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

البيانات المالية

31 ديسمبر 2014

EY
نبني عالماً
أفضل للعمل

العيبان والعصيمي وشركاهم
إرنست ويونغ
محاسبون قانونيون
صندوق رقم ٧٤ الصفاة
الكويت الصفاة ١٣٠٠١
ساحة الصفاة
برج بيتك الطابق ١٨ - ٢١
شارع أحمد الجابر

هاتف 2245 2880 / 2295 5000
فاكس 2245 6419
kuwait@kw.ey.com
www.ey.com/me

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 2014 وبيانات الدخل والدخل الشامل والتغيرات 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 بالمتطلبات 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 ادوات 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.

باعتقادنا 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 2014 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 متفقة مع ما هو وارد في هذه الدفاتر. وأننا قد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 وتعديلاته اللاحقة ولائحته التنفيذية، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة، وأنه قد أجري الجرد وفقاً للأصول المرعية. حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا لم تقع مخالفات لقانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 وتعديلاته اللاحقة ولائحته التنفيذية، أو لعقد التأسيس وللنظام الأساسي للشركة خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة أو مركزها المالي.

نبين أيضاً أنه خلال تدقيقنا 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 2014 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة أو مركزها المالي.

وليد عبد الله العصيمي
سجل مراقبي الحسابات رقم 68 فئة أ
من العيبان والعصيمي وشركاهم
عضو في إرنست ويونغ

العيبان والعصيمي وشركاهم

18 فبراير 2015
الكويت

بيان الدخل
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014

	إيضاحات	2014 دينار كويتي	2013 دينار كويتي
الإيرادات			
صافي أتعاب الإدارة	5	**6,477,704**	5,541,849
إيرادات فوائد		**190,049**	167,321
(خسائر) أرباح غير محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		**(252,855)**	82,952
(خسارة) ربح بيع موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		**(236,523)**	452,065
ربح بيع موجودات مالية متاحة للبيع		**644,273**	1,523,368
إيرادات فوائد من عقود المعاملات الآجلة المدينة		**335,441**	336,560
خسارة انخفاض قيمة عقود المعاملات الآجلة المدينة		**(99,743)**	-
ربح بيع جزء من استثمار في شركة زميلة	11	**-**	65,622
حصة في نتائج شركة زميلة	11	**(38,695)**	38,523
خسارة انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع	12	**(607,751)**	(486,861)
إيرادات توزيعات أرباح		**630,657**	662,337
ربح تحويل عملات أجنبية		**13,035**	101,367
		7,055,592	8,485,103
المصروفات			
مصروفات إدارية	6	**(1,882,399)**	(1,751,215)
		(1,882,399)	(1,751,215)
الربح قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة		**5,173,193**	6,733,888
حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي		**(46,559)**	(60,605)
الزكاة		**(50,094)**	(64,470)
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة	18	**(60,000)**	(60,000)
ربح السنة		**5,016,540**	6,548,813
ربحية السهم الأساسية والمخففة	7	**33.44 فلس**	43.65 فلس

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

بيان الدخل الشامل
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014

	إيضاح	2014 دينار كويتي	2013 دينار كويتي
ربح السنة		**5,016,540**	6,548,813
(خسائر) إيرادات شاملة أخرى:			
إيرادات شاملة أخرى يتم إعادة تصنيفها إلى بيان الدخل في الفترات اللاحقة:			
موجودات مالية متاحة للبيع:			
- التغير في القيمة العادلة		**(161,837)**	1,690,813
- خسائر انخفاض القيمة	12	**607,751**	486,861
- صافي الأرباح المحولة إلى بيان الدخل عند البيع		**(644,273)**	(1,523,368)
		(198,359)	654,306
حصة في (الخسائر) الإيرادات الشاملة الأخرى لشركة زميلة		**(98,336)**	18,211
إجمالي (الخسائر) الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة		**(296,695)**	672,517
إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة		**4,719,845**	7,221,330

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

بيان المركز المالي
في 31 ديسمبر 2014

	إيضاحات	2014 دينار كويتي	2013 دينار كويتي
الموجودات			
النقد والنقد المعادل	8	**11,514,094**	10,602,208
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر	9	**2,471,920**	3,354,995
مدينون وموجودات أخرى	10	**6,455,716**	7,736,433
قروض للعملاء		**455,400**	475,200
استثمار في شركة زميلة	11	**2,209,480**	2,346,511
موجودات مالية متاحة للبيع	12	**37,386,369**	34,460,109
استثمارات محتفظ بها حتى الاستحقاق	13	**1,800,000**	1,500,000
عقار ومعدات		**28,953**	43,410
مجموع الموجودات		**62,321,932**	60,518,866
المطلوبات وحقوق الملكية			
المطلوبات			
دائنون ومطلوبات أخرى	14	**1,099,594**	1,195,838
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين		**1,303,820**	1,124,355
إجمالي المطلوبات		**2,403,414**	2,320,193
حقوق الملكية			
رأس المال	15	**15,000,000**	15,000,000
احتياطي قانوني	16	**7,563,682**	7,046,363
احتياطي اختياري	17	**7,596,386**	7,079,067
احتياطي التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة		**6,927,464**	7,224,159
أرباح محتفظ بها		**19,830,986**	18,849,084
توزيعات أرباح مقترحة	18	**3,000,000**	3,000,000
إجمالي حقوق الملكية		**59,918,518**	58,198,673
مجموع المطلوبات وحقوق الملكية		**62,321,932**	60,518,866

صالح علي القاضي
نائب رئيس مجلس الإدارة والمدير العام

صلاح المضف
رئيس مجلس الإدارة

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

بيان التغيرات في حقوق الملكية
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014

	رأس المال	*احتياطي قانوني*	*احتياطي اختياري*	*احتياطي التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة*	*أرباح محتفظ بها*	*توزيعات أرباح مقترحة*	*المجموع*
	دينار كويتي	*دينار كويتي*	*دينار كويتي*	*دينار كويتي*	*دينار كويتي*	*دينار كويتي*	*دينار كويتي*
الرصيد في 1 يناير 2014	15,000,000	7,046,363	7,079,067	7,224,159	18,849,084	3,000,000	58,198,673
ربح السنة	-	-	-	-	5,016,540	-	5,016,540
خسائر شاملة أخرى للسنة	-	-	-	(296,695)	-	-	(296,695)
إجمالي (الخسائر) الإيرادات الشاملة للسنة	-	-	-	(296,695)	5,016,540	-	4,719,845
توزيعات أرباح مدفوعة (إيضاح 18)	-	-	-	-	-	(3,000,000)	(3,000,000)
المحول إلى الاحتياطيات	-	517,319	517,319	-	(1,034,638)	-	-
توزيعات أرباح مقترحة (إيضاح 18)	-	-	-	-	(3,000,000)	3,000,000	-
الرصيد في 31 ديسمبر 2014	**15,000,000**	**7,563,682**	**7,596,386**	**6,927,464**	**19,830,986**	**3,000,000**	**59,918,518**
الرصيد في 1 يناير 2013	15,000,000	6,372,974	6,405,678	6,551,642	16,647,049	2,250,000	53,227,343
ربح السنة	-	-	-	-	6,548,813	-	6,548,813
إيرادات شاملة أخرى للسنة	-	-	-	672,517	-	-	672,517
إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة	-	-	-	672,517	6,548,813	-	7,221,330
توزيعات أرباح مدفوعة	-	-	-	-	-	(2,250,000)	(2,250,000)
المحول إلى الاحتياطيات	-	673,389	673,389	-	(1,346,778)	-	-
توزيعات أرباح مقترحة (إيضاح 18)	-	-	-	-	(3,000,000)	3,000,000	-
الرصيد في 31 ديسمبر 2013	15,000,000	7,046,363	7,079,067	7,224,159	18,849,084	3,000,000	58,198,673

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

بيان التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014

	إيضاحات	2014 دينار كويتي	2013 دينار كويتي
أنشطة التشغيل			
ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة		**5,173,193**	6,733,888
تعديلات لـ:			
استهلاك	6	**20,076**	12,395
مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين		**179,465**	110,708
إيرادات فوائد		**(190,049)**	(167,321)
خسارة (ربح) غير محقق من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		**252,855**	(82,952)
خسارة (ربح) بيع موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		**236,523**	(452,065)
ربح بيع موجودات مالية متاحة للبيع		**(644,273)**	(1,523,368)
حصة في نتائج شركة زميلة	11	**38,695**	(38,523)
ربح بيع جزء من استثمار في شركة زميلة	11	-	(65,622)
خسارة انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع	12	**607,751**	486,861
إيرادات فوائد من عقود المعاملات الآجلة المدينة		**(335,441)**	(336,560)
خسارة انخفاض قيمة عقود المعاملات الآجلة المدينة		**99,743**	-
		5,438,538	4,677,441
التعديلات في رأس المال العامل:			
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		**393,698**	(206,271)
مدينون وموجودات أخرى		**1,516,415**	(2,152,687)
قروض للعملاء		**20,000**	(29,700)
موجودات مالية متاحة للبيع (بالصافي)		**(3,088,098)**	(2,888,254)
دائنون ومطلوبات أخرى		**(253,097)**	89,859
النقد الناتج من (المستخدم في) العمليات		**4,027,456**	(509,612)
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين مدفوعة		-	(18,606)
صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة التشغيل		**4,027,456**	(528,218)
أنشطة الاستثمار			
المحصل من بيع جزء من استثمار في شركة زميلة	11	-	260,432
إضافات إلى عقار ومعدات		**(5,619)**	(47,957)
إيرادات فوائد مستلمة		**190,049**	167,321
استثمارات محتفظ بها حتى الاستحقاق		**(300,000)**	(500,000)
ودائع محددة الأجل		-	4,597,215
صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة الاستثمار		**(115,570)**	4,477,011
أنشطة التمويل			
توزيعات أرباح مدفوعة	18	**(3,000,000)**	(2,250,000)
صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التمويل		**(3,000,000)**	(2,250,000)
صافي الزيادة في النقد والنقد المعادل		**911,886**	1,698,793
النقد والنقد المعادل في 1 يناير		**10,602,208**	8,903,415
النقد والنقد المعادل في 31 ديسمبر	8	**11,514,094**	10,602,208

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 18 فبراير 2015. إن الجمعية العمومية السنوية للمساهمين لديها صلاحية تعديل هذه البيانات المالية بعد إصدارها.

تمت الموافقة على البيانات المالية للشركة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 من قبل الجمعية العمومية السنوية للمساهمين بتاريخ 28 أبريل 2014.

إن الشركة هي شركة مساهمة كويتية مقفلة تم تأسيسها في 16 يونيو 1993 وتخضع لقانون الشركات رقم 25 لسنة 2013 والتعديلات اللاحقة له. تخضع الشركة لرقابة بنك الكويت المركزي وهيئة أسواق المال كشركة استثمار.

إن الأغراض الاساسية 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 وادارة المحافظ الاستثمارية لحساب الغير.
4. الوساطة في عمليات الاقراض والاقتراض مقابل عمولة أو آجر 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 للغير.
7. إنشاء وادارة صناديق الاستثمار المشتركة طبقا للقانون .
8. القيام بالأعمال الخاصة بوظائف مديري الاصدار 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).

1.2 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)

إن معايير التحقق المحددة التالية يجب توفرها قبل تحقق الإيرادات:

أتعاب الإدارة

تمثل أتعاب الإدارة الإيرادات من خدمات الإيداع والاستشارات وأتعاب 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 الفترة 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 لغرض بيان التدفقات النقدية من النقد في الصندوق والأرصدة لدى البنوك والودائع قصيرة الأجل ذات فترة استحقاق أصلية أقل من ثلاثة أشهر، 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 المبدئي 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 المبدئي.

تدرج كافة الموجودات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة زائداً تكاليف المعاملة المتعلقة بحيازة 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 الأعراف 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 المبدئي.

2.2 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الموجودات المالية – التحقق المبدئي 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 المبدئي، كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر. تصنف الموجودات المالية كمحتفظ بها لأغراض المتاجرة، إذا تم حيازتها 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 المبدئي، 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 تستطيع 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 المبدئي.

قروض ومدينون

إن القروض والمدينين هي موجودات مالية غير مشتقة ذات مدفوعات ثابتة أو محددة ولا يتم تحديد سعرها في سوق نشط. بعد القياس المبدئي، 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 والأتعاب أو التكاليف التي تمثل جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلية.

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

عقود المعاملات الآجلة المدينة

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

تتحقق إيرادات الأقساط الآجلة على مدى مدة العقد الآجل 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 المدينة الأخرى.

موجودات مالية متاحة للبيع

تتضمن الموجودات المالية المتاحة للبيع أسهم وأوراق دين 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 الدين 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 المبدئي، 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 المتراكمة في بيان الدخل أو تحدد على أنها منخفضة القيمة وتدرج الخسائر المتراكمة عند ذلك في بيان الدخل وتلغى من احتياطي التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة.

2.2 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الموجودات المالية – التحقق المبدئي 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 مقدرتها، 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 بدفع التدفقات النقدية المستلمة بالكامل دون تأخير مادي إلى طرف ثالث بموجب ترتيب "القبض والدفع" وإما (أ) قامت الشركة بتحويل كافة مخاطر ومزايا الأصل أو (ب) لم تقم الشركة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومزايا الأصل 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 تقم بتحويل كافة مخاطر ومزايا الأصل 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 علي الأصل المحول، يتم قياس مدى السيطرة بالقيمة الدفترية الأصلية للأصل والمبلغ الأقصى للمقابل الذي قد يتعين على الشركة سداده أيهما أقل.

انخفاض قيمة الموجودات المالية

تقوم الشركة بتاريخ 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 المبدئي للأصل ("حدث خسارة") ويكون لحدث (أحداث) الخسارة تأثير على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة 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 الجوهرية. إذا قررت الشركة انه لا يوجد دليل موضوعي على وجود انخفاض بالنسبة للأصل المالي الذي تم تقييمه بشكل منفرد، سواء كان جوهرياً أو لا، فان 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، فان مبلغ الخسارة يتم قياسه بالفرق بين القيمة الدفترية للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة (باستثناء خسائر الائتمان المستقبلية المتوقعة التي لم يتم تكبدها بعد). يتم خصم القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة 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 انخفاض 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 اقل 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 مباشرةً 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 مباشرةً 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 الاحق

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 الإعفاء من الالتزام المرتبط بالمطلوبات أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحيته. عند استبدال التزام مالي حالي بآخر من نفس المقرض بشروط مختلفة بشكل كبير، أو بتعديل شروط الالتزام الحالي بشكل جوهري، يتم معاملة هذا التبديل أو التعديل كاستبعاد للالتزام الأصلي وتحقق لالتزام جديد، ويدرج 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 التنفيذ لمقاصة المبالغ المعترف بها وتوجد نية السداد على أساس الصافي أو استرداد الموجودات وتسوية المطلوبات في آن 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 مبدئيًا 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 إطفاؤها أو اختبارها بشكل منفصل لغرض تحديد انخفاض القيمة.

يعكس بيان الدخل حصة الشركة في نتائج عمليات الشركة الزميلة. يتم عرض أي تغير في الإيرادات الشاملة الأخرى لتلك الشركات المستثمر فيها كجزء من الإيرادات الشاملة الأخرى للشركة. بالإضافة إلى ذلك عند وجود تغير مسجل مباشرةً في حقوق ملكية الشركة الزميلة، تقوم الشركة بإدراج حصتها في أي تغيرات، 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.

يدرج 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 لقيمته 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 استدلالية) 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 بعض 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 التغيرات في السياسات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه البيانات المالية المجمعة مماثلة لتلك المستخدمة في السنة السابقة باستثناء تطبيق معايير مجلس معايير المحاسبة الدولية المعدلة التالية:

مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية – تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 32
توضح هذه التعديلات المقصود بـ "لديها حق قانوني حالي ملزم بالمقاصة". توضح التعديلات أيضا معايير تأهل آليات التسوية المتزامنة لبيوت المقاصة للمقاصة ويتم تطبيقها بأثر رجعي. إن هذه التعديلات ليس لها أي تأثير على الشركة.

2.3 التغيرات في السياسات المحاسبية (تتمة)

استبدال المشتقات واستمرار محاسبة التغطية - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 39
تقدم هذه التعديلات إعفاء من وقف محاسبة التغطية عند استبدال مشتقات مصنفة كأداة تغطية تستوفي معايير معينة وينبغي التطبيق بأثر رجعي. إن هذه التعديلات ليس لها أي تأثير على الشركة حيث إن الشركة ليس لديها مشتقات خلال الفترات الحالية أو السابقة.

تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 21 الضرائب
يوضح هذا التفسير أن الشركة تعمل على تسجيل الالتزام عن الضريبة عندما ينشأ النشاط الذي يؤدي إلى سداد المدفوعات، كما هو محدد في التشريع ذي الصلة. ولكي يتم فرض الضريبة عند الوصول إلى الحد الأدنى الموضوع، يوضح التفسير أنه لا ينبغي التوقع بالالتزام قبل الوصول إلى الحد الأدنى الموضوع والمحدد. ينبغي تطبيق تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 21 بأثر رجعي. ليس لهذا التفسير أي تأثير على الشركة نظرًا لأنها قامت بتطبيق مبادئ التحقق بموجب معيار المحاسبة الدولي 37 المخصصات، المطلوبات الطارئة والمطلوبات الطارئة بما يتفق مع متطلبات تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 21 في السنوات السابقة.

التحسينات السنوية
إن التحسينات السنوية لدورة 2010-2012 ودورة 2011-2013 والتي تسري اعتبارًا من يوليو 2014 ليس من المتوقع أن يكون لها تأثير مادي على الشركة.

3 الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

الأحكام
إن إعداد البيانات المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب من الإدارة وضع أحكام وتقديرات 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 والتقديرات 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 الحيازة ويتطلب أحكاماً هامة.

التقديرات والافتراضات
فيما يلي الافتراضات الرئيسية التي تتعلق بالأسباب المستقبلية والمصادر الرئيسية الأخرى لعدم التأكد من التقديرات 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 المخصومة.

3 الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

التقديرات والافتراضات (تتمة)

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 المخصومة. يتم الحصول على مدخلات هذه الأساليب من الأسواق المعلنة، قدر الإمكان، ولكن عندما يكون ذلك غير معقول، يتعين الاستعانة بدرجة من الأحكام لتحديد القيمة العادلة. تتضمن الأحكام اعتبارات المدخلات مثل مخاطر السيولة ومخاطر الائتمان والتقلبات. إن التغيرات في الافتراضات حول هذه العوامل يمكن أن تؤثر على القيمة العادلة المدرجة للأدوات المالية.

انخفاض قيمة النمم المدينة

يتم عمل تقدير المبلغ الممكن تحصيله من الأرصدة التجارية المدينة 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 مركز 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 مخصومة بالمعدلات الحالية المطبقة للبنود ذات شروط وسمات مخاطر مماثلة، أو
- نماذج تقييم أخرى.

4 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد

فيما يلي المعايير الصادرة ولكن لم تسر بعد حتى تاريخ إصدار البيانات المالية للشركة. إن هذه القائمة من المعايير والتفسيرات الصادرة هي تلك التي تتوقع الشركة بصورة معقولة أن يكون لها تأثير على الإفصاحات أو المركز أو الأداء المالي عند التطبيق في تاريخ مستقبلي. تعتزم الشركة تطبيق هذه المعايير عند سريانها.

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 2014 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.

4 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية 15: إيرادات من عقود مع عملاء

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 2017. 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 والمعيار الدولي للتقارير المالية 15 وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 18 وتفسير لجنة التفسيرات الدائمة 31 من تاريخ السريان. يستبعد هذا المعيار الجديد أشكال عدم التوافق ونقاط الضعف في متطلبات الإيرادات السابقة كما يقدم إطار عمل أكثر قوة لمعالجة قضايا الإيرادات وتحسين درجة المقارنة لممارسات تحقق الإيرادات بين الشركات والقطاعات ونطاقات الاختصاص والأسواق الرأسمالية. إن الشركة بصدد تقييم تأثير المعيار الدولي للتقارير المالية 15 على الشركة ولا تتوقع أن ينتج عن تطبيق هذا المعيار أي تأثير جوهري.

5 صافي أتعاب الإدارة

	2014 ***دينار كويتي***	*2013* *دينار كويتي*
أتعاب إدارة	**6,579,402**	5,635,206
أتعاب اكتتاب	**(24,117)**	(24,711)
أتعاب أمانة	**(77,581)**	(68,646)
	(101,698)	(93,357)
	6,477,704	5,541,849

6 مصروفات إدارية

	2014 ***دينار كويتي***	*2013* *دينار كويتي*
تكاليف موظفين	**1,652,354**	1,533,153
استهلاك	**20,076**	12,395
مصروفات إدارية أخرى	**209,969**	205,667
	1,882,399	1,751,215

7 ربحية السهم الأساسية والمخففة

يتم احتساب ربحية السهم الأساسية بقسمة ربح السنة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة. يتم احتساب ربحية السهم المخففة 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 المخففة إلى أسهم عادية. ليس لدى الشركة أي أسهم عادية مخففة محتملة قائمة.

	2014	*2013*
ربح السنة (دينار كويتي)	**5,016,540**	6,548,813
المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة (سهم)	**150,000,000**	150,000,000
ربحية السهم الأساسية والمخففة (فلس)	**33.44**	43.65

8 النقد والنقد المعادل

	2014 دينار كويتي	2013 دينار كويتي
الأرصدة لدى البنوك والنقد	**925,002**	1,726,858
ودائع قصيرة الأجل	**6,254,726**	6,298,343
حسابات تحت الطلب	**4,334,366**	2,577,007
	11,514,094	10,602,208

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 0.40٪ و 1.38٪ (2013: 0.40٪ و 1.25٪) سنوياً.

إن الحسابات تحت الطلب بالعملة المحلية والأجنبية وتحمل متوسط معدل فائدة يتراوح من 0.001٪ إلى 0.125٪ سنوياً (2013: 0.001٪ إلى 0.125٪) سنوياً.

9 موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

	2014 دينار كويتي	2013 دينار كويتي
أسهم محلية مسعرة	**2,471,920**	3,354,995

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 دينار كويتي	2013 دينار كويتي
مدينو عقود معاملات آجلة	**3,870,885**	5,661,869
أتعاب إدارة مستحقة	**2,310,244**	2,031,007
موجودات أخرى	**274,587**	43,557
	6,455,716	7,736,433

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 بنسبة 6.5٪ (2013: 6.5٪) سنوياً.

11 استثمار في شركة زميلة

اسم الشركة	بلد التأسيس	حصة الملكية الفعلية		الأنشطة الرئيسية
		2014	2013	
شركة سنام العقارية ش.م.ك.م.	الكويت	**22.71%**	22.71%	عقارات

11 استثمار في شركة زميلة (تتمة)

فيما يلي معلومات مالية موجزة عن الشركة الزميلة:

	2014 *دينار كويتي*	*2013* *دينار كويتي*
حصة في موجودات ومطلوبات الشركة الزميلة:		
موجودات متداولة	**710,974**	539,302
موجودات غير متداولة	**1,784,479**	2,093,887
مطلوبات متداولة	**(17,987)**	(20,491)
مطلوبات غير متداولة	**(8,127)**	(6,329)
حصة في إيرادات وخسائر الشركة الزميلة:		
الإيرادات	**75,951**	113,671
صافي (الخسارة) الربح	**(38,695)**	38,523
القيمة العادلة	**1,581,486**	1,886,686

قامت الشركة خلال السنة السابقة ببيع جزئي لنسبة 1.93٪ من حصة ملكيتها في الشركة الزميلة بقيمة دفترية بمبلغ 194,810 دينار كويتي إلى طرف ثالث لقاء مبلغ 260,432 دينار كويتي مما نتج عنه ربح محقق بمبلغ 65,622 دينار كويتي.

قامت الإدارة كما في 31 ديسمبر 2014 بمراجعة القيمة الدفترية للشركة الزميلة لغرض تحديد الانخفاض في القيمة. إن الإدارة ليست على دراية بأي ظروف يمكن أن تشير الى اي انخفاض آخر في قيمة هذا الاستثمار في تاريخ التقارير المالية.

12 موجودات مالية متاحة للبيع

	2014 *دينار كويتي*	*2013* *دينار كويتي*
أسهم محلية غير مسعرة	**1,231,931**	1,231,932
أسهم محلية مسعرة	**11,964,380**	12,762,458
أسهم أجنبية غير مسعرة	**190,473**	183,619
أسهم أجنبية مسعرة	**6,063,595**	4,826,046
صناديق محلية	**9,004,609**	8,253,832
صناديق أجنبية	**8,931,381**	7,202,222
	37,386,369	34,460,109

تم تسجيل خسارة انخفاض القيمة بمبلغ 607,751 دينار كويتي (2013: 486,861 دينار كويتي) مقابل أسهم مسعرة تعرضت لانخفاض كبير أو متواصل في القيمة دون تكلفتها.

تدرج 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 تحديد 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 استثمارا في سندات مساندة صادرة من قبل بنوك محلية وتحمل معدل فائدة بنسبة تتراوح من 5.75٪ إلى 5.90٪ (2013: 5.75٪ إلى 5.90٪ سنوياً).

14 دائنون ومطلوبات أخرى

	2014	*2013*
	دينار كويتي	*دينار كويتي*
دائنون	**129,322**	88,080
مصروفات مستحقة	**593,461**	649,835
مطلوبات أخرى	**376,811**	457,923
	1,099,594	1,195,838

15 رأس المال

يتكون رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل من 150,000,000 سهم (2013: 150,000,000 سهم) قيمة كل سهم 100 فلس (2013: 100 فلس). تم دفع كافة الأسهم نقداً.

16 احتياطي قانوني

وفقاً لقانون الشركات والنظام الأساسي للشركة، تم 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 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 إيقاف هذا التحويل السنوي بقرار من الجمعية العامة للمساهمين بناءً على توصية من مجلس إدارة الشركة.

18 توزيعات الأرباح ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة

اقترح مجلس الإدارة في الاجتماع الذي تم عقده بتاريخ 18 فبراير 2015 توزيع أرباح نقدية بنسبة 20٪ (2013: 20٪) من رأس المال المدفوع بإجمالي مبلغ 3,000,000 دينار كويتي (2013: 3,000,000 دينار كويتي) ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 60,000 دينار كويتي (2013: 60,000 دينار كويتي) ويخضع هذا المبلغ لاعتماده بالموافقة من قبل المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية السنوي.

تمت الموافقة في اجتماع الجمعية العمومية السنوي المنعقد في 28 أبريل 2014 على توزيعات الأرباح ومكافأة اعضاء مجلس الإدارة المقترحة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2013 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 1,403,915,521 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2014 (2013: 1,340,973,559 دينار كويتي)، ومنها نسبة حوالي 86.50٪ (2013: 87.60٪) 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 تأثيرا ملموسا. يتم اعتماد سياسات تسعير وشروط تلك المعاملات من قبل إدارة الشركة. إن المعاملات مع أطراف ذات علاقة هي كما يلي:

	مساهمون رئيسيون	2014 دينار كويتي	2013 دينار كويتي
بيان المركز المالي:			
مدينون وموجودات أخرى (أتعاب إدارة مستحقة)	**1,786,133**	**1,786,133**	1,642,980
بيان الدخل:			
أتعاب الإدارة	**4,474,901**	**4,474,901**	3,967,142
المصروفات الإدارية (مصروفات الإيجار)	-	**87,516**	87,516
مكافأة موظفي الإدارة العليا:			
رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل		**642,966**	722,409
مكافأة نهاية الخدمة		**73,574**	64,865

21 مطلوبات طارئة

في 31 ديسمبر 2014، كان على الشركة مطلوبات طارئة تتعلق بكفالات بنكية نتجت ضمن سياق الأعمال العادي للشركة بمبلغ 200,000 دينار كويتي (2013: 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 مسئولية 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 عمليات 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 التركزات 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 التعاقدية 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. تدير 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***	*2013* *دينار كويتي*
النقد والنقد المعادل	**11,514,094**	10,602,208
مدينون وموجودات أخرى	**6,455,716**	7,736,433
قروض للعملاء	**455,400**	475,200
استثمارات محتفظ بها حتى الاستحقاق	**1,800,000**	1,500,000
الانكشاف لمخاطر الائتمان على الموجودات	**20,225,210**	20,313,841
ضمانات بنكية (إيضاح 21)	**200,000**	200,000
	20,425,210	20,513,841

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***	*2013* *دينار كويتي*
قروض للعملاء	**455,400**	475,200
ضمان مستلم	**4,406,698**	4,534,477
تغطية	**968%**	954%

إن أرصدة مديني عقود المعاملات الآجلة المدرجة ضمن المدينين والموجودات الأخرى مضمونة مقابل أسهم محلية مسعرة بقيمة عادلة بمبلغ 6,494,330 دينار كويتي (2013: 9,875,100 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:

2014	دولة الكويت دينار كويتي	أوروبا دينار كويتي	الولايات المتحدة الأمريكية دينار كويتي	دول مجلس التعاون الخليجي دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
النقد والنقد المعادل	9,847,714	1,511,348		155,032	11,514,094
مدينون وموجودات أخرى	6,210,097		13,616	232,003	6,455,716
قروض للعملاء	455,400	-	-	-	455,400
استثمارات محتفظ بها حتى الاستحقاق	1,800,000	-	-	-	1,800,000
الانكشاف لمخاطر الائتمان على الموجودات	18,313,211	1,511,348	13,616	387,035	20,225,210
ضمانات بنكية	200,000	-	-	-	200,000
	18,513,211	1,511,348	13,616	387,035	20,425,210

2013	دولة الكويت دينار كويتي	أوروبا دينار كويتي	الولايات المتحدة الأمريكية دينار كويتي	دول مجلس التعاون الخليجي دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
النقد والنقد المعادل	8,573,771	1,735,462	-	292,975	10,602,208
مدينون وموجودات أخرى	7,722,353	-	14,080	-	7,736,433
قروض للعملاء	475,200	-	-	-	475,200
استثمارات محتفظ بها حتى الاستحقاق	1,500,000	-	-	-	1,500,000
الانكشاف لمخاطر الائتمان على الموجودات	18,271,324	1,735,462	14,080	292,975	20,313,841
ضمانات بنكية	200,000	-	-	-	200,000
	18,471,324	1,735,462	14,080	292,975	20,513,841

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 المفصح 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 والناتجة 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.

العملة الأجنبية	نسبة التغير في سعر العملات في 2014 ٪	التأثير على الربح 2014 دينار كويتي	التأثير على احتياطي القيمة العادلة 2014 دينار كويتي	نسبة التغير في سعر العملات في 2013 ٪	التأثير على الربح 2013 دينار كويتي	التأثير على احتياطي القيمة العادلة 2013 دينار كويتي
دولار أمريكي	+/-5%	**93,732**	**759,272**	+/-5%	111,422	610,594

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 أرواق مالية. تدير الشركة مخاطر أسعار الأسهم من خلال التنويع 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			2013		
مؤشرات السوق	التغير في أسعار الأسهم ٪	التأثير على الربح دينار كويتي	التأثير على حقوق الملكية دينار كويتي	التغير في أسعار الأسهم ٪	التأثير على الربح دينار كويتي	التأثير على حقوق الملكية دينار كويتي
مسعرة						
محلية	+/-5%	**141,219**	**584,635**	+/-5%	199,726	621,194
أجنبية	+/-5%	-	**759,272**	+/-5%	-	610,594

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. ولإدارة 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:

2014	*خلال 3 شهور*	*3 شهور إلى سنة*	
	دينار كويتي	*دينار كويتي*	*المجموع*
			دينار كويتي
دائنون ومطلوبات أخرى	**166,584**	**933,010**	**1,099,594**
مطلوبات طارئة	**-**	**200,000**	**200,000**

2013	*خلال 3 شهور*	*3 شهور إلى سنة*	
	دينار كويتي	*دينار كويتي*	*المجموع*
			دينار كويتي
دائنون ومطلوبات أخرى	182,063	1,013,775	1,195,838
مطلوبات طارئة	-	200,000	200,000

22.4 مخاطر التشغيل

إن مخاطر التشغيل هي مخاطر التعرض لخسائر نتيجة لتعطل الأنظمة 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 التغيرات 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 2014 و31 ديسمبر 2013. يتكون رأس المال من بنود رأس المال والاحتياطي القانوني والاحتياطي الاختياري والارباح المحتفظ بها وتوزيعات الارباح المقترحة ويقدر ذلك بمبلغ 52,991,054 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2014 (2013: 50,974,514 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 والمدرجة بالتكلفة (إيضاح 12) بمبلغ 1,422,404 دينار كويتي (2013: 1,415,551 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 مدخلاتها ذات التأثير الملموس على القيمة العادلة المسجلة معروضة بشكل مباشر أو غير مباشر.
المستوى 3: أساليب تقييم تستخدم مدخلات لها تأثير ملموس على القيمة العادلة المسجلة والتي لا تستند إلى بيانات السوق المعروضة.

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

2014	*المستوى 1* *دينار كويتي*	*المستوى 2* *دينار كويتي*	*المستوى 3* *دينار كويتي*	*المجموع* *دينار كويتي*
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	**2,471,920**	-	-	**2,471,920**
موجودات مالية متاحة للبيع	**18,027,975**	**17,935,990**	-	**35,963,965**
	20,499,895	**17,935,990**	-	**38,435,885**

2013	*المستوى 1* *دينار كويتي*	*المستوى 2* *دينار كويتي*	*المستوى 3* *دينار كويتي*	*المجموع* *دينار كويتي*
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	3,354,995	-	-	3,354,995
موجودات مالية متاحة للبيع	17,588,504	15,456,054	-	33,044,558
	20,943,499	15,456,054	-	36,399,553

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.

25 تحليل استحقاقات الموجودات والمطلوبات (تتمة)

إن قائمة استحقاقات الموجودات والمطلوبات هي كما يلي:

31 ديسمبر 2014	*خلال 3 أشهر*	*3 إلى 12 شهرًا*	*1 إلى 5 سنوات*	*المجموع*
	دينار كويتي	*دينار كويتي*	*دينار كويتي*	*دينار كويتي*
الموجودات				
النقد والنقد المعادل	**11,514,094**	**-**	**-**	**11,514,094**
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	**2,471,920**	**-**	**-**	**2,471,920**
مدينون وموجودات أخرى	**6,320,597**	**134,669**	**450**	**6,455,716**
استثمار في شركة زميلة	**-**	**-**	**2,209,480**	**2,209,480**
قروض للعملاء	**-**	**455,400**	**-**	**455,400**
استثمارات محتفظ بها حتى الاستحقاق	**-**	**-**	**1,800,000**	**1,800,000**
موجودات مالية متاحة للبيع	**-**	**-**	**37,386,369**	**37,386,369**
عقار ومعدات	**-**	**-**	**28,953**	**28,953**
مجموع الموجودات	**20,306,611**	**590,069**	**41,425,252**	**62,321,932**
المطلوبات				
دائنون ومطلوبات أخرى	**166,584**	**933,010**	**-**	**1,099,594**
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	**-**	**-**	**1,303,820**	**1,303,820**
مجموع المطلوبات	**166,584**	**933,010**	**1,303,820**	**2,403,414**

31 ديسمبر 2013	*خلال 3 أشهر*	*3 إلى 12 شهرًا*	*1 إلى 5 سنوات*	*المجموع*
	دينار كويتي	*دينار كويتي*	*دينار كويتي*	*دينار كويتي*
الموجودات				
النقد والنقد المعادل	10,602,208	-	-	10,602,208
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	3,354,995	-	-	3,354,995
مدينون وموجودات أخرى	7,485,803	250,180	450	7,736,433
استثمار في شركة زميلة	-	-	2,346,511	2,346,511
قروض للعملاء	-	475,200	-	475,200
استثمارات محتفظ بها حتى الاستحقاق	-	-	1,500,000	1,500,000
موجودات مالية متاحة للبيع	-	-	34,460,109	34,460,109
عقار ومعدات	-	-	43,410	43,410
مجموع الموجودات	21,443,006	725,380	38,350,480	60,518,866
المطلوبات				
دائنون ومطلوبات أخرى	182,063	1,013,775	-	1,195,838
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	-	-	1,124,355	1,124,355
مجموع المطلوبات	182,063	1,013,775	1,124,355	2,320,193