

شركة وبرة للاستثمار الدولي ش.م.ك. (مقفلة)

البيانات المالية

31 ديسمبر 2015

تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى حضرات السادة المساهمين شركة وفرة للاستثمار الدولي ش.م.ك (مقفلة)

تقرير حول البيانات المالية

لقد دققنا البيانات المالية المرفقة لشركة وفرة للاستثمار الدولي ش.م.ك (مقفلة) ("الشركة") والتي تتكون من بيان المركز المالي كما في 31 ديسمبر 2015 وبيانات الدخل والدخل الشامل والتخيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وملخص السياسات المحاسبية الهامة والمعلومات الإيضاحية الأخرى.

مسؤولية الإدارة عن البيانات المالية

إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد وعرض هذه البيانات المالية بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة في دولة الكويت وعن أدوات الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد بيانات مالية خالية من الأخطاء المادية سواء كانت بسبب الغش أو الخطأ.

مسؤولية مراقب الحسابات

إن مسؤوليتنا هي إبداء رأي حول هذه البيانات المالية استناداً إلى أعمال التدقيق التي قمنا بها وفقاً لمعايير التدقيق الدولية التي تتطلب منا الالتزام بالمطلوبات الأخلاقية وتخطيط وتنفيذ أعمال التدقيق للحصول على تأكيدات معقولة بأن البيانات المالية خالية من الأخطاء المادية.

يشتمل التدقيق على تنفيذ إجراءات للحصول على أدلة تدقيق حول المبالغ والإفصاحات التي تتضمنها البيانات المالية. تستند الإجراءات المختارة إلى تقدير مراقب الحسابات، بما في ذلك تقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية سواء كانت تلك الأخطاء بسبب الغش أو الخطأ. عند تقييم هذه المخاطر، يأخذ مراقب الحسابات في الاعتبار أدوات الرقابة الداخلية المتعلقة بإعداد الشركة للبيانات المالية والعرض العادل لها، وذلك من أجل وضع إجراءات تدقيق تتناسب مع الظروف، ولكن ليس بغرض التعبير عن رأي حول فاعلية أدوات الرقابة الداخلية للشركة. ويشتمل التدقيق أيضاً على تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة وصحة التقديرات المحاسبية الهامة التي أجرتها الإدارة، وكذلك تقييم العرض الشامل للبيانات المالية.

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

الرأي

في رأينا، أن البيانات المالية تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، عن المركز المالي للشركة كما في 31 ديسمبر 2015 وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة في دولة الكويت.

**تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة وفرة للاستثمار الدولي ش.م.ك (مقفلة) (تتمة)**

تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

في رأينا أيضاً إن الشركة تحتفظ بدفاتر محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية والبيانات الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة فيما يتعلق بهذه البيانات المالية متفقتة مع ما هو وارد في هذه الدفاتر. وأنا قد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 واللائحة التنفيذية للقانون رقم 25 لسنة 2012، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة، وأنه قد اجري الجرد وفقاً للأصول المرعية. حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا لم تقع مخالفات لقانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 واللائحة التنفيذية للقانون رقم 25 لسنة 2012، أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة، خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة أو مركزها المالي.

نبين أيضاً أنه خلال تدقيتنا لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات لأحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 والتعديلات اللاحقة له في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والتعليمات المتعلقة به أو لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 في شأن هيئة أسواق المال والتعليمات المتعلقة به خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة أو مركزها المالي.



وليد عبد الله العصيمي

سجل مراقبي الحسابات رقم 68 فئة 1
من العيان والعصيمي وشركاهم
عضو في إرنست ويونغ

للمراجعة
للعيان والعصيمي وشركاهم

19 أبريل 2016
الكويت

2014	2015	إيضاحات	
دينار كويتي	دينار كويتي		
			الإيرادات
6,477,704	5,849,399	5	صافي أتعاب الإدارة
190,049	256,065		إيرادات فوائد
			خسائر غير محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال
(252,855)	(309,465)		الأرباح أو الخسائر
			أرباح (خسائر) محققة بيع موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من
(236,523)	8,275		خلال الأرباح أو الخسائر
644,273	261,221		ربح بيع موجودات مالية متاحة للبيع
335,441	186,794		إيرادات فوائد من عقود المعاملات الآجلة المبينة
(99,743)	-		خسارة انخفاض قيمة عقود المعاملات الآجلة المبينة
(38,695)	(23,798)	11	حصة في نتائج شركة زميلة
(607,751)	(579,443)	12	خسارة انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع
630,657	700,338		إيرادات توزيعات أرباح
13,035	189,475		ربح تحويل عملات أجنبية
<u>7,055,592</u>	<u>6,538,861</u>		
			المصروفات
(1,882,399)	(1,826,810)	6	مصروفات إدارية
<u>(1,882,399)</u>	<u>(1,826,810)</u>		
			الربح قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة ومكافأة
5,173,193	4,712,051		أعضاء مجلس الإدارة
(46,559)	(47,120)		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(50,094)	(42,284)		الزكاة
(60,000)	(56,000)	18	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
<u>5,016,540</u>	<u>4,566,647</u>		ربح السنة
<u>33.44</u>	<u>30.44</u>	7	ربحية السهم الأساسية والمخفضة

2014 دينار كويتي	2015 دينار كويتي	إيضاح	
5,016,540	4,566,647		ربح السنة
			خسائر شاملة أخرى:
			خسائر شاملة أخرى يتم إعادة تصنيفها إلى بيان الدخل في الفترات اللاحقة:
(161,837)	(3,391,123)		التغيرات في القيمة العادلة لموجودات مالية متاحة للبيع
			خسائر انخفاض القيمة محولة إلى بيان الدخل
607,751 (644,273)	579,443 (261,221)	12	- صافي الأرباح المحولة إلى بيان الدخل عند البيع
(98,336)	(80,188)		حصة في الخسائر الشاملة الأخرى لشركة زميلة
(296,695)	(3,153,089)		إجمالي الخسائر الشاملة الأخرى للسنة
4,719,845	1,413,558		إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة

2014 دينار كويتي	2015 دينار كويتي	إيضاحات	
			الموجودات
11,514,094	12,579,349	8	النقد والنقد المعادل
2,471,920	1,335,942	9	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
6,455,716	4,457,443	10	مدينون وموجودات أخرى
455,400	425,700		قروض للعملاء
2,209,480	2,174,971	11	استثمار في شركة زميلة
37,386,369	35,975,032	12	موجودات مالية متاحة للبيع
1,800,000	3,407,950	13	استثمارات محتفظ بها حتى الاستحقاق
28,953	41,169		عقار ومعدات
<u>62,321,932</u>	<u>60,397,556</u>		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات
1,099,594	915,602	14	دائنون ومطلوبات أخرى
1,303,820	1,149,878		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
<u>2,403,414</u>	<u>2,065,480</u>		إجمالي المطلوبات
			حقوق الملكية
15,000,000	15,000,000	15	رأس المال
7,563,682	8,034,887	16	احتياطي قانوني
7,596,386	8,067,591	17	احتياطي اختياري
6,927,464	3,774,375		احتياطي التغيرات المترابطة في القيمة العادلة
19,830,986	20,455,223		أرباح محتفظ بها
3,000,000	3,000,000	18	توزيعات أرباح مقترحة
<u>59,918,518</u>	<u>58,332,076</u>		إجمالي حقوق الملكية
<u>62,321,932</u>	<u>60,397,556</u>		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية



طارق خالد بورسلي
الرئيس التنفيذي بالوكالة





صلاح عبد اللطيف المصطفى
رئيس مجلس الإدارة

شركة وفرة للاستثمار الدولي ش.م.ك. (مقفلة)

بيان التغيرات في حقوق الملكية
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

	احتياطي التغيرات	المتراكمة في القيمة العادلة	احتياطي اختياري	احتياطي قانوني	رأس المال
المجموع	توزيعات أرباح مقترحة	أرباح محتفظ بها	احتياطي اختياري	احتياطي قانوني	رأس المال
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
59,918,518	3,000,000	19,830,986	7,596,386	7,563,682	15,000,000
4,566,647	-	4,566,647	-	-	-
(3,153,089)	-	-	-	-	-
1,413,558	-	4,566,647	(3,153,089)	-	-
(3,000,000)	(3,000,000)	-	-	-	-
-	-	(942,410)	471,205	471,205	-
-	3,000,000	(3,000,000)	-	-	-
58,332,076	3,000,000	20,455,223	3,774,375	8,067,591	15,000,000
58,198,673	3,000,000	18,849,084	7,224,159	7,079,067	15,000,000
5,016,540	-	5,016,540	-	-	-
(296,695)	-	-	(296,695)	-	-
4,719,845	-	5,016,540	(296,695)	-	-
(3,000,000)	(3,000,000)	-	-	-	-
-	-	(1,034,638)	517,319	517,319	-
-	3,000,000	(3,000,000)	-	-	-
59,918,518	3,000,000	19,830,986	6,927,464	7,596,386	15,000,000

الرصيد في 1 يناير 2015
ربح السنة
خسائر شاملة أخرى للسنة

إجمالي (الخسائر) الإيرادات الشاملة للسنة
توزيعات أرباح مدفوعة (إيضاح 18)
المحول إلى الاحتياطيات
توزيعات أرباح مقترحة (إيضاح 18)

الرصيد في 31 ديسمبر 2015

الرصيد في 1 يناير 2014
ربح السنة
إيرادات شاملة أخرى للسنة

إجمالي (الخسائر) الإيرادات الشاملة للسنة
توزيعات أرباح مدفوعة
المحول إلى الاحتياطيات
توزيعات أرباح مقترحة (إيضاح 18)

الرصيد في 31 ديسمبر 2014

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 25 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية.

2014 دينار كويتي	2015 دينار كويتي	إيضاحات	
			أنشطة التشغيل
5,173,193	4,712,051		ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
			تعديلات :-
20,076	30,746	6	استهلاك
179,465	117,727		مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
(190,049)	(256,065)		إيرادات فوائد
252,855	309,465		خسائر غير محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
236,523	(8,275)		(أرباح) خسائر بيع موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(644,273)	(261,221)		ربح بيع موجودات مالية متاحة للبيع
38,695	23,798	11	حصة في نتائج شركة زميلة
607,751	579,443	12	خسارة انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع
-	(6,500)		ربح تحويل عملات أجنبية من استثمارات محتفظ بها حتى الاستحقاق
(335,441)	(186,794)		إيرادات فوائد من عقود المعاملات الآجلة المدينة
99,743	-		خسارة انخفاض قيمة عقود المعاملات الآجلة المدينة
5,438,538	5,054,375		
			التعديلات في رأس المال العامل:
393,698	834,788		موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
1,516,415	2,185,065		مدينون وموجودات أخرى
20,000	30,000		قروض للعملاء
(3,088,098)	(1,979,784)		موجودات مالية متاحة للبيع (بالصافي)
(253,097)	(329,696)		دائنون ومطلوبات أخرى
4,027,456	5,794,748		النقد الناتج من العمليات
-	(271,669)		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين مدفوعة
4,027,456	5,523,079		صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل
			أنشطة الاستثمار
-	(69,477)	11	إضافات إلى استثمار في شركة زميلة
(5,619)	(42,962)		إضافات إلى عقار ومعدات
190,049	256,065		إيرادات فوائد مستلمة
(300,000)	(1,601,450)		إضافات إلى استثمارات محتفظ بها حتى الاستحقاق
(115,570)	(1,457,824)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة الاستثمار
			أنشطة التمويل
(3,000,000)	(3,000,000)	18	توزيعات أرباح مدفوعة
(3,000,000)	(3,000,000)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التمويل
911,886	1,065,255		صافي الزيادة في النقد والنقد المعادل
10,602,208	11,514,094		النقد والنقد المعادل في 1 يناير
11,514,094	12,579,349	8	النقد والنقد المعادل في 31 ديسمبر

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 25 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية.

1 الأنشطة

تمت الموافقة على إصدار البيانات المالية لشركة وفرة للاستثمار الدولي ش.م.ك. (مقفلة) ("الشركة") من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 11 فبراير 2016. إن الجمعية العمومية السنوية للمساهمين لديها صلاحية تعديل هذه البيانات المالية بعد إصدارها.

تمت الموافقة على البيانات المالية للشركة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 من قبل الجمعية العمومية السنوية للمساهمين بتاريخ 3 سبتمبر 2015.

إن الشركة هي شركة مساهمة كويتية مقفلة تم تأسيسها في 16 يونيو 1993 وتخضع لقانون الشركات رقم 1 لسنة 2016. تخضع الشركة لرقابة بنك الكويت المركزي وهيئة أسواق المال كشركة استثمار.

إن الأغراض الأساسية التي أسست من أجلها الشركة هي كالتالي:

1. الاستثمار في القطاعات العقارية والصناعية والزراعية وغيرها من القطاعات الاقتصادية ، وذلك من خلال المساهمة في تأسيس الشركات المتخصصة أو شراء أسهم هذه الشركات.
2. العمليات الخاصة بتداول الأوراق المالية مع شراء وبيع أسهم وسندات الشركات والهيئات الحكومية .
3. القيام بوظائف أمناء الاستثمار وإدارة المحافظ الاستثمارية لحساب الغير .
4. الوساطة في عمليات الاقراض والاقتراض مقابل عمولة أو أجر لحسابها أو لحساب الغير .
5. التمويل والوساطة في عمليات التجارة الدولية.
6. تقديم البحوث والدراسات وغير ذلك من الخدمات الفنية المتعلقة بعمليات الاستثمار وتوظيف الأموال للخير.
7. إنشاء وإدارة صنایق الاستثمار المشتركة طبقاً للقانون .
8. القيام بالأعمال الخاصة بوظائف منبري الإصدار للسندات التي تصدرها الشركات والهيئات.

إن عنوان الشركة المسجل هو ص.ب 27635 الصفاة 13137 دولة الكويت.

إن الشركة تابعة للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية (الشركة الأم).

2.1 أساس الإعداد

بيان الالتزام

تم إعداد البيانات المالية وفقاً لتعليمات دولة الكويت لمؤسسات الخدمات المالية التي تخضع لرقابة بنك الكويت المركزي. وتتطلب هذه التعليمات تطبيق كافة المعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية باستثناء متطلبات معيار المحاسبة الدولي 39 حول المخصص المجمع حيث يتم بدلاً منها التقيد بمتطلبات بنك الكويت المركزي حول الحد الأدنى للمخصص العام كما هو مبين في السياسة المحاسبية لانخفاض قيمة الموجودات المالية.

أساس الإعداد

تم إعداد البيانات المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية المعدلة لتتضمن قياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والموجودات المالية المتاحة للبيع.

تم عرض البيانات المالية بالدينار الكويتي، وهو العملة الرئيسية للشركة وعملة العرض.

2.2 ملخص السياسات المحاسبية الهامة

تحقق الإيرادات

تتحقق الإيرادات عندما يكون من المحتمل تدفق منافع اقتصادية إلى الشركة وعندما يكون بالإمكان قياس الإيرادات بصورة موثوق منها بصرف النظر عن موعد السداد. يتم قياس الإيرادات وفقاً للقيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق. تقوم الشركة بتقييم ترتيبات إيراداتها مقابل معايير معينة لتحديد ما إذا كانت تعمل كشركة أساسية أو كوكيل. لقد انتهت الشركة إلى أنها تعمل على أنها منشأة أساسية تعمل عن نفسها في جميع ترتيبات إيراداتها.

2.2 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

تحقق الإيرادات (تتمة)

يجب أيضاً الوفاء بمعايير التحقق المحددة التالية قبل تحقق الإيرادات:

اتعاب الإدارة

تمثل أتعاب الإدارة الإيرادات من خدمات الإيداع والاستشارات واتعاب الإدارة المتعلقة بالمحافظ وإدارة الصناديق وخدمات الأمانة والأتعاب التشجيعية. تتحقق أتعاب الإدارة على أساس الاستحقاق.

إيرادات فوائد

تتحقق إيرادات الفوائد عند استحقاقها باستخدام طريق العائد الفعلي.

إيرادات توزيعات الأرباح

تتحقق إيرادات توزيعات الأرباح عندما يثبت حق الشركة في استلام دفعات الأرباح.

الضرائب

مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

تحتسب الشركة حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة 1% للسنة وفقاً للحساب المعدل استناداً إلى قرار أعضاء مجلس الإدارة الذي ينص على أنه يجب استبعاد التحويل إلى الاحتياطي القانوني من ربح السنة عند تحديد حصة المؤسسة.

الزكاة

يتم احتساب مخصص الزكاة بنسبة 1% للسنة من ربح الشركة وفقاً لقرار وزارة المالية رقم 58 لعام 2007 يسري من 10 ديسمبر 2007.

النقد والنقد المعادل

يتكون النقد والنقد المعادل لفرض بيان التدفقات النقدية من النقد في الصندوق والأرصدة لدى البنوك والودائع قصيرة الأجل ذات فترة استحقاق أصلية أقل من ثلاثة أشهر وحسابات تحت الطلب، بالصافي من الحسابات المكشوفة القائمة لدى البنوك.

الموجودات المالية

الأداة المالية هي أي عقد ينشأ عنه أصل مالي لشركة والتزام مالي أو أداة حقوق ملكية لشركة أخرى.

التحقق المبني والقياس

تصنف الموجودات المالية ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي 39 كـ "موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر"، أو "موجودات مالية متاحة للبيع"، أو "قروض ومدينون" أو "مشتقات مصنفة كأدوات تغطية في تغطية فعالة"، متى كان ذلك مناسباً. تحدد الشركة تصنيف موجوداتها المالية عند التحقق المبني.

تدرج كافة الموجودات المالية مبنياً بالقيمة العادلة زائداً تكاليف المعاملة المتعلقة بحياسة الأصل المالي، في حالة الموجودات المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

إن مشتريات الموجودات المالية "بالطريقة الاعتيادية" يتم تسجيلها باستخدام طريقة تاريخ المتاجرة المحاسبية؛ أي التاريخ الذي تلتزم فيه الشركة بشراء أو بيع الأصل. إن المشتريات أو المبيعات بالطريقة الاعتيادية هي مشتريات أو مبيعات الموجودات المالية التي تتطلب تسليم الأصل ضمن الإطار الزمني المحدد عموماً من خلال اللوائح أو الاعراف السائدة في السوق.

تتضمن الموجودات المالية للشركة النقد والنقد المعادل والموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والمدينين والموجودات الأخرى والقروض للعملاء والموجودات المالية المتاحة للبيع والاستثمارات المحتفظ بها حتى الاستحقاق.

لم تقم الشركة بتصنيف أي أصل مالي كـ "مشتقات مصنفة كأدوات تغطية" في البداية عند التحقق المبني.

2.2 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الموجودات المالية – التحقق المبني والقياس اللاحق (تتمة)

القياس اللاحق

يعتمد القياس اللاحق للموجودات المالية على تصنيفها كما يلي:

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

تشمل الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر الموجودات المالية المحتفظ بها لأغراض المتاجرة والموجودات المالية المصنفة، عند التحقق المبني، كدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر. تصنف الموجودات المالية كمحتفظ بها لأغراض المتاجرة، إذا تم خيارها بغرض البيع أو إعادة الشراء في المستقبل القريب. تدرج الأرباح أو الخسائر من الاستثمارات المحتفظ بها لأغراض المتاجرة في بيان الدخل. تصنف الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر في حالة إدارة هذه الموجودات وتقييم أدائها استناداً إلى القيمة العادلة الموثوق منها وفقاً لإستراتيجية الاستثمار الموثقة. بعد التحقق المبني، يتم إعادة قياس الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من الأرباح والخسائر بالقيمة العادلة مع إدراج التغيرات في القيمة العادلة في بيان الدخل.

تقوم الشركة بتقييم الموجودات المالية المحتفظ بها لغرض المتاجرة، باستثناء المشتقات، لتحديد ما إذا كانت لا تزال هناك نية لبيع موجوداتها المالية المتاحة للبيع على المدى القريب. إذا لم تستطع الشركة، وذلك في حالات نادرة، المتاجرة بهذه الموجودات المالية نتيجة للسوق غير النشطة والتغير بصورة جوهرية في نية الإدارة لبيعها في المستقبل القريب، يجوز للشركة أن تختار إعادة تصنيف هذه الموجودات المالية. تعتمد إعادة التصنيف إلى قروض ومدينين أو موجودات مالية متاحة للبيع أو استثمارات محتفظ بها حتى الاستحقاق على طبيعة الأصل. إن هذه التقييم ليس له تأثير على أي موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وعند استخدام خيار القيمة العادلة عند التصنيف، لا يمكن إعادة تصنيف هذه الأدوات بعد التسجيل المبني.

قروض ومدينون

إن القروض والمدينين هي موجودات مالية غير مشتقة ذات مدفوعات ثابتة أو محددة ولا يتم تحديد سعرها في سوق نشط. بعد القياس المبني، تقاس القروض والمدينون لاحقاً بالقيمة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية، ناقصاً انخفاض القيمة. تحتسب التكلفة المطفأة من خلال الأخذ في الحسبان أي خصم أو علاوة من الحيازة والاعتاب أو التكاليف التي تمثل جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلية.

يُدرج إطفاء طريقة معدل سعر الفائدة الفعلية ضمن إيرادات التمويل في بيان الدخل. يتم تسجيل الخسائر الناتجة من انخفاض القيمة في بيان الدخل.

عقود المعاملات الأجلة المبنية

إن عقود المعاملات الأجلة المبنية هي عبارة عن أدوات مالية تشمل مبالغ مستحقة من أطراف مقابلة بموجب عقود المعاملات الأجلة لأسهم محلية مبرمة من قبل الشركة. تشمل نتائج المعاملات الأجلة على إيرادات الأقساط الأجلة وأرباح أو خسائر تسوية المعاملات الأجلة إن وجدت، بالصافي بعد تكاليف المعاملة.

تتحقق إيرادات الأقساط الأجلة على مدى مدة العقد الأجل بالصافي بعد تكاليف المعاملة. تم الإفصاح عن المبلغ المستحق من أطراف مقابلة عند الاستحقاق، بالصافي بعد الأقساط غير المكتسبة في بيان المركز المالي كجزء من المدينين والأرصدة المبنية الأخرى.

موجودات مالية متاحة للبيع

تتضمن الموجودات المالية المتاحة للبيع أسهم وأوراق بين مالية. إن الاستثمارات في أسهم المصنفة كمتاحة للبيع هي تلك غير المصنفة كمحتفظ بها للمتاجرة ولا المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر. إن أوراق بين المالية في هذه الفئة هي التي تنوي الشركة الاحتفاظ بها لفترة زمنية محددة والتي يمكن بيعها كاستجابة للحاجة للسيولة أو للتغير في ظروف السوق.

بعد القياس المبني، يتم قياس الموجودات المالية المتاحة للبيع لاحقاً وفقاً للقيمة العادلة مع إدراج الأرباح والخسائر غير المحققة كإيرادات شاملة أخرى في الاحتياطي المتاح للبيع حتى تحقق الاستثمار، وفي ذلك الوقت تدرج الأرباح والخسائر المتركمة في بيان الدخل أو تحدد على أنها منخفضة القيمة وتدرج الخسائر المتركمة عند ذلك في بيان الدخل وتلغى من احتياطي التغيرات المتركمة في القيمة العادلة.

2.2 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الموجودات المالية – التحقق المبني والقياس اللاحق (تتمة)**القياس اللاحق (تتمة)****استثمارات محتفظ بها حتى الاستحقاق**

إن الاستثمارات المحتفظ بها حتى الاستحقاق هي استثمارات ذات دفعات ثابتة أو قابلة للتحديد وفترات استحقاق ثابتة، بحيث تنوي الشركة، مع مقترتها، على الاحتفاظ بها حتى الاستحقاق. يتم قياس الاستثمارات المحتفظ بها حتى الاستحقاق بالتكلفة المطفأة، ناقصاً مخصص الانخفاض في القيمة، إن وجد. تسجل الخسائر الناتجة عن انخفاض قيمة هذه الاستثمارات في بيان الدخل.

عدم تحقق الموجودات المالية

لا يتم تحقق الأصل المالي (أو ما ينطبق عليه ذلك أو جزء من الأصل المالي أو جزء من شركة أصول مالية مماثلة) عندما:

- ينتهي الحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل.
- تقوم الشركة بتحويل الحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل أو بالمقابل تتحمل التزام بفتح التدفقات النقدية المستلمة بالكامل دون تأخير مادي إلى طرف ثالث بموجب ترتيب "القبض والدفع" وإما (أ) قامت الشركة بتحويل كافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل أو (ب) لم تتم الشركة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل ولكن حولت السيطرة على هذا الأصل.

عندما تقوم الشركة بتحويل الحق في استلام التدفقات النقدية من تلك الموجودات المالية وعندما تدخل الشركة في ترتيبات القبض والدفع ولم تتم بتحويل كافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل أو تحويل السيطرة على الأصل، ويتحقق الأصل الجديد بمقدار استمرار سيطرة الشركة على هذا الأصل. في هذه الحالة، تقوم الشركة أيضاً بتسجيل الالتزام ذات الصلة. ويتم قياس الأصل المحول والالتزام المرتبط به على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي تحتفظ بها الشركة. عندما تأخذ السيطرة المستمرة شكل ضمان على الأصل المحول، يتم قياس مدى السيطرة بالقيمة الدفترية الأصلية للأصل والمبلغ الأقصى للمقابل الذي قد يتعين على الشركة سداهه أيهما أقل.

انخفاض قيمة الموجودات المالية

تقوم الشركة بتأريخ كل تقرير مالي إجراء تقييم لتحديد فيما إذا كان هناك أي دليل إيجابي على أن أصل مالي أو مجموعة أصول مالية قد تنخفض قيمتها. تنخفض قيمة أصل مالي أو مجموعة أصول مالية فقط إذا ما توفر دليل موضوعي على انخفاض القيمة كنتيجة لوقوع حدث واحد أو أكثر بعد التحقق المبني للأصل ("حدث خسارة") ويكون لحدث (أحداث) الخسارة تأثير على التدفقات النقدية المستقبلية المقدره للأصل المالي أو مجموعة الأصول المالية التي يمكن قياسها بصورة موثوق منها. قد تتضمن أدلة الانخفاض في القيمة ما يشير إلى أن المقترض أو مجموعة المقترضين تواجه صعوبات مالية كبيرة أو العجز أو الإهمال أو عدم الالتزام بالمدفوعات الأساسية أو احتمال التعرض لخطر الإفلاس أو الاضطرابات المالية الأخرى وعندما تشير بيانات المراقبة إلى انخفاض ملحوظ في التدفقات النقدية المستقبلية مثل التغيرات في المتأخرات أو الظروف الاقتصادية التي ترتبط بحدوث حالات الإخفاق.

موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة

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

إذا كان هناك دليل موضوعي على وجود خسارة انخفاض القيمة، فإن مبلغ الخسارة يتم قياسه بالفرق بين القيمة الدفترية للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدره (باستثناء خسائر الائتمان المستقبلية المتوقعة التي لم يتم تكديدها بعد). يتم خصم القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدره بمعدل سعر الفائدة الفعلية الأصلي للموجودات المالية. إذا كان القرض يحمل سعر فائدة متغير، فإن سعر الخصم المستخدم لقياس أي خسارة انخفاض في القيمة يمثل السعر الحالي للفائدة الفعلية.

2.2 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الموجودات المالية – التحقق المبدئي والقياس اللاحق (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات المالية (تتمة)

موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة (تتمة)

يتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل من خلال استخدام حساب مخصص لانخفاض القيمة ويتم تسجيل مبلغ خسارة انخفاض القيمة في بيان الدخل. يتم شطب القروض مع المخصص المتعلق عندما لا يكون هناك احتمال قوي للاسترداد المستقبلي وتم تحقيق أو تحويل كافة الضمانات إلى الشركة. وفي حالة زيادة أو نقص مبلغ خسائر الانخفاض في القيمة المقدر في سنة لاحقة بسبب وقوع حدث بعد تسجيل الانخفاض، فإن خسارة الانخفاض في القيمة المسجلة سابقاً تزيد أو تنقص عن طريق تعديل حساب المخصص.

موجودات مالية متاحة للبيع

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

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

بالنسبة لأدوات الديون المصنفة كأدوات مالية متاحة للبيع، يتم تقييم انخفاض القيمة استناداً إلى نفس المعايير بالنسبة للموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة. ولكن، يمثل المبلغ المسجل لانخفاض القيمة الخسائر المتراكمة التي يتم قياسها بالفرق بين التكلفة المطفأة والقيمة العادلة الحالية، ناقصاً أي خسارة من انخفاض القيمة المسجلة سابقاً في بيان الدخل.

المطلوبات المالية

التحقق المبدئي والقياس

تصنف المطلوبات المالية ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي 39 كـ "مطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر وقروض وسلف أو كمشتقات مصنفة كأدوات تغطية في تغطية فعالة، متى كان ذلك مناسباً. تحدد الشركة تصنيف مطلوباتها المالية عند التحقق المبدئي.

تدرج كافة المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة وفي حالة القروض والسلف، زائداً التكاليف المتعلقة مباشرة بالمعاملة.

تصنف الشركة موجوداتها المالية كدائنين ومطلوبات أخرى.

لم تقم الشركة بتصنيف أي مطلوبات مالية كـ "مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر" أو "مشتقات" في البداية عند التحقق المبدئي.

القياس الحق

المطلوبات

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

2.2 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

المطلوبات المالية (تتمة)

عدم تحقق المطلوبات المالية

يتم استبعاد أي التزام مالي عند الإغفاء من الالتزام المرتبط بالمطلوبات أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحيته. عند استبدال التزام مالي حالي بأخر من نفس المقرض بشروط مختلفة بشكل كبير، أو بتعديل شروط الالتزام الحالي بشكل جوهري، يتم معاملة هذا التبديل أو التعديل كاستبعاد للالتزام الأصلي وتحقق للالتزام جديد، ويبرج الفرق في القيم الدفترية ذات الصلة في بيان الدخل.

المقاصة

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

قياس القيمة العادلة

تعرف القيمة العادلة بأنها المبلغ المستلم من بيع أصل ما أو المدفوع لنقل التزام ما في معاملات منتظمة بين أطراف في السوق في تاريخ القياس.

بالنسبة للاستثمارات والمشتقات المسعرة في سوق نشط، تحدد القيمة العادلة بالرجوع إلى أسعار السوق المعروضة. وتستخدم أسعار الشراء للموجودات وأسعار البيع للمطلوبات. إن القيمة العادلة للاستثمارات في صناديق مشتركة أو صناديق حصص الاستثمار أو أدوات استثمارية مماثلة تستند إلى آخر أسعار شراء معروضة تم نشرها.

وبالنسبة للأدوات المالية التي لا يوجد لها سوق نشط، تستخدم الشركة أساليب تقييم ملائمة للظروف والتي يتوفر لها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة، مع تحقيق أقصى استخدام للمدخلات الملحوظة ذات الصلة وتقليل استخدام المدخلات غير المعروضة.

يتم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية من قبل مقيمي عقارات يتمتعون بمؤهلات مهنية ملائمة وخبرة حديثة في مكان وفئة العقار الذي تم تقييمه.

اتفاقيات البيع وإعادة الشراء

يستمر تحقق الاستثمارات المباعة بموجب اتفاقيات البيع وإعادة الشراء في بيان المركز المالي وتقاس وفقاً للسياسة المحاسبية ذات الصلة بذلك الاستثمار. يتم إدراج المتحصلات من بيع الاستثمارات كجزء من المطلوبات كقرض محدد الأجل.

استثمار في شركات زميلة

الشركة الزميلة هي منشأة يكون لدى الشركة تأثير ملموس عليها. والتأثير الملموس هو القدرة على المشاركة في قرارات السياسات المالية والتشغيلية للشركة المستثمر فيها ولكنها دون التمتع بسيطرة على تلك السياسات.

تماثل الاعتبارات المستخدمة في تحديد التأثير الملموس لتلك الضرورية لتحديد السيطرة على الشركات التابعة.

يتم المحاسبة عن استثمارات الشركة في شركتها الزميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية.

وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يسجل الاستثمار في الشركة الزميلة مبدئياً بالتكلفة. يتم تعديل القيمة الدفترية للاستثمار لإدراج التغيرات في حصة الشركة في صافي موجودات الشركة الزميلة منذ تاريخ الحيازة. تدرج الشهرة المتعلقة بالشركة الزميلة ضمن القيمة الدفترية للاستثمار ولا يتم إطفائها أو اختبارها بشكل منفصل لغرض تحديد انخفاض القيمة.

يعكس بيان الدخل حصة الشركة في نتائج عمليات الشركة الزميلة. يتم عرض أي تخيير في الإيرادات الشاملة الأخرى لتلك الشركات المستثمر فيها كجزء من الإيرادات الشاملة الأخرى للشركة. بالإضافة إلى ذلك عند وجود تخيير مسجل مباشرة في حقوق ملكية الشركة الزميلة، تقوم الشركة بإدراج حصتها في أي تخييرات، متى أمكن ذلك، في بيان التغيرات في حقوق الملكية. إن الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة عن المعاملات بين الشركة والشركة الزميلة يتم استبعادها بمقدار حصة الشركة في الشركة الزميلة.

يبرج إجمالي حصة الشركة في أرباح أو خسائر الشركة الزميلة في مقدمة بيان الدخل. وهو يمثل الربح أو الخسارة بعد الضرائب والحصص غير المسيطرة في الشركات التابعة للشركة الزميلة.

2.2 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

استثمار في شركات زميلة (تتمة)

تعد البيانات المالية للشركة الزميلة لنفس فترة التقارير المالية التي للشركة. ويتم إجراء التعديلات، متى لزم ذلك، لكي تتوافق السياسات المحاسبية مع السياسات المحاسبية للشركة.

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تقوم الشركة بتحديد ما إذا كان من الضروري تسجيل أية خسارة انخفاض في القيمة إضافية بشأن استثمار الشركة في الشركة الزميلة. تجري الشركة تقديراً في تاريخ كل تقارير مالية لغرض تحديد فيما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على انخفاض قيمة الاستثمار في الشركة الزميلة. فإذا ما حدث ذلك تحتسب الشركة مبلغ انخفاض القيمة بالفرق بين المبلغ الممكن استرداده للشركة الزميلة وقيمتها الدفترية ويتم تسجيل الخسارة كـ "حصة في أرباح شركة زميلة" في بيان الدخل.

عند فقد التأثير الملموس على الشركة الزميلة، تقوم الشركة بقياس وتسجيل أي استثمار متبقي وفقاً لقيمتها العادلة. تدرج أي فروق بين القيمة الدفترية للشركة الزميلة عند فقد التأثير الملموس والقيمة العادلة للاستثمار المتبقي والمتحصلات من البيع في بيان الدخل.

مخصصات

تقيد المخصصات عندما يكون لدى الشركة التزامات حالية (قانونية أو استدالية) ناتجة عن حدث وقع من قبل، كما أنه من المحتمل أن يكون تدفق منافع اقتصادية مطلوباً لتسوية الالتزامات.

إضافة إلى ذلك، وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي، يتم احتساب الحد الأدنى للمخصص العام بنسبة 1% للتسهيلات النقدية ونسبة 0.5% للتسهيلات الغير النقدية لكافة التسهيلات الائتمانية (بالصافي بعد فئات الضمان) التي لم يتم احتساب مخصص محدد لها.

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تحتسب الشركة مخصصاً لمكافأة نهاية الخدمة لموظفيها الوافدين. إن استحقاق هذه المكافأة يستند عادةً إلى الراتب الأخير للموظفين وطول مدة خدمة الموظفين وإلى إتمام فترة خدمة معينة كحد أدنى. إن التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت يتم تسجيلها كمصروفات مستحقة على مدى فترة الخدمة.

بالنسبة للموظفين الكويتيين تقوم الشركة بتقديم مساهمات إلى الهيئة العامة للتأمينات الاجتماعية كنسبة من رواتب الموظفين. إن التزامات الشركة محددة بهذه المساهمات والتي تحمل كمصروف عند استحقاقها.

العملات الأجنبية

تقيد المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية بالدينار الكويتي حسب أسعار الصرف السائدة بتاريخ المعاملات، كما يتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المسجلة بالعملات الأجنبية إلى الدينار الكويتي حسب أسعار الصرف السائدة بتاريخ بيان المركز المالي. وتدرج جميع الفروق الناتجة عن عمليات التحويل ضمن بيان الدخل. البنود غير النقدية التي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية بعملة أجنبية يتم تحويلها باستخدام أسعار الصرف كما في تواريخ المعاملات المبدئية. وبالنسبة للبنود غير النقدية التي يتم إعادة قياسها وفقاً للقيمة العادلة بعملة أجنبية يتم تحويلها باستخدام أسعار الصرف كما في التاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة.

موجودات الأمانة

لا يتم معاملة الموجودات التي يحتفظ بها بصفة الأمانة كموجودات الشركة وبالتالي لا تدرج ضمن هذه البيانات المالية.

2.3 التغييرات في السياسات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية المطبقة مماثلة لتلك المستخدمة في السنة السابقة. إن التعديلات على المعايير الدولية للتقارير المالية التي تسري للفترة المحاسبية السنوية التي تبدأ اعتباراً من 1 يناير 2015 لم يكن لها أي تأثير مادي على السياسات المحاسبية أو المركز أو الأداء المالي للشركة.

3 الأحكام والتقدير والافتراضات المحاسبية الهامة

الأحكام

إن إعداد البيانات المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب من الإدارة وضع أحكام وتقدير وافتراضات تؤثر على المبالغ المدرجة للإيرادات والمصروفات والموجودات والمطلوبات والإفصاح عن الموجودات والمطلوبات الطارئة في تاريخ التقارير المالية. ومع ذلك، فإن عدم التأكد من الافتراضات والتقدير يمكن أن ينتج عنها تعديل مادي على القيمة الدفترية للأصل أو الالتزام المتأثر في الفترات المستقبلية.

قامت الإدارة باستخدام الأحكام التالية أثناء عملية تطبيق السياسات المحاسبية للشركة والتي لها التأثير الأكبر على المبالغ المدرجة في البيانات المالية.

تصنيف الاستثمارات

يستند تصنيف الاستثمارات إلى نية الإدارة عند الحيابة ويتطلب أحكاماً هامة.

التقدير والافتراضات

فيما يلي الافتراضات الرئيسية التي تتعلق بالأسباب المستقبلية والمصادر الرئيسية الأخرى لعدم التأكد من التقدير بتاريخ بيان التقارير المالية والتي تنطوي على مخاطرة جوهرية بأن تؤدي إلى تعديل مادي على القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية التالية:

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

يوجد انخفاض القيمة عندما تتجاوز القيمة الدفترية لأصل أو وحدة إنتاج النقد القيمة الممكن استردادها، التي تمثل القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع والقيمة أثناء الاستخدام أيهما أكبر. يستند احتساب القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع إلى البيانات المتاحة من معاملات المبيعات قيد التنفيذ في معاملات بشروط تجارية بحتة لأصول مماثلة أو استناداً إلى الأسعار المعروضة في السوق ناقصاً التكاليف الإضافية لبيع الأصل. يستند احتساب القيمة أثناء الاستخدام إلى نموذج التدفقات النقدية المخصصة.

القيمة العادلة للأدوات المالية

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

انخفاض قيمة النم المبنية

يتم عمل تقدير المبلغ الممكن تحصيله من الأرضة التجارية المبنية عندما يعد تحصيل كافة المبالغ بالكامل أمراً غير ممكناً. وبالنسبة لكل مبلغ من المبالغ الجوهرية، يتم عمل هذا التقدير على أساس إفرادي. يتم بصورة مجمعة تقييم المبالغ غير الجوهرية والتي مر تاريخ استحقاقها دون تحصيلها ويتم تطبيق مخصص لها حسب طول فترة التأخير.

انخفاض قيمة الشركات الزميلة

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية تقوم الشركة بتحديد مع إذا كان من الضروري تسجيل خسارة الانخفاض في القيمة على استثمار الشركة في الشركات الزميلة في تاريخ كل بيان مالي استناداً إلى الأدلة الموضوعية التي تشير إلى الانخفاض في قيمة الاستثمار في الشركة الزميلة، فإذا ما حدث ذلك تحتسب الشركة مبلغ انخفاض القيمة بالفرق بين المبلغ الممكن استرداده من الشركة الزميلة والقيمة الدفترية ويتم تسجيل المبلغ في بيان الدخل.

تقييم الاستثمارات في الأسهم غير المسعرة

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

- معاملات حديثة في السوق بشروط تجارية بحتة.
- القيمة العادلة الحالية لأداة أخرى مماثلة إلى حد كبير.
- معامل الربحية أو معامل الربحية لقطاع أعمال محدد
- التدفقات النقدية المتوقعة مخصصة بالمعدلات الحالية المطبقة للبنود ذات شروط وسمات مخاطر مماثلة، أو
- نماذج تقييم أخرى.

4 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد

لم يتم التطبيق المبكر لعدد من المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير والتفسيرات التي تسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2015 عند إعداد البيانات المالية للشركة. وليس من المتوقع أن يكون لأي من هذه المعايير والتعديلات تأثير جوهري على البيانات المالية للشركة باستثناء ما يلي:

4 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية: التصنيف والقياس
أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية الشكل النهائي للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 - الأدوات المالية في يوليو 2015 ويسري للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018 مع السماح بالتطبيق المبكر. يحدد المعيار الدولي للتقارير المالية 9 متطلبات التحقق والقياس للموجودات المالية والمطلوبات المالية وبعض عقود شراء أو بيع الموجودات غير المالية. يحل هذا المعيار محل معيار المحاسبة الدولي 39 الأدوات المالية: التحقق والقياس. إن تطبيق هذا المعيار سوف يكون له تأثير على تصنيف وقياس الموجودات المالية للشركة ولكن ليس من المتوقع أن يكون له تأثير جوهري على تصنيف وقياس المطلوبات المالية. إن الشركة بصدد تقييم تأثير هذا المعيار على البيانات المالية للشركة عند تطبيقه.

المعيار الدولي للتقارير المالية 15: الإيرادات الناتجة من العقود مع العملاء
أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية المعيار الدولي للتقارير المالية 15 بتاريخ 28 مايو 2014 ويسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018. يحل المعيار الدولي للتقارير المالية 15 محل معيار المحاسبة الدولي 11 عقود الإنشاء ومعيار المحاسبة الدولي 18 الإيرادات بالإضافة إلى تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 13 وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 15 وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 18 وتفسير لجنة التفسيرات الدائمة 31 من تاريخ السريان. يستبعد هذا المعيار الجديد حالات عدم التوافق ونقاط الضعف في متطلبات الإيرادات السابقة كما يطرح إطار عمل أكثر قوة لمعالجة قضايا الإيرادات وتحسين جودة المقارنة لممارسات تحقق الإيرادات بين الشركات والقطاعات ونطاقات الاختصاص والأسواق الرأسمالية. إن الشركة بصدد تقييم تأثير المعيار الدولي للتقارير المالية 15 على الشركة ولكن لا تتوقع وجود أي تأثير جوهري من تطبيق هذا المعيار.

5 صافي أتعاب الإدارة

2014	2015	
دينار كويتي	دينار كويتي	
6,579,402	5,950,857	أتعاب إدارة
(24,117)	(24,213)	أتعاب اكتتاب
(77,581)	(77,245)	أتعاب أمانة
(101,698)	(101,458)	
6,477,704	5,849,399	

6 مصروفات إدارية

2014	2015	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,652,354	1,557,736	تكاليف موظفين
20,076	30,746	استهلاك
209,969	238,328	مصروفات إدارية أخرى
1,882,399	1,826,810	

7 ربحية السهم الأساسية والمخفضة

يتم احتساب ربحية السهم الأساسية بقسمة ربح السنة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة. يتم احتساب ربحية السهم المخفضة بقسمة ربح السنة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة زائداً المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية التي قد يتم إصدارها عند عملية تحويل كافة الأسهم العادية المحتملة المخفضة إلى أسهم عادية. ليس لدى الشركة أي أسهم عادية مخفضة محتملة قائمة.

2014	2015	
5,016,540	4,566,647	ربح السنة (دينار كويتي)
150,000,000	150,000,000	المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة (سهم)
33.44	30.44	ربحية السهم الأساسية والمخفضة (فلس)

8 النقد والنقد المعادل

2014	2015	
دينار كويتي	دينار كويتي	
925,002	452,627	الأرصدة لدى البنوك والنقد
6,254,726	6,366,371	ودائع قصيرة الأجل
4,334,366	5,760,351	حسابات تحت الطلب
<u>11,514,094</u>	<u>12,579,349</u>	

إن الودائع قصيرة الأجل مدرجة بالعملة المحلية وعملة أجنبية. وهي ذات فترة استحقاق أصلية مدتها ثلاثة أشهر أو أقل. تحمل هذه الودائع سعر فائدة يتراوح بين نسبة 0.40% ونسبة 1.75% (2014: 0.40% و 1.38%) سنوياً.

إن الحسابات تحت الطلب بالعملة المحلية والأجنبية وتحمل متوسط معدل فائدة يتراوح بين نسبة 0.001% ونسبة 0.125% سنوياً (2014: 0.001% و 0.125%) سنوياً.

9 موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

2014	2015	
دينار كويتي	دينار كويتي	
2,471,920	1,335,942	أسهم محلية مسعرة

يتم تحديد القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر باستخدام أسعار الشراء كما في تاريخ التقارير المالية.

10 مدينون وموجودات أخرى

2014	2015	
دينار كويتي	دينار كويتي	
3,870,885	2,273,541	مدينون عقود معاملات آجلة
2,310,244	2,065,551	اتعاب إدارة مستحقة
274,587	118,351	موجودات أخرى
<u>6,455,716</u>	<u>4,457,443</u>	

يشتمل المدينون ذوي الصلة بعقود معاملات آجلة على مبالغ مستحقة من أطراف مقابلة بموجب عقود أسهم محلية آجلة دخلت فيها الشركة. إن أرصدة مديني عقود المعاملات الآجلة المدينة مكفولة بضمان أسهم محلية مسعرة (إيضاح 22.1) وتحمل متوسط معدل فائدة يتراوح بين نسبة 6.50% ونسبة 6.75% (2014: 6.50% و 6.75%) سنوياً.

11 استثمار في شركة زميلة

الانشطة الرئيسية	حصة الملكية الفعلية	بلد التأسيس	اسم الشركة
	2014	2015	
عقارات	22.71%	24.13%	شركة سنام العقارية ش.م.ك.

11 استثمار في شركة زميلة (تتمة)

فيما يلي معلومات مالية موجزة عن الشركة الزميلة:

2014	2015	
دينار كويتي	دينار كويتي	
		حصة في موجودات ومطلوبات الشركة الزميلة:
710,974	992,307	موجودات متداولة
1,784,479	1,563,696	موجودات غير متداولة
(17,987)	(22,509)	مطلوبات متداولة
(8,127)	(10,661)	مطلوبات غير متداولة
		حصة في إيرادات وخسائر الشركة الزميلة:
75,951	55,345	الإيرادات
(38,695)	(23,798)	صافي الخسارة
1,581,486	1,252,820	القيمة العادلة

قامت الشركة خلال السنة الحالية بشراء 1,732,753 سهم في شركة زميلة بمبلغ 69,477 دينار كويتي، وبالتالي تم زيادة حصة ملكية الشركة في الشركة الزميلة إلى نسبة 24.13%.

قامت الإدارة كما في 31 ديسمبر 2015 بمراجعة القيمة الدفترية للشركة الزميلة لغرض تحييد الانخفاض في القيمة. إن الإدارة ليست على دراية بأي ظروف يمكن أن تشير إلى أي انخفاض آخر في قيمة هذا الاستثمار في تاريخ التقارير المالية.

12 موجودات مالية متاحة للبيع

2014	2015	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,231,931	1,231,931	أسهم محلية غير مسعرة
11,964,380	10,550,467	أسهم محلية مسعرة
190,473	-	أسهم أجنبية غير مسعرة
6,063,595	5,497,494	أسهم أجنبية مسعرة
9,004,609	8,361,272	صناديق محلية
8,931,381	10,333,868	صناديق أجنبية
<u>37,386,369</u>	<u>35,975,032</u>	

تم تسجيل خسارة انخفاض القيمة بمبلغ 579,443 دينار كويتي (2014: 607,751 دينار كويتي) مقابل أسهم مسعرة تعرضت لانخفاض كبير أو متواصل في القيمة دون تكلفتها.

ترد الأسهم المحلية غير المسعرة بالتكلفة ناقصا الانخفاض في القيمة حيث أنه لا يمكن قياس القيمة العادلة بصورة موثوق منها. قامت الإدارة بمراجعة الأسهم المحلية غير المسعرة لغرض تحييد أي انخفاض في القيمة، ومن خلال هذه المراجعة، اتضح عدم وجود انخفاض في القيمة.

تقتصر المعلومات المتعلقة بالاستثمارات في الصناديق على التقارير المالية الدورية المقدمة من قبل مدراء الاستثمار. تدرج هذه الاستثمارات بصافي قيمة الموجودات المقدمة من قبل مدراء الصناديق.

إن الجدول الهرمي لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية والإفصاح عنها معروض في إيضاح 24.

13 استثمارات محتفظ بها حتى الاستحقاق

تمثل الاستثمارات المحتفظ بها حتى الاستحقاق استثماراً في سندات مساندة صادرة من قبل بنوك محلية وتحمل معدل فائدة يتراوح بين نسبة 4.50٪ ونسبة 6.15٪ (2014: 5.75٪ إلى 5.90٪) سنوياً، وهي ذات تواريخ استحقاق فيما بين يونيو 2015 وديسمبر 2049 (2014: يونيو 2015 وديسمبر 2022).

14 دائنون ومطلوبات أخرى

2014	2015	
دينار كويتي	دينار كويتي	
129,322	47,410	دائنون
593,461	551,859	مصرفات مستحقة
376,811	316,333	مطلوبات أخرى
<u>1,099,594</u>	<u>915,602</u>	

15 رأس المال

يتكون رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل من 150,000,000 سهم (2014: 150,000,000 سهم) قيمة كل سهم 100 فلس (2014: 100 فلس). إن كافة الأسهم مدفوعة نقداً.

16 احتياطي قانوني

وفقاً لقانون الشركات والنظام الأساسي للشركة، يتم تحويل نسبة 10٪ من ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي القانوني. قررت الشركة استمرار هذه التحويلات السنوية بالرغم من أن رصيد الاحتياطي قد تجاوز نسبة 50٪ من رأس المال خلال السنة الحالية. يجوز التوزيع من رصيد الاحتياطي القانوني في حدود المبلغ الزائد عن نسبة 50٪ من رأس المال المدفوع دون شروط. إن توزيع رصيد الاحتياطي محدد بالمبلغ المطلوب لتوزيعات أرباح بنسبة 5٪ من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح المتراكمة بتأمين هذا الحد.

17 احتياطي اختياري

وفقاً للنظام الأساسي للشركة، تم تحويل نسبة 10٪ من ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى حساب الاحتياطي الاختياري. ويجوز للشركة أن تقرر وقف هذه التحويلات السنوية بموجب قرار من الجمعية العامة للمساهمين بناءً على توصية من مجلس إدارة الشركة.

18 توزيعات أرباح ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة

اقترح مجلس الإدارة في الاجتماع المنعقد بتاريخ 11 فبراير 2016 توزيع أرباح نقدية بنسبة 20٪ (2014: 20٪) من رأس المال المدفوع بجمالي مبلغ 3,000,000 دينار كويتي (2014: 3,000,000 دينار كويتي) ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 56,000 دينار كويتي (2014: 60,000 دينار كويتي) ويخضع هذا المبلغ لاعتماده بالموافقة من قبل المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية السنوي.

في الجمعية العمومية السنوي المنعقدة في 3 سبتمبر 2015، تمت الموافقة على توزيعات الأرباح ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة المقترحة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2014 وتم دفعها لاحقاً.

19 حسابات أمانة

تقوم الشركة ضمن سياق أعمالها العادي بإدارة استثمارات وتقديم خدمات أمانة نيابة عن أطراف أخرى. بلغت قيمة حسابات الأمانة 1,371,241,541 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2015 (2014: 1,403,915,521 دينار كويتي)، ومنها نسبة حوالي 87.81٪ (2014: 86.50٪) تتعلق بالمساهم الرئيسي بالشركة. إن الحسابات المحتفظ بها بصفة أمانة مستبعدة من بيان المركز المالي للشركة.

20 معاملات مع أطراف ذات علاقة

تمثل الأطراف ذات علاقة المساهمين الرئيسيين والشركات الزميلة وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للشركة والشركات التي يسيطرون عليها أو يمارسون عليها سيطرة مشتركة أو تأثيراً ملموساً. يتم اعتماد سياسات تسعير وشروط تلك المعاملات من قبل إدارة الشركة. إن المعاملات مع أطراف ذات علاقة هي كما يلي:

2014	2015	مساهمون	
دينار كويتي	دينار كويتي	رئيسيون	
1,786,133	1,626,731	1,626,731	بيان المركز المالي: مدينون وموجودات أخرى (اتعاب إدارة مستحقة)
4,474,901	4,143,517	4,143,517	بيان العخل: اتعاب الإدارة
87,516	102,744		المصروفات الإدارية (مصروفات الإيجار)
1,214,436,057	1,204,070,263		موجودات بصفة الأمانة مدارة من قبل الشركة الأم (إيضاح 19)
642,966	574,254		مكافأة موظفي الإدارة العليا: رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل
73,574	57,119		مكافأة نهاية الخدمة

21 مطلوبات طارئة

في 31 ديسمبر 2015، كان على الشركة مطلوبات طارئة تتعلق بكفالات بنكية نتجت ضمن سياق الأعمال العادي للشركة بمبلغ 200,000 دينار كويتي (200,000 دينار كويتي).

22 إدارة المخاطر

تمثل المخاطر جزءاً رئيسياً من أنشطة الشركة لكن هذه المخاطر تُدار بطريقة التحديد والقياس والمراقبة المستمرة وفقاً لحدود المخاطر والضوابط الأخرى. إن هذه العملية في إدارة المخاطر ذات أهمية كبيرة لاستمرار الشركة في تحقيق الأرباح ويتحمل كل فرد بالشركة مسؤولية التعرض للمخاطر فيما يتعلق بالمسئوليات المنوطة به.

تتكون المطلوبات المالية الأساسية لدى الشركة من الدائنين والمطلوبات الأخرى. إن الغرض الرئيسي لهذه المطلوبات المالية هو تمويل أنشطة الشركة. تتضمن الموجودات الأساسية للشركة الأرصدة لدى البنوك والنقد والاستثمارات والمدينين والقروض إلى العملاء.

تتعرض الشركة لمخاطر الائتمان ومخاطر التشغيل ومخاطر السوق ومخاطر السيولة. تنقسم مخاطر السوق إلى مخاطر أسعار الفائدة ومخاطر العملات ومخاطر أسعار الأسهم.

إن مجلس إدارة الشركة هو المسئول النهائي عن الأسلوب العام لإدارة المخاطر واعتماد استراتيجيات ومبادئ إدارة المخاطر.

22.1 مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر أن يعجز أحد أطراف أداة مالية عن الوفاء بالتزامه مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية.

يتم مراقبة سياسة الائتمان والتعرض لمخاطر الائتمان بصورة مستمرة. تسعى الشركة لتجنب التركيزات غير الملائمة للمخاطر لدى الأفراد أو مجموعات العملاء في مواقع أو قطاعات أعمال محددة من خلال تنويع أنشطة الإقراض وعن طريق قبول الضمانات. هذه الضمانات ترتبط بطبيعة محفظة الاستثمارات مع الطرف المقابل.

22 إدارة المخاطر (تتمة)

22.1 مخاطر الائتمان (تتمة)

فيما يتعلق بالمخاطر الائتمانية الناتجة عن الموجودات المالية الأخرى للشركة بما في ذلك الأرصدة لدى البنوك والنقد، فإن تعرض الشركة لمخاطر الائتمان ينتج من عجز الطرف المقابل وبحيث تعادل أقصى درجة تعرض لمخاطر الائتمان القيمة الدفترية لهذه الأدوات. تحد الشركة من مخاطر الائتمان فيما يتعلق بالأرصدة لدى البنوك والودائع قصيرة الأجل والاستثمارات المحتفظ بها حتى الاستحقاق من خلال التعامل مع البنوك ذات السمعة الجيدة فقط.

تركز مخاطر الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان

تنشأ التركزات عندما يشترك عدد من الأطراف المقابلة في أنشطة متشابهة، أو في أنشطة في نفس المنطقة الجغرافية، أو عندما يكون لهم سمات اقتصادية متماثلة مما قد يجعل عندهم قدرتهم على الوفاء بالالتزامات التعااقبية تتأثر بشكل مماثل بالتغيرات في الظروف الاقتصادية أو السياسية أو غيرها. تشير التركزات إلى الحساسية النسبية لأداء الشركة نحو التطورات التي تؤثر على قطاع أعمال بذاته أو على منطقة جغرافية معينة. تدبر الشركة مخاطر التركزات عن طريق وضع حدود على استثمارات الأفراد ولقطاعات الأعمال والتنويع الجغرافي.

يوضح الجدول التالي الحد الأقصى لمخاطر الائتمان فيما يتعلق ببنود بيان المركز المالي:

2014 دينار كويتي	2015 دينار كويتي	
11,514,094	12,579,349	النقد والنقد المعادل
6,455,716	4,457,443	مدينون وموجودات أخرى
455,400	425,700	قروض للعملاء
1,800,000	3,407,950	استثمارات محتفظ بها حتى الاستحقاق
20,225,210	20,870,442	الانكشاف لمخاطر الائتمان على الموجودات
200,000	200,000	ضمانات بنكية (إيضاح 21)
20,425,210	21,070,442	

قبلت الشركة الحصول على ضمانات على القروض المدفوعة بموجب طبيعة محفظة الاستثمارات مع أطراف مقابلة. إن تفاصيل هذه الضمانات مع التغطية على محفظة القروض هي كما يلي:

2014 دينار كويتي	2015 دينار كويتي	
455,400	425,700	قروض للعملاء
4,406,698	3,806,019	ضمان مستلم
968%	894%	تغطية

إن أرصدة مديني عقود المعاملات الآجلة المدرجة ضمن المدينين والموجودات الأخرى مضمونة مقابل أسهم محلية مسعرة بقيمة عادلة بمبلغ 4,000,003 دينار كويتي (2014: 6,494,330 دينار كويتي).

22 إدارة المخاطر (تتمة)

22.1 مخاطر الائتمان (تتمة)

تركز مخاطر الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان (تتمة)

يبين الجدول التالي أقصى درجة تعرض لمخاطر الائتمان لبنود بيان المركز المالي التي تم تحليلها حسب القطاع الجغرافي:

2015	الولايات المتحدة		دولة الكويت		المجموع
	الولايات المتحدة الأمريكية	دولة الكويت	دولة الكويت	دولة الكويت	
النقد والنقد المعادل	-	992,888	11,563,486	12,579,349	12,579,349
مدينون وموجودات أخرى	14,080	-	4,394,844	4,457,443	4,457,443
قروض للعملاء	-	-	425,700	425,700	425,700
استثمارات محتفظ بها حتى الاستحقاق	-	-	3,407,950	3,407,950	3,407,950
الانكشاف لمخاطر الائتمان على الموجودات	14,080	992,888	19,791,980	20,870,442	20,870,442
ضمانات بنكية	-	-	200,000	200,000	200,000
	14,080	992,888	19,991,980	21,070,442	21,070,442

2014	الولايات المتحدة		دولة الكويت		المجموع
	الولايات المتحدة الأمريكية	دولة الكويت	دولة الكويت	دولة الكويت	
النقد والنقد المعادل	-	1,511,348	9,847,714	11,514,094	11,514,094
مدينون وموجودات أخرى	13,616	-	6,210,097	6,455,716	6,455,716
قروض للعملاء	-	-	455,400	455,400	455,400
استثمارات محتفظ بها حتى الاستحقاق	-	-	1,800,000	1,800,000	1,800,000
الانكشاف لمخاطر الائتمان على الموجودات	13,616	1,511,348	18,313,211	20,225,210	20,225,210
ضمانات بنكية	-	-	200,000	200,000	200,000
	13,616	1,511,348	18,513,211	20,425,210	20,425,210

22.2 مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي مخاطر تقلب القيمة العادلة للتدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية بسبب التغير في أسعار السوق. وتتكون مخاطر السوق من مخاطر أسعار الفائدة ومخاطر العملات الأجنبية ومخاطر أسعار الأسهم.

22.2.1 مخاطر أسعار الفائدة

إن مخاطر أسعار الفائدة هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية بسبب التغيرات في أسعار الفائدة في السوق.

22 إدارة المخاطر (تتمة)

22.2 مخاطر السوق (تتمة)

22.2.1 مخاطر أسعار الفائدة (تتمة)

لا تتعرض الشركة لمخاطر أسعار الفائدة بصورة جوهرية حيث أن موجوداتها ومطلوباتها التي تحمل فائدة تحمل فائدة ثابتة بصورة رئيسية. إن الودائع قصيرة الأجل المفتح عنها في إيضاح 8 تحمل فائدة ثابتة وبالتالي لا تتعرض لمخاطر أسعار الفائدة.

22.2.2 مخاطر العملات الأجنبية

إن مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. تدير الشركة مخاطر العملات الأجنبية لديها من خلال التقييم المستمر للمراكز القائمة لدى الشركة والحركات الحالية والمتوقعة في أسعار صرف العملات الأجنبية.

تتعرض الشركة لمخاطر العملات والناجمة عن مشتريات ومبيعات الأوراق المالية المدرجة بعملات غير الدينار الكويتي وبصورة رئيسية بالدولار الأمريكي. وتحرص الشركة على إبقاء صافي التعرض لمخاطر العملات الأجنبية عند مستوى معقول، وذلك من خلال التعامل بعملات لا تتغير بشكل جوهري مقابل الدينار الكويتي.

يوضح الجدول التالي تأثير الحركة المحتملة بصورة معقولة في أسعار العملات الأجنبية مقابل الدينار الكويتي على الربح واحتياطي القيمة العادلة، مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة.

التأثير على احتياطي القيمة العادلة 2014	التأثير على الربح 2014	نسبة التغير في سعر العملات في 2014	التأثير على احتياطي القيمة العادلة 2015	التأثير على الربح 2015	نسبة التغير في سعر العملات في 2015	العملة الأجنبية
دينار كويتي	دينار كويتي	%	دينار كويتي	دينار كويتي	%	دولار أمريكي
759,272	93,732	+/-5%	791,568	97,836	+/- 5%	

22.2.3 مخاطر أسعار الأسهم

إن الأوراق المالية المسعرة وغير المسعرة للشركة عرضة لمخاطر أسعار السوق الناتجة عن عدم التأكد حول القيمة المستقبلية للاستثمار في أوراق مالية. تدير الشركة مخاطر أسعار الأسهم من خلال التنوع ووضع حدود للأفراد وإجمالي أدوات حقوق الملكية. يقوم مجلس إدارة الشركة بمراجعة واعتماد كافة القرارات الاستثمارية.

فيما يلي التأثير على حقوق الملكية (نتيجة التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المالية المتاحة للبيع في 31 ديسمبر) وربح الشركة (نتيجة التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر في 31 ديسمبر) نتيجة التغير المحتمل بصورة معقولة في مؤشرات السوق، مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة:

2014			2015			مؤشرات السوق
التأثير على حقوق الملكية	التأثير على الربح	التغير في أسعار الأسهم %	التأثير على حقوق الملكية	التأثير على الربح	التغير في أسعار الأسهم %	
دينار كويتي	دينار كويتي	%	دينار كويتي	دينار كويتي	%	مسعرة
584,635	141,219	+/-5%	527,523	66,797	+/- 5%	محلية
759,272	-	+/-5%	791,568	-	+/- 5%	أجنبية

كما يوجد لدى الشركة موجودات مالية متاحة للبيع غير مسعرة مدرجة بالتكلفة ناقصاً أي انخفاض في القيمة، حيث أنه لا يمكن تحديد تأثير التغيرات في أسعار الأسهم بصورة موثوق منها نظراً للطبيعة التي لا يمكن التنبؤ بها لتدفقاتها النقدية.

22 إدارة المخاطر (تتمة)

22.3 مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي مخاطر أن تواجه الشركة صعوبة في توفير الأموال للوفاء بالالتزامات المتعلقة بالأدوات المالية. وإدارة هذه المخاطر تقوم الشركة بالاستثمار في أوراق مالية ذات سيولة عالية متداولة بالسوق ومراقبة السيولة بصورة دورية.

تعكس قائمة السيولة للمطلوبات المالية التدفقات النقدية المتوقعة والتي تتضمن مدفوعات الفوائد المستقبلية على مدى عمر هذه المطلوبات المالية. إن قائمة السيولة للمطلوبات المالية كما في 31 ديسمبر كانت كما يلي:

2015		3 اشهر الى	3 اشهر
المجموع	سنة	اشهر	اشهر
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
915,602	850,724	64,878	داننون ومطلوبات أخرى
200,000	200,000	-	مطلوبات طارئة
2014		3 اشهر	3 اشهر
المجموع	الى سنة	اشهر	اشهر
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
1,099,594	933,010	166,584	داننون ومطلوبات أخرى
200,000	200,000	-	مطلوبات طارئة

22.4 مخاطر التشغيل

إن مخاطر التشغيل هي مخاطر التعرض لخسائر نتيجة لتعطل الانظمة أو الخطأ البشري أو الغش أو الأحداث الخارجية. عند تخلف أدوات الرقابة عن الأداء بالصورة المطلوبة، يمكن أن تؤدي مخاطر التشغيل إلى الضرر بالسمعة أو تداعيات قانونية وتنظيمية أو تكبد خسارة مالية. لا تستطيع الشركة أن تتوقع استبعاد كافة مخاطر التشغيل، ولكنها تستطيع إدارة هذه المخاطر من خلال إطار مراقبة وعن طريق المراقبة والتجاوب مع مخاطر التشغيل. تتضمن ضوابط الرقابة فاعلية فصل الواجبات وحقوق الوصول والتفويض وإجراءات التسوية وتوعية الموظفين وعمليات التقييم بما في ذلك استخدام التدقيق الداخلي.

23 إدارة رأس المال

إن هدف الشركة الرئيسي من إدارة رأس المال هو ضمان المحافظة على معدلات رأس المال الجيدة لدعم الأعمال التي تقوم بها وتحقيق أعلى قيمة يحصل عليها المساهم.

تقوم الشركة بإدارة هيكل رأس المال وإجراء تعديلات عليه في ضوء التغييرات في الظروف الاقتصادية. للمحافظة على هيكل رأس المال أو تعديله، قد تقوم الشركة بمراجعة مدفوعات توزيعات الأرباح إلى المساهمين أو إصدار أسهم جديدة. لم يتم إجراء أي تغييرات في الأهداف أو السياسات أو الإجراءات خلال السنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2015 و31 ديسمبر 2014. يتكون رأس المال من بنود رأس المال والاحتياطي القانوني والاحتياطي الاختياري والأرباح المحتفظ بها وتوزيعات الأرباح المقترحة ويقدر ذلك بمبلغ 54,557,701 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2015 (2014): 52,991,054 دينار كويتي).

24 القيمة العادلة للأدوات المالية

تتكون الأدوات المالية من الموجودات المالية والمطلوبات المالية.

تتكون الموجودات المالية من الأرصدة لدى البنوك والنقد والاستثمارات والمدينين والقروض للعملاء. وتتكون المطلوبات المالية من الدائنين.

باستثناء بعض الموجودات المالية المتاحة للبيع والمرجوة بالتكلفة (إيضاح 12) بمبلغ 1,231,931 دينار كويتي (2014): 1,422,404 دينار كويتي، فإن القيمة العادلة للأدوات المالية لا تختلف بصورة جوهرية عن قيمتها الدفترية.

الجدول الهرمي للقيمة العادلة

كما في 31 ديسمبر، كان لدى الشركة الأدوات المالية التالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة:

تستخدم الشركة الجدول الهرمي التالي لتحديد القيمة العادلة للموجودات المالية والإفصاح عنها حسب أسلوب التقييم:

- المستوى 1: أسعار معلنة (غير معدلة) في السوق النشط لموجودات أو مطلوبات مماثلة.
- المستوى 2: أساليب أخرى تكون جميع مخزلاتها ذات التأثير الملموس على القيمة العادلة المسجلة معروضة بشكل مباشر أو غير مباشر.
- المستوى 3: أساليب تقييم تستخدم مخزلات لها تأثير ملموس على القيمة العادلة المسجلة والتي لا تستند إلى البيانات المعروضة في السوق.

يقدم الجدول التالي تحليلاً للأدوات المالية التي المدرجة بالقيمة العادلة حسب مستوى الجدول الهرمي للقيمة العادلة:

				2015
المجموع	المستوى 3	المستوى 2	المستوى 1	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر				
1,335,942	-	-	1,335,942	- أسهم
موجودات مالية متاحة للبيع				
16,047,961	-	-	16,047,961	- أسهم
18,695,140	-	18,695,140	-	- صناديق ومحافظ مدارة
<u>36,079,043</u>	<u>-</u>	<u>18,695,140</u>	<u>17,383,903</u>	
				2014
المجموع	المستوى 3	المستوى 2	المستوى 1	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر				
2,471,920	-	-	2,471,920	- أسهم
موجودات مالية متاحة للبيع				
18,027,975	-	-	18,027,975	- أسهم
17,935,990	-	17,935,990	-	- صناديق ومحافظ مدارة
<u>38,435,885</u>	<u>-</u>	<u>17,935,990</u>	<u>20,499,895</u>	

خلال فترة التقارير المالية المنتهية في 31 ديسمبر، لم يكن هناك أي تحويلات بين قياسات المستوى 1 والمستوى 2 قياسات القيمة العادلة.

25 تحليل استحقاقات الموجودات والمطلوبات

يلخص الجدول التالي قائمة استحقاق موجودات ومطلوبات الشركة. لقد تم تحديد استحقاق الموجودات والمطلوبات وفقاً للتاريخ المتوقع لاستردادها أو تسويتها. إن قائمة الاستحقاق للموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والموجودات المالية المتاحة للبيع والاستثمار في شركات زميلة تستند إلى تقديرات الإدارة لسيولة تلك الموجودات المالية.

إن قائمة استحقاقات الموجودات والمطلوبات هي كما يلي:

31 ديسمبر 2015			
المجموع	1 إلى 5 سنوات	3 إلى 12 شهراً	خلال 3 أشهر
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
12,579,349	-	-	12,579,349
1,335,942	-	-	1,335,942
4,457,443	2,142	160,149	4,295,152
2,174,971	2,174,971	-	-
425,700	-	425,700	-
3,407,950	3,407,950	-	-
35,975,032	35,975,032	-	-
41,169	41,169	-	-
60,397,556	41,601,264	585,849	18,210,443
915,602	-	850,724	64,878
1,149,878	1,149,878	-	-
2,065,480	1,149,878	850,724	64,878
الموجودات			
النقد والنقد المعادل			
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر			
مدينون وموجودات أخرى			
استثمار في شركة زميلة			
قروض للعملاء			
استثمارات محتفظ بها حتى الاستحقاق			
موجودات مالية متاحة للبيع			
عقار ومعدات			
مجموع الموجودات			
المطلوبات			
دائنون ومطلوبات أخرى			
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين			
مجموع المطلوبات			
31 ديسمبر 2014			
الموجودات			
النقد والنقد المعادل			
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر			
مدينون وموجودات أخرى			
استثمار في شركة زميلة			
قروض للعملاء			
استثمارات محتفظ بها حتى الاستحقاق			
موجودات مالية متاحة للبيع			
عقار ومعدات			
11,514,094	-	-	11,514,094
2,471,920	-	-	2,471,920
6,455,716	450	134,669	6,320,597
2,209,480	2,209,480	-	-
455,400	-	455,400	-
1,800,000	1,800,000	-	-
37,386,369	37,386,369	-	-
28,953	28,953	-	-
62,321,932	41,425,252	590,069	20,306,611
1,099,594	-	933,010	166,584
1,303,820	1,303,820	-	-
2,403,414	1,303,820	933,010	166,584
مجموع المطلوبات			