموعة على الاستمرار في النشاط ككيان مستمر. إن رأينا لا يعتبر متحفظاً بشأن هذا الأمر.

تقرير حول المتطلبات القانونية والأمور التنظيمية الأخرى

بالإضافة إلى ذلك، برأينا، أن الشركة الأم تملك سجلات محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية المجمعة متفقة مع ما هو وارد في تقرير مجلس الإدارة فيما يخص البيانات المالية المجمعة. 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، ولائحته التنفيذية وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتهما، وأن الجرد قد أجري وفقاً للأصول المرعية، ولم يرد لعلمنا أية مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016، ولائحته التنفيذية أو عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتهما، خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 على وجه يؤثر مادياً في نشاط المجموعة أو في مركزها المالي المجموع.

أمور أخرى

تم تدقيق البيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2014 من قبل مدقق حسابات مشترك آخر.



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



فيس محمد النصف
مراقب حسابات ترخيص رقم 38 فئة "أ"
BDO النصف وشركاه

الكويت في: 3 إبريل 2016

الشركة الأهلية القابضة ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة
دولة الكويت

بيان المركز المالي المجموع
كما في 31 ديسمبر 2015

2014	2015	إيضاحات	الموجودات
دينار كويتي (معلقة)	دينار كويتي		
4,755,880	4,680,517	4	موجودات غير متداولة
115,257,803	114,699,148	5	ممتلكات ومنشآت ومعدات
5,809,447	5,203,969	6	عقارات استثمارية
4,540,902	10,851,803	8	استثمار في شركات زميلة
2,806,308	2,550,450	9	استثمارات متاحة للبيع
133,170,340	137,985,887		ذمم مدينة غير متداولة من بيع أرض
1,103,798	1,338,434		موجودات متداولة
4,978,236	5,709,168	9	المخزون
380,792	340,221	10	ذمم تجارية مدينة وذمم مدينة أخرى
2,815,392	3,372,338	11	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
9,278,218	10,760,161		أرصدة لدى البنوك ونقد
142,448,558	148,746,048		مجموع الموجودات
82,815,840	82,815,840	12	حقوق الملكية والمطلوبات
1,052,628	1,052,628	15	حقوق الملكية
306,307	506,738		رأس المال
(9,544)	6,991,864		احتياطي إعادة تقييم
(45,401,956)	(49,886,994)		احتياطي ترجمة عملة أجنبية
38,763,275	41,480,076		احتياطي القيمة العادلة
208,490	221,108		خسائر متراكمة
38,971,765	41,701,184		حقوق الملكية العائدة إلى مالكي الشركة الأم
			حصة غير مسيطرة
			مجموع حقوق الملكية
1,727,000	1,316,270	19	المطلوبات
287,275	344,807		مطلوبات غير متداولة
2,014,275	1,661,077		مراوحة دائنة - الجزء غير الجاري
			مخصص نهاية خدمة الموظفين
22,499,500	22,499,500	16	مطلوبات متداولة
40,896,060	42,388,006	17	قروض لأجل
20,000,000	20,000,000	18	صكوك
522,390	497,093	19	سندات
163,071	203,085	20	مراوحة دائنة
17,381,497	19,796,103	21	قروض قصيرة الأجل
101,462,518	105,383,787		ذمم تجارية دائنة وذمم دائنة أخرى
103,476,793	107,044,864		مجموع المطلوبات
142,448,558	148,746,048		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

ان الإيضاحات في الصفحات من 8 إلى 38 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

محمد عبد الصمد الشطي
نائب رئيس مجلس الإدارة

علي أحمد إبراهيم البقلي
رئيس مجلس الإدارة

الشركة الأهلية القابضة ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة
دولة الكويت

بيان الدخل المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

2014	2015	إيضاحات	
دينار كويتي	دينار كويتي		
(معدلة)			
3,918,391	4,054,251		الإيرادات
(2,796,049)	(2,895,363)		تكلفة المبيعات
1,122,342	1,158,888		مجمّل الربح
7,297,538	(862,233)	5	التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
8,806,762	-	5	مخصص رسوم أراضي سكنية انتفت الحاجة إليه
(3,334,354)	(334,795)	6	الحصة من نتائج شركات زميلة
(36,325)	(342)	22	خسارة من بيع عقارات استثمارية
108,503	-		ربح محقق من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
(1,261,198)	(66,881)		خسارة غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
10,379	1,097		ربح من بيع ممتلكات ومنشآت ومعدات
29,539	39,486		إيرادات توزيعات أرباح
3,403	933		إيرادات فوائد
146,746	114,385		إيرادات أخرى
12,893,335	50,538		
(2,862,404)	(2,590,061)	24	المصاريف
(913,184)	(431,258)	23	مصاريف عمومية وإدارية
(50,943)	(81,481)	25	خسائر انخفاض القيمة
(1,421,682)	(1,423,794)		تكاليف تمويل
28,830	(507)		خسارة تحويل عملات أجنبية
(5,219,383)	(4,527,101)		(مخصص)/رد مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
7,673,952	(4,476,563)		(خسارة)/ربح السنة
7,649,678	(4,485,038)		العائد إلى:
24,274	8,475		مالكي الشركة الأم
7,673,952	(4,476,563)		حصص غير مسيطرة
9.2	(5.4)	27	(خسارة)/ربحية السهم (فلس)

إن الإيضاحات في الصفحات من 8 إلى 38 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

الشركة الأهلية القابضة ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة
دولة الكويت

بيان الدخل الشامل المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

2014	2015	
دينار كويتي	دينار كويتي	
(معدلة)		
7,673,952	(4,476,563)	(خسارة)/ربح السنة
		دخل شامل آخر:
		بنود يجوز إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الدخل المجمع:
205,912	204,574	فرق ترجمة عملة أجنبية
89,363	7,001,408	التغير في القيمة العادلة لاستثمارات متاحة للبيع
295,275	7,205,982	دخل شامل آخر للسنة
7,969,227	2,729,419	إجمالي الدخل الشامل للسنة
		العائد إلى:
7,944,953	2,716,801	مالكي الشركة الأم
24,274	12,618	حصص غير مسيطرة
7,969,227	2,729,419	إجمالي الدخل الشامل للسنة

إن الإيضاحات في الصفحات من 8 إلى 38 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

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

مجموع حقوق الملكية	حصص غير مسيطرة	حقوق الملكية العائدة إلى مالكي الشركة الأم	خسائر متراكمة	احتياطي إعادة تقييم	احتياطي القيمة العادلة	احتياطي عملة أجنبية	احتياطي أسهم خزانة	رأس المال
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
30,903,002	84,680	30,818,322	(61,032,359)	1,052,628	(98,907)	100,395	7,980,725	82,815,840
9,525,821	24,274	9,501,547	9,501,547	-	-	-	-	-
(1,851,869)	-	(1,851,869)	(1,851,869)	-	-	-	-	-
7,673,952	24,274	7,649,678	7,649,678	-	-	-	-	-
295,275	-	295,275	-	-	89,363	205,912	-	-
7,969,227	24,274	7,944,953	7,649,678	-	89,363	205,912	(7,980,725)	-
-	-	-	7,980,725	-	-	-	-	-
99,536	99,536	-	-	-	-	-	-	-
38,971,765	208,490	38,763,275	(45,401,956)	1,052,628	(9,544)	306,307	-	82,815,840
38,971,765	208,490	38,763,275	(45,401,956)	1,052,628	(9,544)	306,307	-	82,815,840
(4,476,563)	8,475	(4,485,038)	(4,485,038)	-	-	-	-	-
7,205,982	4,143	7,201,839	-	-	7,001,408	200,431	-	-
2,729,419	12,618	2,716,801	(4,485,038)	-	7,001,408	200,431	-	-
41,701,184	221,108	41,480,076	(49,886,994)	1,052,628	6,991,864	506,738	-	82,815,840

إن الإيضاحات في الصفحات من 8 إلى 38 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

الشركة الأهلية القابضة ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة
دولة الكويت

بيان التدفقات النقدية المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

2014	2015	إيضاحات	
دينار كويتي (معدلة)	دينار كويتي		
7,673,952	(4,476,563)		الأنشطة التشغيلية
			(خسارة)/ربح السنة
			تسويات لـ:
188,314	150,957	4	استهلاك
(10,379)	(1,097)		ربح من بيع ممتلكات ومنشآت ومعدات
3,334,354	334,795	6	الحصة من نتائج شركات زميلة
(108,503)	-		ربح محقق من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
1,261,198	66,881		الخسارة غير المحققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
36,325	342	22	خسارة من بيع عقارات استثمارية
(7,297,538)	862,233	5	التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
(28,830)	507	9	مخصص/(رد مخصص) ديون مشكوك في تحصيلها
37,272	57,532		صافي مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين
(8,806,762)	-	5	مخصص رسوم أراضي سكنية انتقلت الحاجة إليه
(29,539)	(39,486)		إيرادات توزيعات أرباح
(3,403)	(933)		إيرادات فوائد
50,943	81,481		تكاليف تمويل
913,184	431,258	23	خسائر انخفاض القيمة
1,421,682	1,423,794		خسارة تحويل عملات أجنبية
(1,367,730)	(1,108,299)		
(334,710)	(279,085)		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
37,181	(231,113)		المخزون
1,631,607	41,842		ذمم تجارية مدينة وذمم مدينة أخرى
101,093	2,749,930		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
67,441	1,173,275		ذمم تجارية دائنة وذمم دائنة أخرى
			صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
			الأنشطة الاستثمارية
(91,952)	(75,597)	4	شراء ممتلكات ومنشآت ومعدات
12,955	1,100		المحصل من بيع ممتلكات ومنشآت ومعدات
(128,800)	(108,900)		شراء عقارات استثمارية
103,883	-		المحصل من بيع استثمارات في شركة تابعة
29,539	39,486		إيرادات توزيعات أرباح مستلمة
3,403	933		إيرادات فوائد مستلمة
(70,972)	(142,978)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
			الأنشطة التمويلية
1,654	40,014		الزيادة في اقتراضات قصيرة الأجل
(387,610)	(436,027)		المدفوع من دائن مرابحة
(50,943)	(81,481)		تكاليف تمويل مدفوعة
99,536	4,143		الزيادة في حصص غير مسيطرة
(337,363)	(473,351)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
(340,894)	556,946		صافي الزيادة/(النقص) في أرصدة لدى البنوك ونقد
3,156,286	2,815,392		أرصدة لدى البنوك ونقد في بداية السنة
2,815,392	3,372,338	11	أرصدة لدى البنوك ونقد في نهاية السنة

إن الإيضاحات في الصفحات من 8 إلى 38 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

1. التأسيس والنشاط

الشركة الأهلية القابضة ("الشركة الأم") هي شركة مساهمة كويتية تأسست في دولة الكويت بتاريخ 23 إبريل 1974 وفقاً لقانون الشركات في دولة الكويت. في اجتماع الجمعية العامة غير العادية للشركة بتاريخ 29 إبريل 2007، تم تغيير اسم الشركة الأم من "الشركة الأهلية للاستثمار" إلى "الشركة الأهلية القابضة (مقفلة)".

في مارس 2013 تم إلغاء إدراج الشركة من سوق الكويت للأوراق المالية.

تتكون المجموعة من الشركة الأم وشركاتها التابعة. إن تفاصيل الشركات التابعة مبينة في الإيضاح رقم 7.

الأنشطة الرئيسية وفقاً للنظام الأساسي للشركة الأم هي كما يلي:

1. تملك أسهم شركات مساهمة كويتية أو أجنبية وكذلك شركات ذات مسؤولية محدودة والاشتراك في تأسيس هذه الشركات وإدارتها وإقراضها وكفالتها لدى الغير.
 2. تمويل الشركات التي تملكها وكفالتها لدى الغير على ألا تقل نسبة مشاركة الشركة القابضة في رأس مال تلك الشركات عن 20% على الأقل.
 3. تملك حقوق الملكية الصناعية من براءات اختراع أو علامات تجارية صناعية أو رسوم صناعية أو أية حقوق أخرى تتعلق بذلك وتأجيرها لشركات أخرى لاستغلالها سواء داخل أو خارج الكويت.
 4. تملك المنقولات والعقارات اللازمة لمباشرة نشاطها وفقاً لما يسمح به القانون.
 5. استغلال الفوائد المالية المتوفرة لدى الشركة عن طريق استثمارها في محافظ مالية تدار من قبل شركات متخصصة.
- يقع مكتب أعمال الشركة الأم المسجل في القبلة، شارع فهد السالم، قطعة 12، بناية الوطنية، الدور الرابع ص.ب: 22816 الصفاة، 13089، دولة الكويت.

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 أن يعمل بهذا القانون اعتباراً من 26 نوفمبر 2012.

يصدر وزير التجارة والصناعة اللانحة 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 اللانحة التنفيذية للمرسوم بقانون رقم 25 لسنة 2012 وتعديلاته حتى بدء العمل باللانحة التنفيذية لهذا القانون والتي تحدد قواعد وضوابط توفيق أوضاع الشركات القائمة وفقاً لأحكام القانون الجديد.

تم التصريح بإصدار البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 من قبل مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 3 إبريل 2016. إن مساهمي الشركة الأم لهم الحق في تعديل هذه البيانات المالية المجمعة في الجمعية العامة السنوية.

2. تطبيق معايير دولية جديدة ومعدلة للمعايير الدولية للتقارير المالية

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

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

المعيار الدولي للتقارير المالية 3 "دمج الأعمال" (يسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2014)
يطبق التعديل على نحو مستقبلي ويوضح أن جميع ترتيبات المبلغ المقابل المحتمل المصنف كمطلوبات (أو موجودات) الناتج عن دمج أعمال يجب قياسه لاحقاً بالقيمة العادلة في كل بيانات مالية سواء كان أو لم يكن واقعاً ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي 39. يجب أن تدرج التغيرات في القيمة العادلة (بخلاف قياس تعديلات الفترة كما هو مبين في المعيار الدولي للتقارير المالية 3) في بيان الدخل. لم يكن لتطبيق هذه التعديلات أي تأثير على المركز المالي أو على أداء المجموعة.

المعيار الدولي للتقارير المالية 8: القطاعات التشغيلية (يسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2014. تطبق التعديلات بأثر رجعي وتوضح أنه:

- يجب على أي منشأة أن تفصح عن الأحكام التي اتخذتها الإدارة في تطبيق معايير التجميع في الفقرة 12 من المعيار الدولي للتقارير المالية 8، بما في ذلك وصف موجز عن القطاعات التشغيلية التي تم تجميعها والخصائص الاقتصادية (مثل المبيعات وإجمالي الهامش) المستخدمة لتقييم ما إذا كانت القطاعات "متشابهة" أم لا.
 - أنه يتعين فقط الإفصاح عن تسوية موجودات القطاعات مع إجمالي الموجودات إذا كانت التسوية يقدم بها تقرير إلى صانع القرارات التشغيلية الرئيسي، وذلك على نحو مشابه للإفصاح المطلوب لمطلوبات القطاع.
- لم يكن لتطبيق هذه التعديلات أي تأثير على المركز المالي أو على أداء المجموعة.

معيار المحاسبة الدولي 16: الممتلكات والمنشآت والمعدات ومعيار المحاسبة الدولي 38: الموجودات غير الملموسة (يسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2014)

يطبق التعديل بأثر رجعي ويوضح في معيار المحاسبة الدولي 16 ومعيار المحاسبة الدولي 38 بأن الموجودات قد يتم إعادة تقييمها بالرجوع إلى البيانات الملحوظة إما بتعديل إجمالي القيمة الدفترية للموجودات إلى قيمتها السوقية أو بتحديد القيمة السوقية للقيمة الدفترية وتعديل مجموع القيمة الدفترية بالتناسب كي تساوي القيمة الدفترية الناتجة عن تلك القيمة السوقية. بالإضافة إلى ذلك، فإن الاستهلاك المتراكم أو الإطفاء هو الفرق بين إجمالي الأصل وقيمه الدفترية. لم يكن لتطبيق هذه التعديلات أي تأثير على المركز المالي أو على أداء المجموعة.

معيار المحاسبة الدولي 24: إفصاحات الأطراف ذات الصلة (يسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2014)
يطبق التعديل بأثر رجعي ويوضح أن المنشأة الإدارية (وهي منشأة تقدم خدمات موظفي الإدارة العليا) تعتبر طرف ذو صلة يخضع لإفصاحات الأطراف ذات الصلة. إضافة إلى ذلك، فإن المنشأة التي تستخدم منشأة إدارية يُتطلب منها الإفصاح عن المصاريف المتكبدة عن خدمات الإدارة. لم يكن لتطبيق هذه التعديلات أي تأثير على المركز المالي أو على أداء المجموعة.

تسري تعديلات أخرى على المعايير الدولية للتقارير المالية على الفترة المحاسبية السنوية التي تبدأ اعتباراً من 1 يناير 2015 ولم يكن لها أي تأثير مادي على السياسات المحاسبية، أو المركز المالي أو أداء المجموعة.

2. اتباع معايير دولية جديدة ومعدلة للمعايير الدولية للتقارير المالية (تمة)

(ب) معايير صادرة لكنها غير سارية بعد

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

المعيار الدولي للتقارير المالية 9: الأدوات المالية

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية المعيار الدولي للتقارير المالية 9: الأدوات المالية في شكله النهائي في يوليو 2014 وهو يسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018، مع السماح بالتطبيق المبكر. يقدم المعيار الدولي للتقارير المالية 9 متطلبات تصنيف وقياس الموجودات والمطلوبات المالية وبعض العقود لشراء أو بيع موجودات غير مالية. ويحل محل معيار المحاسبة الدولي 39 الأدوات المالية: التحقق والقياس. إن تطبيق هذا المعيار سيكون له تأثير على تصنيف وقياس الموجودات المالية للمجموعة ولكن ليس من المتوقع أن يكون له تأثير جوهري على تصنيف وقياس المطلوبات المالية. إن تأثير هذا المعيار على التطبيق الأولي في 2018 لا يمكن تقديره بشكل معقول في الوقت الحالي.

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

تم إصدار المعيار الدولي للتقارير المالية 15 في مايو 2014 ويسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018، ويحل محل معيار المحاسبة الدولي 11 - عقود الإنشاء ومعيار المحاسبة الدولي 18 - الإيرادات مع تفسير لجنة المعايير الدولية للتقارير المالية 13 وتفسير لجنة المعايير الدولية للتقارير المالية 18 وتفسير اللجنة الدائمة للتفسيرات 31 ذات الصلة من تاريخ السريان. قد يزيل هذا المعيار الجديد حالات عدم التوافق والضعف في متطلبات تحقق الإيرادات السابقة، ويقدم إطار عمل أقوى للتعامل مع أمور الإيرادات ويحسن قابلية المقارنة بالنسبة لممارسات تحقق الإيرادات في المنشآت والقطاعات والمناطق وأسواق رأس المال. تقوم المجموعة حالياً بتقييم تأثير هذا المعيار.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1: مبادرة الإفصاح

تقدم التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 بعض الإرشادات حول كيفية تطبيق مفهوم المادية عملياً. يسري التعديل على معيار المحاسبة الدولي 1 على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2016، وليس من المتوقع أن يكون للمعيار أي تأثير على المركز المالي أو على أداء المجموعة.

المعيار الدولي للتقارير المالية 16: عقود التأجير

يسري المعيار للتقارير السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2019، ويحدد كيف سيُدرج المطبق لمعيار دولي للتقارير المالية وقياس ويقدم ويفصح عن عقود التأجير. يقدم المعيار نموذج محاسبة المستأجر الفردي، ويتطلب من المستأجرين إدراج الموجودات والمطلوبات عن كافة عقود التأجير ما لم تكن فترة التأجير 12 شهراً أو أقل أو أن يكون الأصل المعني ذو قيمة ضئيلة. يستمر المؤجرون في تصنيف عقود التأجير كعقود تأجير تشغيلي أو تمويلي مع بقاء طريقة المعيار الدولي للتقارير المالية 16، إزاء محاسبة المؤجر، تم تغيير بشكل جوهري عن المعيار السابق، معيار المحاسبة الدولي 17. تقوم المجموعة حالياً بتقييم تأثيره ولا تتوقع أن تطبيقه سيؤدي إلى تأثير جوهري.

إن تطبيق المعايير الجديدة أو المعدلة لا يتوقع أن يكون له تأثير جوهري على المركز المالي المجموع أو الأداء المالي المجموع للمجموعة. سيتم إدراج الإفصاحات الإضافية ضمن البيانات المالية المجمعة عند سريان تأثير هذه المعايير.

3. السياسات المحاسبية الهامة

3.1 بيان الالتزام

تم إعداد البيانات المالية المجمعة للشركة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية ولجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة على البيانات المالية للشركات بموجب المعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية ومتطلبات قانون الشركات.

3. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

3.1 بيان الالتزام (تتمة)

إن إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب استخدام بعض التقديرات المحاسبية المهمة. كما يتطلب من إدارة المجموعة اتخاذ الأحكام في تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة. يتضمن إيضاح 3.20 الأحكام والتقديرات الهامة التي تم اتخاذها في إعداد البيانات المالية المجمعة وتأثيرها.

3.2 أساس الإعداد

يتم عرض هذه البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي ويتم إعدادها على أساس مبدأ التكلفة التاريخية، فيما عدا العقارات الاستثمارية والاستثمارات المتاحة للبيع والاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل والتي يتم إدراجها بالقيمة العادلة.

إن السياسات المحاسبية الرئيسية المطبقة في إعداد هذه البيانات المالية المجمعة مبنية أدناه. تم تطبيق هذه السياسات على أساس مماثل لكل السنوات المعروضة إلا إذا ذكر خلاف ذلك.

3.3 أساس التجميع

تشتمل البيانات المالية المجمعة على البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة حتى 31 ديسمبر 2015 (انظر إيضاح 7). إن 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 توافرت لديها العناصر الثلاثة التالية بالكامل: السيطرة على الشركة المستثمر فيها، والإطلاع على 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.

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

3. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

3.3 أساس التجميع (تتمة)

إن التغيرات في حصص ملكية المجموعة في الشركات التابعة التي لا ينتج عنها فقدان السيطرة على هذه الشركات يتم المحاسبة عنها كمعاملات حقوق ملكية. بالنسبة للمشتريات من الحصص غير المسيطرة يتم تسجيل الفرق بين أي مبلغ مدفوع والحصة المشتراة المتعلقة به من القيمة العادلة لصافي موجودات الشركة التابعة في حقوق الملكية. يتم أيضاً تسجيل الربح أو الخسارة الناتجة عن استبعادات الحصص 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 سابقاً 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 وفقاً لما تحدده المعايير الدولية للتقارير المالية ذات الصلة).

3.4 دمج الأعمال

يتم المحاسبة عن دمج الأعمال باستخدام طريقة الشراء المحاسبية. تقاس تكلفة الشراء وفقاً لمجموع المقابل المحول، ويقاس بالقيمة العادلة في تاريخ الشراء وقيمة أي حصص غير مسيطرة في الشركة المشتراة. بالنسبة لكل عملية دمج أعمال، يقوم المشتري بقياس الحصص غير المسيطرة في الشركة المشتراة إما بالقيمة العادلة أو بنسبة الحصة في صافي قيمة الموجودات المحددة للشركة المشتراة. تدرج تكاليف الشراء المتكبدة كمصروف وتدرج ضمن المصروفات الإدارية.

عندما تقوم المجموعة بشراء أعمال، تقوم بتقييم الموجودات والمطلوبات المالية المقدرة لغرض تحديد التصنيف المناسب وفقاً للشروط التعاقدية والظروف الاقتصادية والشروط ذات الصلة كما في تاريخ الشراء. ويتضمن هذا الفصل بين المشتقات المتضمنة في العقود الأصلية للشركة المستحوذ عليها.

عند تحقيق دمج الأعمال في مراحل، فإن القيمة العادلة في تاريخ الشراء لحصة ملكية المشتري المحتفظ بها سابقاً في الشركة المشتراة يتم إعادة قياسها وفق القيمة العادلة كما في تاريخ الشراء من خلال بيان الدخل المجموع.

إن أي مقابل محتمل يتم تحويله من قبل المشتري سوف يتم إدراجه بالقيمة العادلة في تاريخ الشراء. إن التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة للمقابل المحتمل الذي من المقدر أن يكون أصلاً أو التزاماً، سوف يتم إدراجها وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39: الأدوات المالية: التحقق والقياس إما في الأرباح أو الخسائر أو كتغير في الدخل الشامل الآخر. عند تصنيف المقابل المحتمل كحقوق ملكية، لا يعاد قياسه حتى يتم تسويته نهائياً ضمن حقوق الملكية. في الحالات التي لا يقع فيها المقابل المحتمل ضمن نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية 39 حينئذ يتم قياسه وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المناسبة.

يتم قياس الشهرة مبدئياً بالتكلفة التي تمثل زيادة تكلفة دمج الأعمال عن حصة المجموعة في صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات والمطلوبات المحتملة المحددة للشركة المشتراة. إذا كانت تكلفة التملك أقل من القيمة العادلة لصافي موجودات الشركة التابعة المشتراة يتم إثبات الفرق مباشرة في بيان الدخل المجموع.

بعد التحقق أو التسجيل المبدئي يتم قياس الشهرة بالتكلفة ناقصاً خسائر انخفاض القيمة. لغرض اختبار انخفاض القيمة، يتم توزيع الشهرة المكتسبة في دمج الأعمال، من تاريخ الشراء، إلى كل وحدة من وحدات إنتاج النقد التي من المتوقع أن تستفيد من دمج الأعمال بصرف النظر عن تخصيص الموجودات أو المطلوبات الأخرى للشركة التي تم حيازتها إلى الوحدات.

3. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

3.4 دمج الأعمال (تتمة)

عندما تشكل الشهرة جزءاً من وحدة إنتاج النقد (مجموعة وحدات إنتاج النقد) ويتم استبعاد جزءاً من العمليات بداخل الوحدة، يتم إدراج الشهرة المرتبطة بالعمليات المستبعدة في القيمة الدفترية للعمليات عند تحديد الربح أو الخسارة الناتجة عن استبعاد العمليات. يتم قياس الشهرة المستبعدة في هذه الحالة على أساس القيم النسبية للعمليات المستبعدة والجزء المحتفظ به من وحدة إنتاج النقد.

3.5 ممتلكات ومنشآت ومعدات

يتم إثبات الممتلكات والمنشآت والمعدات، بخلاف الأرض ملك حر في بيان المركز المالي بالتكلفة ناقصا الاستهلاك المتراكم وأي خسائر متراكمة لانخفاض القيمة. يتم إثبات الممتلكات التي هي في طور الإنشاء لأغراض الإنتاج أو التوريد أو للأغراض الإدارية أو لأهداف لم يتم تحديدها حتى حينه بالتكلفة ناقصا أي خسائر معترف بها لانخفاض في القيمة. تتضمن التكلفة الأتعاب المهنية وفيما يتعلق بالموجودات المؤهلة فإن التكلفة تتضمن تكاليف التمويل المرسله وفقاً للسياسة المحاسبية للشركة. 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 تتم مراجعة الأعمار الإنتاجية المقدرة والقيم المتبقية وطرق الاستهلاك وتتم المحاسبة عن أية تغيرات في التقديرات على أسس مستقبلية.

يتم تحميل مبالغ الصيانة والتصلح والاستبدالات والتحسينات البسيطة كمصاريف عند تكبدها، يتم رسملة التحسينات والاستبدالات المهمة للموجودات.

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

3.6 أراضي مستأجرة

يتم قياس أراضي مستأجرة عند الاعتراف المبني بها بالتكلفة. ولاحقاً للاعتراف المبني يتم إظهار أراضي مستأجرة بالتكلفة ناقصا أية خسائر متراكمة متعلقة بالإطفاء أو بانخفاض القيمة (إن وجدت). يتم تقدير العمر الإنتاجي لأراضي مستأجرة باعتبارها ذات عمر محدود أو غير محدود. يتم إطفاء أراضي مستأجرة ذات العمر المحدود على مدى الفترة المتوقعة للمنافع ويتم اختبار انخفاض قيمتها كلما كانت هناك دلالة على احتمال انخفاض قيمة أراضي مستأجرة.

لا يتم إطفاء أراضي مستأجرة غير محدودة العمر ولكن يتم اختبارها سنوياً لتحديد الانخفاض في القيمة عندما يتوفر دليل على انخفاض قيمتها.

إذا كانت القيمة الدفترية لأراضي مستأجرة أكبر من قيمتها القابلة للاسترداد تعتبر أراضي مستأجرة قد انخفضت قيمتها ويتم تخفيضها إلى القيمة القابلة للاسترداد لها. يتم الاعتراف بالزيادة في القيمة الدفترية عن القيمة القابلة للاسترداد في بيان الدخل الشامل.

عندما تكون المجموعة هي المستأجرة - التأجير التشغيلي
إن التأجير الذي يتحمل فيه المؤجر جزءاً جوهرياً من مخاطر ومنافع الملكية يتم تصنيفه كتأجير تشغيلي. يتم تحميل المدفوعات بموجب عقود التأجير التشغيلي (ناقصاً أية حوافز مستلمة من المؤجر) في بيان الدخل الشامل على أساس ثابت على مدى فترة عقد التأجير.

عندما تكون المجموعة هي المؤجر - التأجير التشغيلي:
يتم الاعتراف بإيراد الإيجار من عقود الإيجار التشغيلية على أساس القسط الثابت على مدار مدة عقد الإيجار. ويتم توزيع إيرادات عقود الإيجار التمويلية على الفترات المحاسبية لتعكس معدل عائد دوري ثابت على صافي استثمار المجموعة القائم في عقود الإيجار.

3.7 عقارات استثمارية

العقارات الاستثمارية هي عقارات محتفظ بها للحصول على إيجارات و/أو تحقيق عوائد رأسمالية (بما فيها عقارات قيد الإنشاء لهذه الأغراض)، يتم مبدئياً قياسها بالتكلفة متضمنة تكاليف المعاملة. لاحقاً للإثبات الأولي لها يتم قياس العقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة.

يتم إعادة تقييم العقارات الاستثمارية سنوياً وتدرج في بيان المركز المالي المجمع بقيمتها في السوق المقترح. وتحدد تلك القيمة من خلال مقيمين خارجيين ذوي خبرة مهنية مناسبة بموقع وطبيعة تلك العقارات الاستثمارية مستندين على دليل من السوق.

يتم إثبات أي ربح أو خسارة ناتجة عن التغير في القيمة العادلة أو بيع العقارات الاستثمارية في بيان الدخل المجمع مباشرة في الفترة التي تنشأ فيها.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

3. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

3.8 استثمارات في شركات زميلة

الشركة الزميلة هي منشأة يكون للمجموعة تأثير مهم عليها وهي ليست شركة تابعة أو حصة في مشروع مشترك. إن التأثير الجوهرى هو القدرة على المشاركة في القرارات المالية والسياسات التشغيلية للشركة المستثمر فيها لكنه ليس سيطرة أو سيطرة مشتركة على هذه السياسات.

يتم المحاسبة عن استثمار المجموعة في الشركات الزميلة وفقاً لطريقة حقوق الملكية وتتطلب هذه الطريقة إثبات حصة المجموعة بتاريخ بيان المركز المالي بالتكلفة بالإضافة لحصة المجموعة في كافة التغيرات اللاحقة في صافي موجودات الشركة الزميلة ناقصاً أي انخفاض في القيمة، ويعكس بيان الدخل المجمع حصة المجموعة في نتائج أعمال الشركات الزميلة.

إن أي زيادة في تكلفة امتلاك حصة المجموعة عن صافي القيمة العادلة المحددة للموجودات والمطلوبات والالتزامات الطارئة للشركة الزميلة المسجلة بتاريخ الامتلاك يتم الاعتراف بها كشهرة.

يتم إدراج الشهرة ضمن القيمة الدفترية للاستثمار ويتم فحص انخفاض قيمتها كجزء من قيمة هذا الاستثمار. يتم الاعتراف في الحال في بيان الدخل المجمع بأي زيادة، بعد إعادة التقدير لحصة الشركة الأم في القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات والالتزامات الطارئة المحددة عن تكلفة الامتلاك.

يتم تخفيض توزيعات الأرباح المستلمة من الشركة الزميلة من القيمة الدفترية للاستثمار. إن التعديلات على القيمة الدفترية يمكن أن تكون أيضاً ضرورية لإثبات التغيرات في حصة المجموعة في الشركة الزميلة التي تنتج عن التغيرات في حقوق ملكية الشركة الزميلة. يتم الاعتراف في الحال في بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع بالتغيرات في حصة المجموعة من حقوق ملكية الشركة الزميلة.

عندما تتساوى أو تزيد حصة المجموعة في الخسائر من الشركة الزميلة عن حصة المجموعة في الشركة الزميلة متضمناً أية ذمم مدينة غير مضمونة، فلا تعترف المجموعة بخسائر إضافية ما لم تتكبد التزامات أو إن تقوم بإجراء دفعات نيابة عن الشركة الزميلة.

يتم حذف الأرباح غير المحققة في المعاملات المالية مع الشركة الزميلة بحدود حصة المجموعة في الشركة الزميلة، ويتم حذف الخسائر غير المحققة أيضاً ما لم توفر المعاملة دليلاً على انخفاض في قيمة الأصل المحول.

يتم إجراء تقييم لانخفاض قيمة الاستثمارات في الشركات الزميلة عندما يوجد دليل على انخفاض قيمة الأصل أو عندما تكون الخسائر التي تم الاعتراف بها في سنوات سابقة لم تعد قائمة.

يتم إعداد البيانات المالية للشركة الزميلة بتاريخ البيانات المالية للشركة الأم أو بتاريخ مبكر لا يزيد عن ثلاثة أشهر من تاريخ البيانات المالية للشركة الأم ويتم استخدام سياسات محاسبية متماثلة. وحيثما يكون ذلك عملياً فإنه يتم إدخال تعديلات بآثار العمليات المهمة أو الأحداث الأخرى التي أجريت بين تاريخ البيانات المالية للشركات الزميلة وتاريخ البيانات المالية للشركة الأم.

3.9 انخفاض قيمة الموجودات الملموسة باستثناء الشهرة

بتاريخ كل مركز مالي تقوم المجموعة بمراجعة للقيم الدفترية لموجوداتها الملموسة لتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على انخفاض قيمة هذه الموجودات. فإذا ما وجد مثل ذلك الدليل، يتم تقدير المبلغ الممكن استرداده للأصل حتى يمكن تحديد مقدار 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 تحديد أسس معقولة ومتسقة للتوزيع فإن موجودات الشركة يتم توزيعها أيضاً على إفراديات 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.

في حالة تقدير القيمة المستردة للأصل (أو وحدة توليد النقد) بأقل من القيمة الدفترية له، يتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل (وحدة توليد النقد) إلى مقدار القيمة المستردة له.

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.

3. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

3.10 الموجودات المالية

يتم تصنيف الموجودات المالية ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي رقم 39 "موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة" و"قروض ودمم مدينة" و"استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق" و"موجودات مالية متاحة للبيع". يعتمد التصنيف على غرض اقتناء الموجودات المالية ويحدد عند الاعتراف الأولي.

يتم إثبات الاستثمارات مبدئياً بالقيمة العادلة زائد تكاليف المعاملة لكل الموجودات المالية التي لم تدرج بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة. إن الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة يتم إثباتها مبدئياً بالقيمة العادلة، ويتم تحميل تكاليف المعاملات في بيان الربح أو الخسارة المجمع.

تتحقق عمليات الشراء الاعتيادية للموجودات المالية باستخدام محاسبة تاريخ المتاجرة. إن المشتريات والمبيعات العادية هي مشتريات أو مبيعات موجودات مالية تتطلب تسليم الموجودات في الوقت المحدد بشكل عام بناء على القوانين والأعراف السائدة في السوق.

تتضمن الموجودات المالية للمجموعة موجودات مالية متاحة للبيع ودمم تجارية مدينة ودمم مدينة أخرى وموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، ووديعة لأجل، ونقد ونقد معادل.

لم تصنف المجموعة أي من موجوداتها المالية كمحتفظ بها حتى الاستحقاق.

أرصدة لدى البنوك ونقد

يمثل هذا البند نقد في الصندوق وأرصدة لدى البنوك.

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

يتم تصنيف الموجودات المالية كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل عندما يكون الأصل المالي إما محتفظ به للمتاجرة أو مصنف في فئة موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل. يتم تصنيف الأصل المالي كمحتفظ به للمتاجرة إذا:

- تم امتلاكها بغرض بيعها في المستقبل القريب.
- إذا كان جزءاً من محفظة محددة لأدوات مالية تديرها المجموعة معاً وكان لها نمط فعلي حديث لتحقيق ربح قصير الأجل، أو
- إذا كان مشتقاً غير محدد وفعال كأداة تحوط.

إن الأصل المالي بخلاف المحتفظ به للمتاجرة يمكن تحديده بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل عند الاعتراف الأولي به إذا:

- كان هذا التحديد يؤدي إلى استبعاد أو تقليل عدم الاتساق في القياس أو الاعتراف والذي كان ليحدث لو لم يتم هذا التصنيف، أو
- كان يشكل جزءاً من مجموعة من الموجودات أو المطلوبات المالية أو كليهما يدار أو يقيم أداؤه على أساس القيمة العادلة وفقاً لإدارة المخاطر أو إستراتيجية الاستثمار الموثقة للمجموعة وتقديم معلومات حول التجميع داخلياً على هذا الأساس، أو
- كان يشكل جزءاً من عقد يشمل مشتقة مالية متضمنة أو أكثر في ظل سماح معيار المحاسبة الدولي 39 الأدوات المالية: الاعتراف والقياس بتصنيف العقد الكلي (الأصل أو الالتزام) كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل.

تم إثبات الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل بالقيمة العادلة مع إدراج أي ربح أو خسارة ناتجة في بيان الدخل المجمع.

استثمارات متاحة للبيع

يتم قياس الاستثمارات المتاحة للبيع مبدئياً بالتكلفة، وهي القيمة العادلة للمبلغ المدفوع. ولاحقاً للاعتراف الأولي يتم قياس الاستثمارات المتاحة للبيع بالقيمة العادلة. يتم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات التي يتم تداولها في أسواق مالية منظمة بالرجوع إلى آخر سعر شراء معن عند الإغلاق في تاريخ بيان المركز المالي.

وبالنسبة للاستثمارات التي ليس لها سعر سوق معن يتم إجراء تقدير معقول لقيمتها العادلة من خلال الرجوع إلى القيمة السوقية الحالية لأداة أخرى مشابهة لها بشكل هام أو على أساس التدفقات النقدية المتوقعة أو قاعدة صافي موجودات الاستثمار ذات الصلة. أما الاستثمارات التي لا يمكن قياس قيمتها العادلة بشكل موثوق فيتم إثباتها بالتكلفة ناقصاً أي 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 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 المترتبة المعترف بها سابقاً في احتياطي القيمة العادلة وإدراجها في بيان الدخل المجمع للفترة التي حدثت فيها. يتم الاعتراف بأرباح أو خسائر العملة الأجنبية للموجودات النقدية مباشرة في بيان الدخل المجمع.

3. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

3.10. الموجودات المالية (تتمة)

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

نمذجة تجارية مدنية

يتم قياس نمذجة تجارية مدنية عند التحقق المبني بالقيمة العادلة ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. يتم عمل مخصصات ملائمة للمبالغ المقدرة غير القابلة للاسترداد في بيان الدخل المجمع عندما يتوفر دليل على انخفاض قيمة الأصل. يتم قياس المخصص المعترف به على أنه الفرق بين القيمة الدفترية للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة مخصومة بالمعدل الفعلي المحتسب عند الاعتراف الأولي.

انخفاض قيمة الموجودات المالية

يتم تقييم الموجودات المالية، بخلاف تلك التي بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل، للتأكد من وجود مؤشرات على انخفاض قيمتها وذلك بتاريخ كل بيان مركز مالي. تعتبر قيمة الموجودات المالية قد انخفضت في حال وجود دليل موضوعي على أن التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي قد تأثرت نتيجة لحدث ما أو عدة أحداث وقعت بعد الاعتراف الأولي بالأصل 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 التجارية المدينة، فإن الدليل الموضوعي على انخفاض قيمتها قد يشمل: (1) صعوبات مالية كبيرة للمصدر أو الطرف المقابل؛ (2) أو توقف أو تخلف عن سداد الفائدة (العائد) أو الدفعات الأساسية؛ (3) أو أنه من المحتمل أن يعلن المقترض إفلاسه أو يعيد تنظيم أموره المالية.

بالنسبة لبعض فئات الموجودات المالية مثل الذمم المدينة، يتم تقييم مدى انخفاض قيمة الموجودات التي قيمت بعدم وجود انخفاض في قيمتها على نحو إفرادي لاحقاً على أساس كلي. ويمكن أن يتضمن الدليل الموضوعي على انخفاض قيمة محفظة ذمم مدينة الخبرة السابقة للمجموعة 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 المسجلة بالتكلفة المطفأة، فإن مقدار انخفاض القيمة يمثل الفرق بين القيمة الدفترية للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة مخصومة بمعدل الفائدة الفعلي الأصلي للأصل المالي. يتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل المالي بخسارة الانخفاض في القيمة مباشرة لكل الموجودات المالية باستثناء الذمم المدينة، حيث يتم تخفيض القيمة الدفترية من خلال استخدام حساب مخصص. عندما لا يمكن تحصيل قيمة الذمم التجارية المدينة، يتم شطبها مقابل حساب المخصص. تقيد المبالغ المستردة لاحقاً، والمشطوبة مسبقاً، في حساب مخصص. تدرج التغيرات في القيمة الدفترية في حساب المخصص في بيان الدخل المجمع.

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 الربح أو الخسارة للفترة.

وفيما 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 المجمع إلى المدى الذي لا تزيد فيه القيمة الدفترية للاستثمار عن التكلفة المطفأة التي كان سيتم تحديدها فيما لو لم يتم الاعتراف بالانخفاض في القيمة في ذلك التاريخ.

فيما يخص الاستثمارات المتاحة للبيع فلا يتم عكس خسائر الانخفاض في القيمة المثبتة سابقاً في بيان الدخل المجمع. إن أي زيادة في القيمة العادلة لاحقة لخسائر الانخفاض 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.

3. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

3.11 المخزون

يتم إثبات البضاعة التامة الصنع بالمتوسط المرجح للتكلفة أو بصافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل. تتضمن تكلفة البضاعة التامة الصنع على تكلفة المواد المباشرة والعمالة المباشرة والمصاريف الصناعية غير المباشرة الثابتة والمتغيرة بالإضافة إلى التكاليف الأخرى المتكبدة في إيصال البضاعة إلى الموقع والوضع الحالي لها.

إن قطع الخيار ليست مخصصة للبيع ويتم تقييمها بالتكلفة بعد عمل مخصص لأية بنود متقدمة أو بطيئة الحركة، ويتم تحديد التكلفة على أساس المتوسط المرجح.

يتم تقييم كافة بنود البضاعة الأخرى بتكلفة الشراء وصافي القيمة القابلة للتحقق أيهما أقل باستخدام طريقة متوسط التكلفة الموزون بعد عمل مخصص لأي بضاعة بطيئة الحركة أو متقدمة. وتشمل التكلفة الشرائية سعر الشراء ورسوم الاستيراد والنقل والمناولة والتكاليف المباشرة الأخرى.

3.12 المطلوبات المالية

تتضمن المطلوبات المالية للمجموعة اقتراضات بنكية وذمم تجارية دائنة.

نمم تجارية دائنة

يتم قياس الذمم التجارية الدائنة مبدئياً بالقيمة العادلة ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

قروض بنكية

يتم قياس القروض البنكية والسحب على المكشوف التي تحمل فائدة مبدئياً بالقيمة العادلة ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. أي فرق بين المتحصل (مطروحاً منها تكاليف العملية) وتسوية أو استرداد القروض يتم إثباته على مدى فترة القروض وفقاً للسياسة المحاسبية للمجموعة الخاصة بتكاليف الاقتراض (انظر أدناه).

إلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية

يتم عدم تحقق التزام مالي عند الإغفاء من الالتزام المحدد أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحيته.

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.

3.13 قروض بفائدة

يتم إدراج قروض بفائدة مبدئياً بالقيمة العادلة ناقصاً تكاليف المعاملات المتعلقة بها بشكل مباشر. ولاحقاً للاعتراف المبدئي يتم إظهار الاقتراضات بفائدة بالتكلفة المطفأة مع إدراج أي فرق ما بين التكلفة والقيمة القابلة للاسترداد في بيان الدخل المجمع على مدى فترة الاقتراضات باستخدام طريقة الحصة الفعلية.

3.14 مخصصات

تثبت المخصصات في بيان المركز المالي المجمع عندما يكون على المجموعة التزامات قانونية أو التزامات متوقع حدوثها نتيجة لأحداث سابقة ومن المحتمل أن يتطلب ذلك تدفقات خارجية للمنافع الاقتصادية وذلك للوفاء بهذه الالتزامات ويمكن عمل تقدير موثوق به لمبلغ الالتزام. فإذا كان التأثير مادياً فإنه يتم تحديد المخصصات بخصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة بالمعدل الذي يعكس تقديرات السوق الحالية للقيمة الزمنية للمال والمخاطر المحددة للالتزام حيثما كان ذلك مناسباً.

3.15 مخصص نهاية خدمة الموظفين

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

3. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)
3.16 ترجمة عملة أجنبية

يتم تسجيل المعاملات بالعملات الأجنبية بالدينار الكويتي حسب أسعار التحويل السائدة عند تاريخ المعاملة. ويتم تحويل جميع الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية حسب سعر التحويل السائد بتاريخ المركز المالي. تثبت فروقات التحويل الأجنبي الناتجة من تسوية أو ترجمة البنود النقدية في بيان الدخل المجموع. يتم تحويل البنود غير النقدية بالعملات الأجنبية المثبتة بالقيمة العادلة وفقاً لأسعار التحويل السائدة بتاريخ تحديد القيمة العادلة. بينما لا يتم إعادة ترجمة البنود غير النقدية التي تقاس وفقاً للتكلفة التاريخية بعملة أجنبية. يتم تسجيل فروقات تحويل البنود غير النقدية مثل استثمارات حقوق الملكية، التي تصنف كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل، كجزء من ربح أو خسارة القيمة العادلة. يتم تسجيل فروقات ترجمة البنود غير النقدية مثل استثمارات حقوق الملكية، التي تصنف كاستثمارات متاحة للبيع، في "احتياطي القيمة العادلة" في بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع.

3.17 تحقق الإيرادات

يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة لمبلغ البيع المستلم أو الذمة المدينة، ويتم تخفيضه بالمبالغ المقدرة للمردودات من العملاء والتخفيضات والخصميات الأخرى المشابهة.

يتم الاعتراف بالإيرادات عندما تتحقق كافة الشروط التالية:

- قامت المجموعة بنقل مخاطر الملكية ومنافعها المهمة إلى المشتري.
- لا تحتفظ المجموعة بالتدخل الإداري المستمر إلى الدرجة المرتبطة عادة بالملكية ولا سيطرة فعلية على البضاعة المباعة.
- أن يكون بالإمكان قياس مبلغ الإيراد بموثوقية.
- أن يكون من المحتمل تدفق المنافع الاقتصادية المرتبطة بالعملية إلى المنشأة.
- أن يكون بالإمكان قياس التكاليف المتكبدة أو التي سيتم تكبدها للعملية بموثوقية.

يتم الاعتراف بإيرادات الفائدة على أساس التناسب الزمني أخذاً في الاعتبار مبلغ الأصل القائم ومعدل الفائدة المطبق. يتم إثبات إيرادات توزيعات الأرباح عند ثبوت الحق في تحصيلها.

3.18 توزيعات الأرباح

يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح كال التزام في البيانات المالية المجمعة في الفترة التي تتم الموافقة عليها من قبل المساهمين.

3.19 الضرائب

حصصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة

تحتسب الشركة الأم حصصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة 1% وفقاً لطريقة الاحتساب المعدلة وفقاً لقرار مجلس إدارة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي الذي ينص على أن الإيرادات من الشركات الزميلة والتابعة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة والمحول إلى الاحتياطي الإجباري يجب اقتطاعها من ربح السنة عند تحديد الحصصة.

الزكاة

تحتسب الزكاة بنسبة 1% من أرباح الشركة الأم طبقاً لقرار وزارة المالية رقم 58 لسنة 2007.

3.20 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. إن أهم استخدام للأحكام والتقديرات هو كما يلي:

تصنيف العقارات الاستثمارية

تقرر المجموعة عند شراء العقارات ما إذا كانت ستصنف هذه العقارات "للمتاجرة" أو "ممتلكات محتفظ بها للتطوير" أو "عقارات استثمارية".

تصنف المجموعة الممتلكات على أنها للمتاجرة إذا تم شراءها بشكل رئيسي للبيع في السياق العادي للعمل. تصنف المجموعة الممتلكات على أنها ممتلكات قيد التطوير إذا تم شراءها بنية تطويرها. وتصنف المجموعة الممتلكات كعقارات استثمارية إذا تم الحصول عليها لتحقيق إيرادات من إيجار أو لزيادة قيمتها الرأسمالية أو لاستخدامها في غرض مستقبلي غير محدد.

انخفاض قيمة الاستثمارات

تعامل المجموعة الاستثمارات المتاحة للبيع على أنها قد انخفضت قيمتها عندما يكون هناك انخفاضاً هاماً أو لفترة طويلة في القيمة العادلة بأقل من التكلفة. يتطلب تحديد ما هو "مهم" وما هو "طويل المدة" اتخاذ حكم مهم. بالإضافة إلى ذلك تقوم المجموعة بتقييم التنبؤات العادية، وذلك من ضمن عوامل تؤخذ في الحسبان في سعر السهم المعلن للأسهم المدرجة المسعرة وكذلك التدفقات النقدية المستقبلية ومعدلات الخصم للاستثمارات غير المسعرة.

تصنيف الاستثمارات

في تاريخ اقتناء الاستثمارات تقرر الإدارة تصنيف تلك الاستثمارات إما بغرض المتاجرة أو بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل أو متاحة للبيع. تقوم المجموعة بتصنيف الاستثمارات على أنها بغرض المتاجرة إذا كان الغرض من اقتنائها هو تحقيق ربح منها في الأجل القصير.

3. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

3.20 الأحكام المحاسبية المهمة والتقديرات غير المؤكدة (تتمة)

يعتمد تصنيف المجموعة للاستثمارات على أنها بغرض المتاجرة على كيفية مراقبة الإدارة لأداء هذه الاستثمارات. عندما لا يتم تصنيف الاستثمارات على أنها استثمارات 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 الاستثمارات الأخرى يتم تصنيفها كاستثمارات متاحة للبيع.

مخصص مدينو بيع أرض

عندما تقوم المجموعة ببيع أرضا خلال الفترة تكون مخصصا مقابل مدينو بيع أرض إذا حدث انخفاض في قيمة الأرض بعد البيع.

التقديرات غير المؤكدة

إن الافتراضات المستقبلية والمصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة بتاريخ المركز المالي، والتي لها خطر جوهري يتسبب في تسويات مادية لحسابات الموجودات والالتزامات بالبيانات المالية للسنة القادمة قد تم شرحها فيما يلي:

العمر الإنتاجي للموجودات الملموسة

كما هو مبين في إيضاح 3.5، تراجع المجموعة العمر الإنتاجي المقدر الذي يتم بموجبه استهلاك الموجودات الملموسة. إن إدارة المجموعة على قناعة بأن تقديرات العمر الإنتاجي لهذه الموجودات ملائمة.

انخفاض قيمة الاستثمارات

تعامل المجموعة الاستثمارات المتاحة للبيع على أنها قد انخفضت قيمتها عندما يكون هناك انخفاضاً هاماً أو لفترة طويلة في القيمة العادلة بأقل من التكلفة. يتطلب تحديد ما هو "مهم" وما هو "طويل المدة" اتخاذ حكم مهم. 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 للاستثمارات غير المسعرة.

قياس القيمة العادلة

تقوم الإدارة بتطبيق تقنيات تقييم لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية (عندما لا تتوفر هناك أسعار سوق نشط) والموجودات غير المالية. وهذا يتطلب من الإدارة وضع تقديرات وافتراضات استناداً إلى معطيات سوقية، وذلك باستخدام بيانات واضحة سيتم استخدامها من قبل المتداولين في السوق في تسعير الأداة المالية. فإذا كانت تلك البيانات غير معلنة، تقوم الإدارة باستخدام أفضل تقديراتها. قد تختلف القيم العادلة المقدرة عن الأسعار الفعلية التي سيتم تحقيقها في معاملة على أسس تجارية بتاريخ البيانات المالية (إيضاح 31-ز).

انخفاض قيمة المخزون

يتم تقييم البضاعة بالتكلفة وصافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل. عندما تصبح البضاعة متقادمة يتم تقدير قيمتها الممكن تحقيقها. بالنسبة للمبالغ الكبيرة إفرادياً يتم هذا التقييم بشكل إفرادي. أما المبالغ التي لا تعتبر كبيرة، يتم تقييمها بشكل مجمع ويتم عمل مخصص لها بناء على نوع البضاعة وطول الفترة الزمنية المتأخرة.

انخفاض قيمة الذمم التجارية المدينة

يتم عمل تقدير المبلغ الممكن تحصيله من الأرصدة التجارية المدينة عندما يعد تحصيل كافة المبالغ بالكامل أمراً غير ممكناً. بالنسبة للمبالغ الكبيرة يتم التقدير بشكل إفرادي. أما المبالغ التي لا تعتبر وهي فردية كبيرة، ولكنها متأخرة، يتم تقييمها بشكل مجمع ويتم عمل مخصص لها بناء على طول الفترة الزمنية المتأخرة.

3.21 مبدأ الاستمرارية

توجد قروض لأجل بمبلغ 22,499,500 دينار كويتي (2014: 22,499,500 دينار كويتي) وصكوك بمبلغ 42,388,006 دينار كويتي (2014: 40,896,060 دينار كويتي) وسندات بمبلغ 20,000,000 دينار كويتي (2014: 20,000,000 دينار كويتي) (انظر إيضاح 16 و 17 و 18 على التوالي) وفائدة مستحقة بمبلغ 10,913,910 دينار كويتي وفوائد غير محققة بمبلغ 16,574,311 دينار كويتي للمجموعة متأخرة السداد كما في 31 ديسمبر 2015. ونظراً لما سبق، توجد دعاوى قضائية مرفوعة من الدائنين ضد المجموعة لتصفية الموجودات المرهونة ذات الصلة.

بلغت الخسائر المتراكمة للمجموعة 49,886,994 دينار كويتي (2014: 45,401,956 دينار كويتي) تمثل 60.24% من رأس المال كما في 31 ديسمبر 2015 (2014: 54.82%) وفي ذلك التاريخ تخطت المطلوبات المتداولة للمجموعة موجوداتها المتداولة بمبلغ 94,623,626 دينار كويتي (2014: 92,184,300 دينار كويتي).

3. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

3.21. مبدأ الاستمرارية (تتمة)

رفعت المجموعة دعوى ضد الجهات المعنية لرفع الحجز على نقل ملكية قطع الأراضي السكنية إلى عملائها (إيضاح 5). ترى إدارة المجموعة أن هذه خطوة هامة للمجموعة لإحراز التقدم كي تتمكن من سداد مطلوباتها.

لم تسجل المجموعة رسوم سنوية بناءً على قرار إدارة الفتوى والتشريع التابعة لمجلس الوزراء ورأى محامي المجموعة، حيث انتهى هذا القرار إلى أن الرسوم التي تم فرضها وفقاً للقانون لا تنطبق على القسائم السكنية التي تمتلكها المجموعة في خيران. لذلك لم تكون المجموعة أي مخصص لتلك الرسوم السنوية حيث لا يوجد طلب رسمي من الجهات المختصة.

إن قدرة المجموعة على الاستمرار كنشاط مستمر تعتمد على توفر الدعم المستمر من المؤسسات المالية (ويعني ذلك إعادة جدولة الصكوك والقروض والسندات من قروض قصيرة الأجل إلى متوسطة/طويلة الأجل) ومن الدائنين والمساهمين وقدرة المجموعة على تحسين الربحية والتدفقات النقدية.

بناءً على ما سبق، لا تزال الإدارة تتفاوض مع الدائنين والأطراف الأخرى، وسينتج عن هذه المفاوضات تنازل عن بعض الموجودات كتسوية لمطلوبات المجموعة. تم إبلاغ الدائنين بهذه الخطة والمجموعة بانتظار الرد الرسمي منهم.

إذا لم تتم معالجة الأمور الموضحة أعلاه فقد لا تتمكن المجموعة من تحقيق موجوداتها وأداء التزاماتها ضمن المسار الطبيعي للأعمال. إن الإدارة ترى أنها ستكون قادرة على التفاوض لتمديد فترات هذه الصكوك والقروض والسندات كما هو متوقع في المرحلة التالية. وبالتالي، تواصل المجموعة تطبيق مبدأ الاستمرارية في إعداد هذه البيانات المالية المجمعة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

4. ممتلكات ومنشآت ومعدات

الإجمالي	سيارات	منشآت ومعدات	أثاث وتركيبات وأجهزة كمبيوتر	مباني	أراضي مستأجرة	أرض ملك حر	التكلفة
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	الرصيد في 1 يناير 2014
6,958,666	240,898	1,152,579	1,035,005	1,049,139	2,462,500	1,018,545	إضافات
91,952	85,445	4,797	1,556	154	-	-	استيعادات
(14,571)	(14,571)	-	-	-	-	-	الرصيد في 31 ديسمبر 2014
7,036,047	311,772	1,157,376	1,036,561	1,049,293	2,462,500	1,018,545	إضافات
75,597	24,200	19,259	32,029	109	-	-	استيعادات
(18,637)	-	(6,587)	(12,050)	-	-	-	الرصيد في 31 ديسمبر 2015
7,093,007	335,972	1,170,048	1,056,540	1,049,402	2,462,500	1,018,545	الاستهلاك المتراكم
2,103,848	175,760	641,459	977,719	308,910	-	-	الرصيد في 1 يناير 2014
188,314	33,617	52,554	48,449	53,694	-	-	المحمل للسنة
(11,995)	(11,995)	-	-	-	-	-	متعلق بالاستيعادات
2,280,167	197,382	694,013	1,026,168	362,604	-	-	الرصيد في 31 ديسمبر 2014
150,957	32,824	56,245	8,078	53,810	-	-	المحمل للسنة
(18,634)	-	(6,585)	(12,049)	-	-	-	متعلق بالاستيعادات
2,412,490	230,206	743,673	1,022,197	416,414	-	-	الرصيد في 31 ديسمبر 2015
4,680,517	105,766	426,375	34,343	632,988	2,462,500	1,018,545	القيمة الدفترية
4,755,880	114,390	463,363	10,393	686,689	2,462,500	1,018,545	في 31 ديسمبر 2014
-	20% - 33.33%	5% - 6.67%	20% - 33.33%	4-10%	-	-	معدل الاستهلاك السنوي

إن مباني قيمتها الدفترية 502,951 دينار كويتي (2014: 540,960 دينار كويتي) مقامة على أرض ملك حر ومباني قيمتها الدفترية 130,037 دينار كويتي (2014: 145,729 دينار كويتي) مقامة على أرض مستأجرة من الحكومة. تم رهن أراضي مستأجرة مقابل مريحة دائنة (إيضاح 19).

5. عقارات استثمارية

2014	2015	
دينار كويتي	دينار كويتي	
107,867,790	115,257,803	الرصيد في بداية السنة
92,475	659,578	إلغاء مبيعات
-	(356,000)	المبيعات
7,297,538	(862,233)	التغير في القيمة العادلة
115,257,803	114,699,148	الرصيد في نهاية السنة

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 تم إلغاء بعض عقود بيع أراضي مما نتج عنه إلغاء المبيعات بمبلغ 659,578 دينار كويتي (2014: 92,475 دينار كويتي). نتج عن إلغاء المبيعات ربح/(خسارة) من بيع عقارات بمبلغ 408 دينار كويتي (2014: 36,325 دينار كويتي) (إيضاح 22) تم إثباتها في فترات سابقة وتم إثبات الخسارة الناتجة عن الإلغاء في بيان الدخل المجموع.

إن الاستثمارات العقارية التي تبلغ قيمتها العادلة 10,793,655 دينار كويتي (2014: 11,296,000 دينار كويتي) مرهونة كضمان مقابل قرض لأجل (إيضاح 16) كما تم رهن عقارات استثمارية بقيمة عادلة تبلغ 56,493,948 دينار كويتي (2014: 56,535,803 دينار كويتي) مقابل الصكوك. حصلت المجموعة على حكم نهائي من المحكمة لرفع الرهن بتاريخ 20 ديسمبر 2015 وهو قيد التنفيذ. إن قطع أراضي تجارية بمبلغ 45,000,000 دينار كويتي غير مرهونة للصكوك ولكن يوجد حجز من قبل حاملي الصكوك والسندات بموجب القضية المرفوعة ضد المجموعة (إيضاح 17 و 18).

تمتلك المجموعة أرضا سكنية تبلغ مساحتها 297,283 متر مربع تقدر قيمتها السوقية بمبلغ 83,791,001 دينار كويتي. وفقا للقانون رقم 50 لسنة 1994 المعدل بالقانون رقم 8 لسنة 2008، على جميع الأشخاص الذين ينطبق عليهم القانون دفع رسوم سنوية بمبلغ 10 دينار كويتي للمتر المربع على أي عقار سكني مملوك للمساحات التي تزيد عن 5000 متر مربع.

لم تسجل المجموعة رسوم سنوية بناءً على قرار إدارة الفتوى والتشريع التابعة لمجلس الوزراء ورأى محامي المجموعة، حيث انتهى هذا القرار إلى أن الرسوم التي تم فرضها وفقاً للقانون لا تنطبق على القسائم السكنية التي تمتلكها المجموعة في خيران. لذلك لم تكون المجموعة أي مخصص لتلك الرسوم السنوية (تم رد مخصص مكون سابقاً بمبلغ 8,806,762 دينار كويتي خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014) حيث لا يوجد طلب رسمي من الجهات المختصة.

رفعت المجموعة دعوى قانونية ضد الجهات المعنية لرفع الحجز على نقل ملكية قطع الأراضي السكنية إلى عملائها ولا يزال التقاضي في مرحلته الأولية. في رأي إدارة المجموعة أنها ستحرز تقدماً في القضية.

تمثل العقارات الاستثمارية عقارات في الكويت. تم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2015 على أساس تقييم تم إجرائه في التواريخ 31 ديسمبر 2015 و 6 يناير 2016، من قبل مثنين مستقلين ليسا على صلة بالمجموعة، وقد أخذت الإدارة في الاعتبار القيمة الأقل للتقييمين. تم تحديد القيمة العادلة على أساس طريقة المقارنات السوقية التي تعكس المعاملة الحديثة المسعرة لممتلكات مماثلة. عند تقييم القيمة العادلة للممتلكات، فإن أعلى وأفضل استخدام لها هو استخدامها الحالي.

الشركة الأهلية القابضة ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

6. استثمارات في شركات زميلة

فيما يلي الشركات الزميلة:

اسم الشركة الزميلة	بلد التأسيس	طبيعة النشاط	حقوق التصويت ونسبة الملكية	القيمة الدفترية
			2015 (%)	2014 (معدلة)
			2015 (%)	2014 (معدلة)
دبي ويلنس سنتر ليمتد	الإمارات العربية المتحدة	عقارات	39.98	5,338,333
شركة فايرر تكنولوجي ذ.م.م	أستراليا	صناعي	-	471,114
				5,809,447
				5,203,969

تم إثبات حصة المجموعة من نتائج الشركات الزميلة على أساس البيانات المالية المعدة بمعرفة الإدارة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015.

خلال السنة، أعادت المجموعة إدراج استثمارها في دبي ويلنس سنتر، بسبب إصدار 60 مليون سهما للمؤسسين، ومن ثم انخفضت الحصة من 49.48% إلى 39.98%. نتج عن هذا التخفيض نقص في حقوق الملكية بمبلغ 1,851,869 دينار كويتي تم تعديله حسب البنود في 2014 (إيضاح 33).

صنفت المجموعة خلال السنة الاستثمار في شركة فايرر تكنولوجي كاستثمار متاح للبيع بسبب عدم القدرة على ممارسة أي تأثير جوهري (إيضاح 8).

إن الجدول المبين أدناه يلخص المعلومات المتعلقة باستثمارات المجموعة في الشركات الزميلة:

حصة المجموعة من الربح/(الخسارة)	حصة المجموعة من الإيرادات	حصة المجموعة في صافي الموجودات	المطلوبات		الموجودات	
			الجزء غير المتداول	الجزء المتداول	الجزء غير المتداول	الجزء المتداول
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
31 ديسمبر 2015						
(334,795)	-	5,203,969	3,305,379	3,311,577	18,366,287	1,267,328
31 ديسمبر 2014 (معدلة)						
(3,338,852)	-	5,338,333	917,331	3,519,178	17,706,195	83,057
4,498	33,982	471,114	200,425	322,101	524,136	1,579,311
(3,334,354)						

كانت الحركة على استثمارات في شركات زميلة كما يلي:

2014	2015
دينار كويتي (معدلة)	دينار كويتي
12,729,307	5,809,447
(3,334,354)	(334,795)
-	(471,114)
(3,791,418)	-
205,912	200,431
5,809,447	5,203,969

في 1 يناير

حصة في النتائج

شركة فايرر تكنولوجي - المحول إلى متاح للبيع في 2015

شركة فيد العقارية - المحول إلى متاح للبيع في 2014

حصة في دخل شامل آخر لشركات زميلة

في 31 ديسمبر

جميع أسهم الشركات الزميلة غير مسعرة.

الشركة الأهلية القابضة ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

7. الشركات التابعة

أعدت المجموعة هيكله ملكيتها في الشركات التابعة كما يلي:

النشاط الرئيسي	نسبة الملكية		دولة التأسيس	اسم الشركة التابعة
	2014 (%)	2015 (%)		
عقارات	99.95	99.95	الكويت	شركة أريكو القابضة ش.م.ك.م ("أريكو")
كيماويات	96	96	الكويت	الشركة الأهلية للكيماويات ش.م.ك.م وشركتها التابعة
عقارات	97.75	97.75	الكويت	شركة البوابة الأهلية العقارية ش.م.ك.م وشركتها التابعة
عقارات	99	99	الكويت	شركة بيت السلام العقارية ذ.م.م.
تبريد	96.67	96.67	الكويت	الشركة الخليجية الدولية لصناعات التبريد والتخزين ش.م.ك.م.
استثمار	60	60	البحرين	الشركة الأهلية للأوراق المالية ذ.م.م. البحرين
استثمار	100	100	جبرسي	RSA Holding Limited وشركتها التابعة

رهنّت المجموعة 384,000,000 سهما من أسهم شركة أريكو القابضة مقابل قروض لأجل من بنك تجاري محلي (إيضاح 16).

تعد الحصص غير المسيطرة لكافة الشركات التابعة الأخرى غير المملوكة بنسبة 100% للمجموعة غير مادية.

8. استثمارات متاحة للبيع

2014 دينار كويتي	2015 دينار كويتي	
417,080	418,660	أوراق مالية محلية مسعرة
-	7,470,940	أوراق مالية أجنبية مسعرة
4,123,822	2,962,203	أوراق مالية محلية غير مسعرة
4,540,902	10,851,803	

تم إثبات الأوراق المالية غير المسعرة والتي بلغت قيمتها 2,962,203 دينار كويتي (2014: 4,123,822 دينار كويتي) بالتكلفة ناقصا الانخفاض في القيمة. قدرت دراسات إدارة المجموعة لهذه الاستثمارات انخفاض في القيمة بمبلغ 324,392 دينار كويتي (2014: 708,662 دينار كويتي) (إيضاح 23).

صنفت المجموعة خلال السنة الاستثمار في شركة فايرر تكنولوجي كاستثمار متاح للبيع بسبب عدم القدرة على ممارسة أي تأثير جوهري (إيضاح 6). تم عرض هذا الاستثمار بالقيمة العادلة كما في 31 ديسمبر 2015 ومن ثم إثبات ربح غير محقق بمبلغ 6,999,829 دينار كويتي في حقوق الملكية.

9. ذمم تجارية مدينة وذمم مدينة أخرى

2014	2015	
دينار كويتي	دينار كويتي	
5,365,661	4,799,819	ذمم مدينة من بيع أرض
2,077,432	2,316,601	ذمم تجارية مدينة
94,794	67,749	مصاريف مدفوعة مقدما
694,526	1,523,825	ذمم مدينة أخرى
8,232,413	8,707,994	
(2,806,308)	(2,550,450)	ناقص: ذمم مدينة غير متداولة من بيع أرض - غير متداولة
(447,869)	(448,376)	ناقصا: مخصص ديون مشكوك في تحصيلها من ذمم تجارية مدينة وذمم مدينة أخرى
4,978,236	5,709,168	

تمثل ذمم مدينة من بيع أرض عقود بيع مع عملاء من صفقات سابقة فيما يتعلق ببيع عقارات استثمارية في خيران وهي منقولة لحاملي الصكوك و/أو بنك محلي. بعض من هذه العقارات الاستثمارية (قطع أراضي) مرهون بالكامل بالفعل مقابل صكوك وبنك محلي. لن يتم تحويل سندات الملكية المتعلقة بهذه البيوع إلى العملاء إلا بعد استلام دفعة السداد الأخيرة.

بعد استلام دفعة السداد الأخيرة، تحصل المجموعة على إبراء سند الملكية من الصكوك و/أو بنك محلي وتحوله إلى العميل. خلال السنة تم إعادة تصنيف ذمم مدينة من بيع أرض بمبلغ 659,170 دينار كويتي إلى عقارات استثمارية كمردودات مبيعات نظرا لإلغاء عقود البيع المتعلقة بها. وبالتالي، بلغت الذمم المدينة لبيع الأرض المحتفظ بها كضمان من قبل حاملي الصكوك 1,997,805 دينار كويتي (2014: 2,557,075 دينار كويتي) ومن بنك محلي 2,201,687 دينار كويتي (2014: 2,181,759 دينار كويتي) (إيضاح 16 و 17).

إن الذمم المدينة للمجموعة من بيع أرض بمبلغ 4,799,819 دينار كويتي (2014: 5,365,661 دينار كويتي) متأخرة السداد ولم تقم المجموعة بعمل مخصص لها حيث لا يتم تحويل سندات الملكية إلا بعد استلام دفعة السداد الأخيرة والحصول على إبراء من مالكي الصكوك و/أو البنك المحلي والجهات المختصة. علاوة على ذلك، فإن قيمة قسائم الأرض أكبر من القيمة الدفترية للذمم المدينة كما في 31 ديسمبر 2015.

حصلت المجموعة على حكم نهائي من المحكمة برفع الرهن عن الصكوك في 20 ديسمبر 2015، وهو في مرحلة التنفيذ.

قامت المجموعة بإعادة تصنيف ذمم مدينة من بيع أرض بمبلغ 2,550,450 دينار كويتي (2014: 2,806,308 دينار كويتي) كموجودات غير متداولة حيث من المتوقع تحصيلها بعد أكثر من سنة.

كما في 31 ديسمبر 2015، بلغ رصيد الذمم التجارية المدينة 2,271,065 دينار كويتي (2014: 1,986,359 دينار كويتي) لم تكن متأخرة السداد كما لم تنخفض قيمتها. بلغ رصيد الذمم التجارية المدينة 45,536 دينار كويتي (2014: 91,073 دينار كويتي) كانت متأخرة السداد لكن لم تنخفض قيمتها. وهذه الأرصدة متعلقة بعدد من العملاء المستقلين الذين ليس لهم أي سابقة حديثة في عدم السداد.

لا تحمل المجموعة فوائد على الذمم المدينة المتأخرة السداد.

الحركة على مخصص ديون مشكوك في تحصيلها من ذمم مدينة أخرى:

2014	2015	
دينار كويتي	دينار كويتي	
(476,699)	(447,869)	الرصيد الافتتاحي
32,958	-	مخصص انتفت الحاجة إليه
(4,128)	(507)	المحمل للسنة
(447,869)	(448,376)	الرصيد الختامي

شطبّت المجموعة خلال السنة مبلغ 62,417 دينار كويتي (2014: 204,522 دينار كويتي) (إيضاح 23).

الشركة الأهلية القابضة ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

10. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

2014	2015
دينار كويتي	دينار كويتي
380,792	340,221
380,792	340,221

صناديق أجنبية مدارة

11. أرصدة لدى البنوك ونقد

2014	2015
دينار كويتي	دينار كويتي
2,804,223	3,345,876
11,169	26,462
2,815,392	3,372,338

أرصدة لدى البنوك
نقد في الصندوق

يتضمن نقد وأرصدة لدى البنوك مبلغ 3,896 دينار كويتي (2014: 3,896 دينار كويتي) محجوز مقابل قروض.

12. رأس المال

2014	2015
دينار كويتي	دينار كويتي
82,815,840	82,815,840

المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل:

828,158,400 (2014: 828,158,400) سهما بقيمة 100 فلس للسهم وجميع الأسهم نقدية.

13. احتياطي إجباري

وفقا لمتطلبات قانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الأم، يتم تحويل 10% من ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة ناقصا الخسائر المتراكمة المرحلة إلى حساب الاحتياطي الإجباري حتى يصل إجمالي الاحتياطي إلى 50% من رأس المال المدفوع. إن توزيع الاحتياطي الإجباري مقيد بالمبلغ المطلوب لتوزيع أرباح تصل إلى 5% على رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح المرحلة بمثل هذه التوزيعات. تم استخدام الاحتياطي الإجباري لإطفاء جزء من الخسائر المتراكمة في السنوات السابقة.

14. احتياطي اختياري

وفقا لمتطلبات النظام الأساسي للشركة الأم، يتم تحويل 10% من ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة ناقصا الخسائر المتراكمة المرحلة إلى الاحتياطي الاختياري. ومن الممكن إيقاف مثل هذا التحويل بقرار من المساهمين في اجتماع الجمعية العامة السنوية بناء على توصية مجلس الإدارة. لا توجد قيود على توزيع هذا الاحتياطي. تم استخدام الاحتياطي الاختياري لإطفاء جزء من الخسائر المتراكمة في السنوات السابقة.

15. احتياطي إعادة تقييم

يمثل هذا البند احتياطي إعادة تقييم حقوق استغلال أراضي مدرج في شركة تابعة.

الشركة الأهلية القابضة ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

16. قروض لأجل

2014	2015
دينار كويتي	دينار كويتي
16,000,000	16,000,000
6,499,500	6,499,500
22,499,500	22,499,500

قرض مضمون من بنك محلي بالدينار الكويتي يحمل فائدة سنوية بنسبة 4% فوق سعر الخصم المعلن من بنك الكويت المركزي ويسدد على أربعة أقساط نصف سنوية وهي مستحقة.

قرض مضمون لشركة تابعة من بنك محلي بالدينار الكويتي يحمل فائدة سنوية بنسبة 3.5% فوق سعر الخصم المعلن من بنك الكويت المركزي ويسدد على ثلاثة أقساط سنوية وهي مستحقة.

إن القرض بمبلغ 16,000,000 دينار كويتي مضمون بعدد 384,000,000 سهما من أسهم شركة تابعة (إيضاح 7).

لا تزال القضية المرفوعة بين البنك والشركة الأم بشأن تحديد قيمة الالتزام الفعلي للبنك منظورة أمام المحكمة.

في 7 مارس 2012، حصلت الشركة الأم على حكم من محكمة الاستئناف يحظر على البنك ممارسة حقوقه بموجب الرهن حتى صدور حكم نهائي من محكمة التمييز في القضية المرفوعة من الشركة الأم ضد البنك لطلب تحديد مبلغ الالتزام المستحق، وهذه القضية في المرحلة الأولى من مراحل التقاضي.

إن القرض بمبلغ 6,499,500 دينار كويتي (2014: 6,499,500 دينار كويتي) مضمون بعقارات استثمارية بقيمة دفترية 10,793,655 دينار كويتي (2014: 11,296,000 دينار كويتي) بالإضافة إلى ذمم مدينة من بيع أرض بمبلغ 2,201,687 دينار كويتي (2014: 2,181,759 دينار كويتي) (إيضاح 5 و 9).

في أكتوبر 2014، بدء البنك الإجراءات القانونية لتصفية الموجودات التي يحتفظ بها كضمان. اعترضت المجموعة بدورها على الإجراءات القانونية للبنك. رفعت المجموعة قضية ضد البنك تطلب فيها تحديد مبلغ الالتزام المستحق، وهي في المرحلة الأولى من مراحل التقاضي.

17. صكوك

2014	2015
دينار كويتي	دينار كويتي
40,896,060	42,388,006

شهادات صكوك أمانة مشاركة إسلامية بمبلغ 140 مليون دولار أمريكي تمت تسويتها على أقساط نصف سنوية بمبلغ 20 مليون دولار أمريكي للقسط، تبدأ في 28 ديسمبر 2007 بمعدل ربح سنوي بسعر الليبور زائد 3% وهي مستحقة.

يتألف الضمان الحالي من عقارات استثمارية وذمم مدينة من بيع أرض (إيضاح 5 و 9 و 10) وكفالة من الشركة الأم.

• في 6 مارس 2014 بدأ حاملو الصكوك الذين يمثلهم أحد البنوك المحلية في ممارسة رهنه على العقارات المرهونة له في خيران من خلال الحجز على جميع قطع الأراضي المتعلقة بشركة بيت السلام العقارية ذ.م.م. (قطع أراضي سكنية) والشركة الأهلية القابضة (قطعة أرض تجارية).

• في 22 أبريل 2014 أصدرت محكمة أول درجة حكماً لصالح المجموعة يلغي الرهن على قطع أراضيها في خيران المرهونة لبنك الكويت الدولي كضمان لصكوك لاجون سيتي.

الشركة الأهلية القابضة ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

17. صكوك (تتمة)

- وعلى أساس هذا الحكم، استمرت المجموعة في فك الرهن رسمياً من قطعة الأرض التجارية.
- في 19 نوفمبر 2014، حصل حاملو الصكوك، من خلال بنك محلي، على حكم لصالحهم في استئنافهم أمام محكمة الدرجة الأولى فقط وعلى رهن العقارات السكنية في خيران.
- بتاريخ 20 ديسمبر 2015، حصلت المجموعة على حكم نهائي من المحكمة لرفع الرهن، وهو في مرحلة التنفيذ.

18. سندات

2014	2015
دينار كويتي	دينار كويتي
20,000,000	20,000,000

سندات بمعدل ثابت بنسبة 7.25% بمبلغ 5 مليون دينار كويتي وأخرى بمعدل عائم بنسبة 1.625% فوق السعر المتغير لبنك الكويت المركزي بمبلغ 15 مليون دينار كويتي صادرة في 2005. استحققت هذه السندات في 1 ديسمبر 2010.

- في 20 يونيو 2013 و 27 مارس 2014، صدرت أحكام لحاملي السندات تطلب من الشركة الأم سداد القيمة الاسمية للسندات القائمة وتبلغ 15 مليون دينار كويتي و 5 مليون دينار كويتي على التوالي. إضافة إلى ذلك، حصل حاملو السندات على حجز على قطعة الأرض التجارية في خيران على الرغم من وجود الحجز ووجود حجز سابق على نفس الأرض لصالح حاملي الصكوك، لم يتم اتخاذ أي إجراء لعدم استكمال الإجراءات القانونية اللازمة.

19. مرابحة دائنة

2014	2015
دينار كويتي	دينار كويتي
2,249,390	1,813,363
522,390	497,093
1,727,000	1,316,270

مرابحة مضمونة من بنك محلي على 3 أقساط بمبلغ 32,868 دينار كويتي و 84,225 دينار كويتي و 380,000 دينار كويتي خلال سنة والرصيد المتبقي البالغ 1,316,270 دينار كويتي سيتم إعادة جدولته على 3 سنوات.

ناقصا: المستحق خلال اثني عشر شهرا من تاريخ الميزانية العمومية والمصنفة كمطلوبات متداولة

20. قروض قصيرة الأجل

تبلغ القروض قصيرة الأجل 203,085 دينار كويتي (2014: 163,071 دينار كويتي) مستحقة لبنوك تجارية محلية. ويبلغ معدل الفائدة الفعلي على التسهيلات بالدينار الكويتي 2.5 % سنوياً (2014: 2.5 %) فوق معدل خصم بنك الكويت المركزي.

الشركة الأهلية القابضة ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

21. ذمم تجارية دائنة وذمم دائنة أخرى

2014	2015	
دينار كويتي	دينار كويتي	
4,356,277	6,402,940	ذمم تجارية دائنة
91,738	100,544	إجازات مستحقة
1,258,071	1,254,245	توزيعات أرباح مستحقة
10,913,910	10,913,910	فائدة مستحقة
761,501	1,124,464	مصاريف مستحقة أخرى
17,381,497	19,796,103	

22. خسارة من بيع عقارات استثمارية

2014	2015	
دينار كويتي	دينار كويتي	
-	355,250	المبيعات
-	(356,000)	تكلفة الأرض المباعة
-	(750)	خسارة من بيع أرض
(36,325)	408	خسارة من إلغاء بيع عقارات استثمارية (إيضاح 5)
(36,325)	(342)	

23. خسائر الانخفاض في القيمة

خلال السنة، أجرت الإدارة مراجعة لانخفاض القيمة على العديد من الموجودات لتقييم قابلية استرداد هذه الموجودات. فيما يلي أدناه خسائر الانخفاض في القيمة التي تم الاعتراف بها.

2014	2015	
دينار كويتي	دينار كويتي	
204,522	62,417	ذمم تجارية مدينة وذمم مدينة أخرى
-	44,449	المخزون
708,662	324,392	استثمارات متاحة للبيع
913,184	431,258	

24. مصاريف عمومية وإدارية

2014	2015	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,188,284	1,170,804	تكاليف موظفين
572,997	390,043	أتعاب قانونية
336,462	296,712	أتعاب مهنية
75,025	65,924	مصاريف تسويق
123,152	77,529	استهلاك
25,938	3,368	زكاة (إيضاح 26)
107,680	2,736	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي (إيضاح 26)
432,866	582,945	أخرى
2,862,404	2,590,061	

الشركة الأهلية القابضة ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

25. تكاليف تمويل

2014	2015
دينار كويتي	دينار كويتي
50,943	81,481
50,943	81,481

مصاريف بنكية

لم تثبت المجموعة تكلفة تمويل بمبلغ 5,614,762 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 (2014: 5,540,847 دينار كويتي).

26. حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

2014	2015
دينار كويتي	دينار كويتي
25,938	3,368
107,680	2,736
133,618	6,104

الزكاة (إيضاح 24)

حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي (إيضاح 24)

تتعلق حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة بشركات تابعة كما يلي:

2014	2015
دينار كويتي	دينار كويتي
4,962	-
19,053	-
1,923	3,368
25,938	3,368
106,506	-
1,174	2,736
107,680	2,736

حصة الزكاة

شركة أرييكو القابضة ش.م.ك.م ("أرييكو")
شركة البوابة الأهلية العقارية ش.م.ك.م وشركاتها التابعة
الشركة الأهلية للكيماويات ش.م.ك.م وشركاتها التابعة

حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

شركة البوابة الأهلية العقارية ش.م.ك.م وشركاتها التابعة
الشركة الأهلية للكيماويات ش.م.ك.م وشركاتها التابعة

27. (خسارة)/ربحية السهم

يتم احتساب (خسارة)/ربحية السهم بقسمة ربح السنة العائد إلى مالكي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة.

2014	2015
(معدلة)	
7,649,678	(4,485,038)
828,158,400	828,158,400
9.2	(5.4)

(خسارة)/ربح السنة (دينار كويتي)

عدد الأسهم (سهم)

(خسارة)/ربحية السهم العائدة لمالكي الشركة الأم (فلس)

28. معاملات مع أطراف ذات صلة

تتمثل الأطراف ذات الصلة في الشركات الزميلة، وكبار المساهمين، وأعضاء مجلس الإدارة، وموظفي الإدارة الرئيسيين للمجموعة والشركات التي تسيطر عليها هذه الأطراف أو التي تسيطر عليها بشكل مشترك أو التي لها تأثير جوهري عليها. يتم اعتماد سياسات وشروط التسعير لهذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة. فيما يلي أرصدة المعاملات مع الأطراف ذات الصلة:

المجموع 2014 دينار كويتي	المجموع 2015 دينار كويتي	موظفو الإدارة الرئيسيون للمجموعة دينار كويتي	بيان الدخل المجمع مكافأة موظفي الإدارة الرئيسيين أتعاب لجنة مجلس الإدارة
352,939	336,724	336,724	
36,000	-	-	

29. ارتباطات والتزامات طارئة

2014 دينار كويتي	2015 دينار كويتي	ارتباطات رأسمالية لغرض شراء استثمارات مطلوبات طارئة خطابات ضمان
294,625	289,031	
180,881	168,881	

30. توزيعات الأرباح المقترحة والجمعية العامة

اعتمد اجتماع الجمعية العامة السنوية المنعقد في 4 يونيو 2015 البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014.

31. الأدوات المالية

أ) إدارة مخاطر رأس المال

تتمثل أغراض المجموعة في إدارة رأس المال في المحافظة على قدرة المجموعة في الاستمرار في النشاط ككيان مستمر وذلك حتى تتمكن من تحقيق عوائد للمساهمين ومنافع لأصحاب المصالح الآخرين وتقديم عائد ملائم للمساهمين من خلال تسعير المنتجات والخدمات بما يتفق مع مستوى المخاطر المأخوذة.

تحدد المجموعة مبلغ رأس المال تناسبياً مع المخاطر. تدير المجموعة رأس المال وتجري التعديلات عليه في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية وفي خصائص الموجودات 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 جديدة أو بيع موجودات بهدف تخفيض الدين.

31. الأدوات المالية (تمة)

فيما يلي بيان يوضح نسبة صافي الديون لحقوق الملكية كما في 31 ديسمبر:

2014	2015	
85,808,021	86,903,954	إجمالي القروض والتسهيلات البنكية والمرابحات
(2,815,392)	(3,372,338)	(ناقصاً): أرصدة لدى البنوك ونقد
82,992,629	83,531,616	صافي الدين
38,763,275	41,980,076	مجموع حقوق الملكية العائد لمالكي الشركة الأم
121,755,904	125,511,692	إجمالي رأس المال
%68.16	%66.55	نسبة صافي الديون إلى إجمالي رأس المال (%)

مخاطر السوق

تؤدي أنشطة المجموعة إلى تعريضها للعديد من المخاطر المالية: مخاطر السوق (بما فيها مخاطر العملة ومخاطر معدل الفائدة ومخاطر سعر حقوق الملكية) والمخاطر الائتمانية ومخاطر السيولة. يركز برنامج إدارة المخاطر الشاملة للمجموعة على تقلب الأسواق المالية والسعي لتقليل الآثار السلبية المحتملة على الأداء المالي للمجموعة إلى أقل درجة. لا تستخدم المجموعة بوجه عام مشتقات الأدوات المالية لإدارة هذه المخاطر التي تتعرض لها.

(i) مخاطر معدل الفائدة

مخاطر معدل الفائدة هي مخاطر تذبذب قيمة الأداة المالية بسبب التغيرات في سعر الفائدة السوقية. إن الأدوات المالية التي يحتمل أن تعرض المجموعة لمخاطر معدل الفائدة تتألف بشكل رئيسي من سندات، صكوك واقتراضات قصيرة الأجل، وقروض لأجل.

يوضح الجدول التالي حساسية بيان الدخل الشامل المجمع للتغيرات المحتملة بشكل معقول في معدلات الفائدة مع بقاء كافة المتغيرات الأخرى ثابتة.

إن حساسية بيان الدخل الشامل المجمع هي تأثير التغيرات المفترضة في معدلات الفائدة على ربح المجموعة قبل حصة الكويت للتقدم العملي وضريبة دعم العملة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة، للسنة على أساس السعر المتغير للموجودات والمطلوبات المالية المحتفظ بها كما في 31 ديسمبر. من المتوقع أن يكون تأثير الانخفاض في العملة الأجنبية مساوياً ومقابلاً لتأثير الزيادة الموضحة.

التأثير على (الخسارة)/ الربح للسنة	التغير في نقاط الأساس	
دينار كويتي		2015
188,505	0.50%+	سندات، صكوك، قروض قصيرة الأجل وقروض لأجل
		2014
188,305	0.50%+	سندات، صكوك، قروض قصيرة الأجل وقروض لأجل

(ii) مخاطر العملة الأجنبية

مخاطر العملة الأجنبية هي مخاطر تذبذب قيمة الأداة المالية نتيجة التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. تعتقد الإدارة أن هناك مخاطر متدنية لتكبّد خسائر كبيرة ناتجة عن التذبذب في أسعار الصرف، وبالتالي فإن المجموعة لا تتحوط للتعرض لمخاطر العملات الأجنبية.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

31. الأدوات المالية (تتمة)

(ii) مخاطر العملة الأجنبية (تتمة)

كان لدى المجموعة صافي مخاطر التعرض لمخاطر العملات الأجنبية التالية:

2014	2015	
دينار كويتي	دينار كويتي	
(معدلة)		
المعادل	المعادل	
(38,422,703)	(41,134,586)	دولار أمريكي
295	306	ريال عماني
190,343	401,673	دينار بحريني
568,598	-	روبية هندية
471,112	7,470,941	دولار أسترالي
5,338,335	5,203,969	درهم إماراتي
(31,854,020)	(28,057,697)	

يتضمن الجدول أدناه تحليلًا بتأثير زيادة قوة سعر الصرف بنسبة 5% مقابل الدينار الكويتي عن المستويات المطبقة في 31 ديسمبر مع بقاء المتغيرات الأخرى ثابتة في بيان الدخل أو حقوق الملكية. يتوقع أن يكون تأثير الإنخفاض في نسبة مخاطر العملة الأجنبية مماثلاً ومعاكساً لتأثير الزيادة الموضح أدناه.

2014	2015	
التأثير على صافي الربح	التأثير على صافي الربح	
التأثير على حقوق الملكية	التأثير على حقوق الملكية	
دينار كويتي	دينار كويتي	
-	(1,921,135)	-
-	15	-
-	9,517	-
28,430	-	-
23,556	-	373,547
266,917	-	260,198

(iii) مخاطر سعر حقوق الملكية

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

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

التأثير على صافي الربح	التأثير على صافي الربح	التأثير على صافي الربح	التأثير على صافي الربح	التأثير على صافي الربح	التأثير على صافي الربح
2014	2014	2014	2015	2015	2015
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
20,669	-	+5%	20,669	-	+5%
185	-	+5%	264	-	+5%
-	-	+5%	-	-	+5%

(ب) المخاطر الائتمانية

المخاطر الائتمانية هي مخاطر أن يفشل أحد أطراف الأداة المالية في الوفاء بالتزاماته مسبباً خسارة مالية للطرف الآخر. تتم مراقبة سياسة ومخاطر الائتمان للمجموعة على أسس مستمرة. تهدف المجموعة إلى تجنب التركيز الائتماني للمخاطر في أفراد أو مجموعة من العملاء في موقع محدد أو نشاط معين ويتأتى ذلك من خلال تنويع نشاطات الإقراض والحصول على الضمانات حيثما كان ذلك ملائماً. إن أقصى تعرض لمخاطر الائتمان لا يختلف مادياً عن القيم الدفترية لها في بيان المركز المالي المجموع.

تتمثل مخاطر السيولة في الصعوبات التي يمكن أن تتعرض لها المجموعة للحصول على الأموال لتلبية الالتزامات بالأدوات المالية. وإدارة هذه المخاطر تستمر المجموعة بشكل دوري في ودائع بنكية أو أدوات أخرى التي يمكن تحقيقها مباشرة. تتفاوض المجموعة حالياً مع الدائنين لتحقيق إعادة هيكلة ديون المجموعة المستحقة والوصول إلى أفضل وضع يمكنها من الحفاظ على السيولة المناسبة لديها.

في الجدول أدناه تم تحليل المطلوبات غير المشتقة للمجموعة استناداً على الفترة المبينة بتاريخ الإفصاح وحتى تاريخ الاستحقاق التعاقدية. إن الأرصدة التي تستحق أكثر من 12 شهراً تساوي قيمتها الدفترية حيث إن تأثير الخصم لقيمتها الحالية غير مهم.

2015					
الإجمالي دينار كويتي	سنوات من 1 إلى 5	3 أشهر إلى سنة	3 أشهر خلال	الإجمالي دينار كويتي	3 أشهر خلال
22,499,500	-	-	22,499,500	22,499,500	22,499,500
40,896,060	-	-	40,896,060	42,388,006	42,388,006
20,000,000	-	-	20,000,000	20,000,000	20,000,000
2,359,401	1,865,877	347,171	146,353	1,865,877	150,031
287,275	287,275	-	-	344,807	-
163,071	-	-	163,071	203,085	203,085
17,381,497	-	17,034,308	347,189	19,796,103	503,454
103,586,804	2,153,152	17,381,479	84,052,173	107,097,378	85,744,076

المطلوبات المالية
قروض لأجل
صكوك
سندات
مزاينة دائنة
مخصص نهاية خدمة الموظفين
قروض قصيرة الأجل
ذمم تجارية دائنة وذمم دائنة أخرى

31. الأدوات المالية (تتمة)

(د) القيمة العادلة للأدوات المالية

(أ) أساليب التقييم والافتراضات المطبقة لأغراض قياس القيمة العادلة

فيما يلي القيمة العادلة المحددة للموجودات المالية:

يتم تحديد القيمة العادلة للموجودات المالية (الأوراق المالية المسعرة) ذات البنود والشروط القياسية والمتداولة في أسواق نشطة بالرجوع إلى أسعار السوق المعلنة.

يتم تحديد القيمة العادلة للموجودات المالية (صناديق غير مسعرة وسندات) استناداً إلى أسعار معاملات سوق حالية يمكن تحديدها.

يتم تحديد القيمة العادلة للموجودات المالية الأخرى (الأوراق المالية غير المسعرة) وفقاً لنماذج التسعير المتعارف عليها.

(ب) قياسات القيمة العادلة المثبتة في بيان المركز المالي

يقدم الجدول التالي تحليلاً للأدوات المالية التي يتم قياسها بعد الاعتراف الأولي 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 مماثلة.
- قياسات القيمة العادلة للمستوى 2 مستمدة من مدخلات بخلاف الأسعار المعلنة الواردة في المستوى 1 المدعومة بمصادر يمكن تحديدها للموجودات 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 التي لا تستند إلى بيانات سوق مدعومة بمصادر يمكن تحديدها (مدخلات غير مدعومة بمصادر يمكن تحديدها).

31 ديسمبر 2015		
الإجمالي	المستوى 2	المستوى 1
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
418,660	-	418,660
7,470,940	-	7,470,940
استثمارات متاحة للبيع		
أوراق مالية محلية مسعرة		
أوراق مالية أجنبية مسعرة		
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل		
صناديق أجنبية مدارة		
340,221	340,221	-
8,229,821	340,221	7,889,600

31 ديسمبر 2014		
الإجمالي	المستوى 2	المستوى 1
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
417,080	-	417,080
استثمارات متاحة للبيع		
أوراق مالية محلية مسعرة		
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل		
صناديق أجنبية مدارة		
380,792	380,792	-
797,872	380,792	417,080

31. الأدوات المالية (تتمة)

(د) القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

لم تتم أي تحويلات بين مستويات الجدول الهرمي.

القياس بالقيمة العادلة

لم تتغير طرق وطرق التقييم المستخدمة لأغراض قياس القيمة العادلة مقارنة لفترة البيانات المالية السابقة.

(أ) استثمارات مالية متاحة للبيع في محافظ أوراق مالية مدارة

تتكون جميع الاستثمارات في محافظ أوراق مالية مدارة بشكل رئيسي من أوراق مالية محلية وأجنبية مسعرة وغير مسعرة. الأوراق المالية المسعرة التي تمثل حقوق ملكية مسعرة يتم تداولها تداولاً عاماً في بورصة معترف بها. تم تحديد القيمة العادلة بالرجوع إلى أسعار عروض الشراء المعلنة بتاريخ الإفصاح. كما تم تحديد القيمة العادلة للأوراق المالية غير المسعرة باستخدام تقنيات تقييم تستخدم عادة من قبل مديري المحافظ. إن جميع المدخلات الهامة إلى النموذج مبنية على أسعار سوقية مرصودة.

(ب) صناديق مدارة

تتألف الاستثمارات الأساسية في صناديق محلية مدارة بشكل رئيسي من أوراق مالية محلية مسعرة تم تحديد قيمتها العادلة بالرجوع إلى أسعار عروض الشراء المعلنة بتاريخ البيانات المالية.

الشركة الأهلية القابضة ش.م.ك. (مققلة) وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

32. تحليل القطاع

معلومات القطاعات الرئيسية

لأغراض رفع تقارير الإدارة إلى صانعي القرار الرئيسي، تنظم المجموعة في ثلاثة قطاعات رئيسية للأعمال: إدارة الاستثمار وإدارة الممتلكات، وكيماويات ودهانات. إن الأنشطة الرئيسية والخدمات ضمن هذه القطاعات هي كما يلي:

- إدارة الاستثمار: تتكون من المتاجرة في الأوراق المالية والأنشطة الاستثمارية.
- إدارة الممتلكات: تتكون من أنشطة العقارات الاستثمارية.
- كيماويات ودهانات: تتكون من بيع وتوزيع كيماويات.

فيما يلي تفاصيل القطاعات أعلاه:

		2015				2014			
		كيماويات ودهانات		إدارة ممتلكات		إدارة الاستثمار		كيماويات ودهانات	
		دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
الإيرادات نتائج القطاع		170,778	(594,893)	(2,708,602)	(4,179,513)	(3,278,043)	(1,641,860)	1,127,432	11,471,653
								164,592	7,673,952
موجودات ومطلوبات القطاع		9,661,347	43,270,528	133,298,810	60,215,633	3,846,060	42,770,648	5,228,617	142,448,558
								3,317,401	103,476,793
معلومات أخرى	شراء ممتلكات ومعدات	714		25,905		-		42,708	91,952
	ربح من بيع ممتلكات ومعدات	-		-		1,172		2,645	10,379
	استهلاك ممتلكات ومعدات	1,679		52,680		1,747		134,510	188,314
	مخصص نهاية خدمة الموظفين	86,988		71,536		79,414		153,462	287,275

33. معلومات المقارنة

خلال السنة الحالية، قررت إدارة المجموعة تصحيح الخطأ في إدراج حصة نتائج الشركات الزميلة بناءً على النسبة المئوية المعدلة للملكية في الشركة المستثمر فيها. تم تخفيض حصة المجموعة في الاستثمار في شركة زميلة نظراً لإصدار أسهم جديدة (أسهم مؤسسين). نتج عن إصدار هذه الأسهم الجديدة تخفيض الحصة من 49.47% إلى 39.98% (إيضاح 6). إن أثر التغير في الحصة نتج عنه نقص في الأرباح للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 بمبلغ 1,851,869 دينار كويتي، إضافة إلى نقص في حصة ملكية الاستثمار في شركات زميلة بمبلغ 1,851,869 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2014، وهذا ليس له تأثير على المبالغ المدرجة مسبقاً بتاريخ 1 يناير 2014، ولهذا لم يتم عرض بيان مركز مالي ثالث بذلك التاريخ.