التقريـــر السنـــوي 2015



شركة الصناعات المتحدة
United Industries Company

دار الآثار الإسلامية هي إحدى المؤسسات الثقافية الرائدة في الكويت وقد تم تأسيسها لإدارة الأنشطة المتعلقة بمجموعة الصباح التي تعتبر إحدى أروع مجموعات الفن الإسلامي في العالم. تضم مجموعة الصباح أكثر من 30 ألف تحفة تتضمن مخطوطات، وأجهزة علمية، وسجاد، وأقمشة، ومجوهرات، وخزف، وزجاج، وعاج ومعادن من عدة بلدان من بينها إسبانيا، والهند، والصين وإيران.

تعرض التقارير السنوية لشركات مجموعة شركة مشاريع الكويت (القابضة) لهذا العام سجادة أثرية من مجموعة الصباح. ويأتي استخدام هذه الصور في إطار الدور الذي تلعبه شركة مشاريع الكويت في الحفاظ على ثروات البلاد ورعايتها، جنباً إلى جنب مع سعيها نحو بناء مستقبل الكويت.

يعود تاريخ صناعة السجادة التي تظهر في الصورة (LNS 36 R) إلى النصف الثاني من القرن التاسع عشر ميلادي. وهي سجادة كازاك ذات نجمة من الصوف، وتم صناعتها جنوبي بلاد القوقاز. وقد تم نشر هذه الصورة بعد الحصول على موافقة كريمة من مجموعة الصباح، دار الآثار الإسلامية.





صاحب السمو الشيخ

صباح الأحمد الجابر الصباح

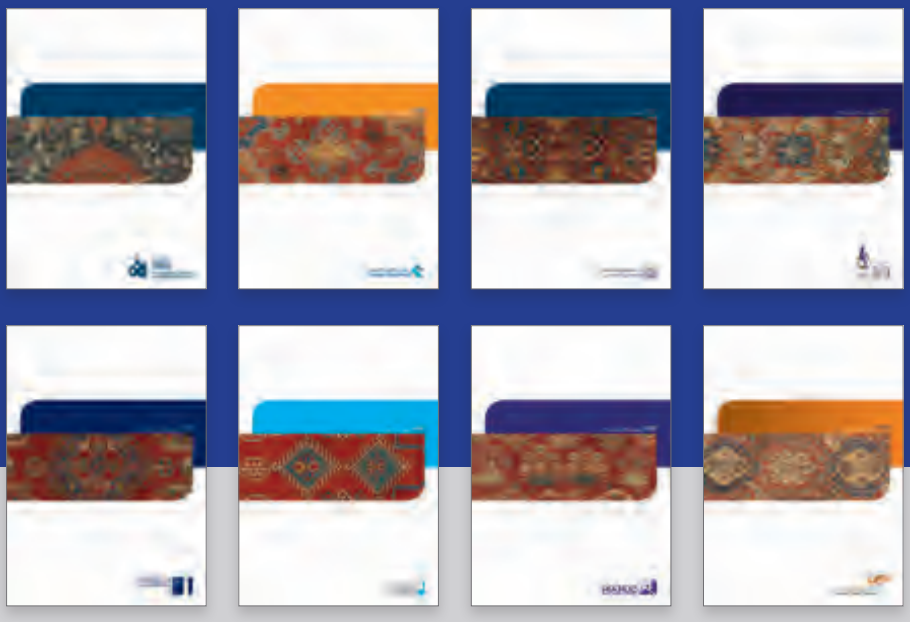
أمير دولة الكويت



سمو الشيخ

نواف الأحمد الجابر الصباح

ولي عهد دولة الكويت



يتضمن كل تقرير من التقارير السنوية لشركات مجموعة شركة مشاريع الكويت (القابضة) لهذا العام سجادة أثرية من دار الآثار الإسلامية الذي يضم إحدى أفضل مجموعات الفن الإسلامي في العالم. وقد تم نشر هذه الصور بعد الحصول على موافقة كريمة من مجموعة الصباح، دار الآثار الإسلامية.

المحتويات

موجز عن أداء الشركة لعام 2015	10
أبرز البيانات المالية لعام 2015	11
مجلس الإدارة	13
كلمة رئيس مجلس الإدارة	15
تقرير الإدارة	16
البيانات المالية لعام 2015	19

موجز عن أداء الشركة

موجز عن أداء الشركة لعام 2015

شركة الصناعات المتحدة

تأسست شركة الصناعات المتحدة في عام 1979، وتهتم بالاستثمار في القطاع الصناعي والصحي. تضم محفظة استثمارات الشركة استثماريين أساسيين وهما شركة القرين لصناعة الكيماويات البترولية – أحد أكبر مستثمري الكويت في قطاعي البتروكيماويات والصناعة؛ بالإضافة إلى شركة التقدم التكنولوجي (ATC)، أحد الشركات المحلية الرائدة في مجال المعدات الطبية.

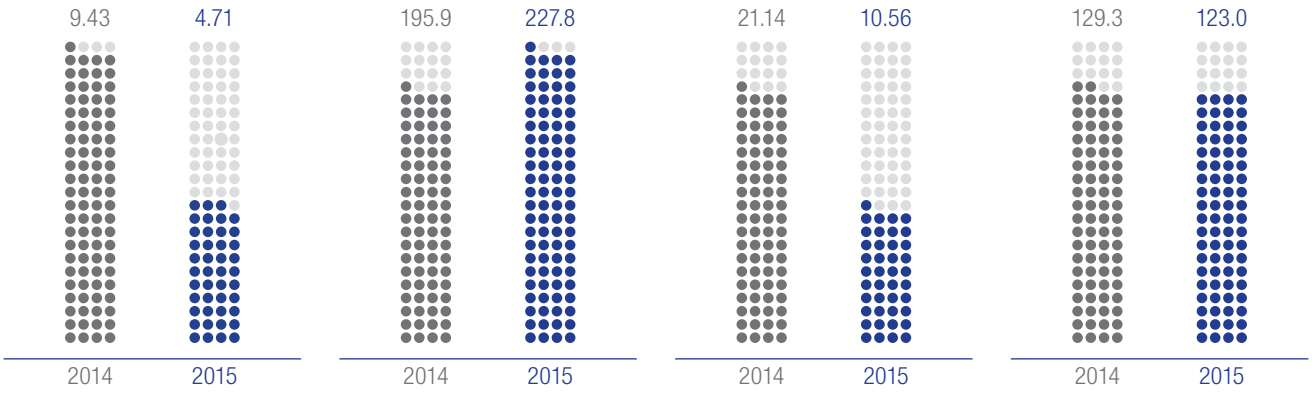
أبرز نشاطات الشركة

ارتفعت حصة الأرباح من الشركات الزميلة بنسبة 37% نظراً لتحسن أداء شركة القرين لصناعة الكيماويات البترولية وشركة التقدم التكنولوجي خلال عام 2015، ومن بعد استبعاد الأرباح الاستثنائية المحققة من إعادة تقييم الشركات الزميلة لشركة القرين خلال العام الماضي. وارتفعت الإيرادات الأخرى لتصل إلى 0.28 مليون دينار كويتي نظراً لارتفاع قيمة حقوق الملكية المتعلقة بشركة القرين لصناعة الكيماويات البترولية.

ملخص النتائج المالية

ارتفعت الأصول المجمعة بنسبة 16% بالمقارنة بالعام الماضي لتصل إلى 227 مليون دينار كويتي نتيجة لزيادة اللاستثمارات بعيدة المدى.

ارتفع صافي الأرباح بنسبة 20% مقارنة بالعام الماضي ليصل إلى 4.65 مليون دينار كويتي (10.41 فلس للسهم) بالمقارنة بالعام الماضي، إذا ما تم استبعاد الأرباح غير الاعتيادية نتيجة بيع احد استثمارات الشركة خلال العام الماضي.



أبرز البيانات المالية لعام 2015

	2011	2012	2013	2014	2015
مؤشرات قائمة الدخل (مليون د.ك.)					
إيرادات التشغيل	8.15	4.39	6.02	11.68	10.70
أرباح بيع جزء من الاستثمارات طويلة الأجل	0.02	0.00	0.24	1.61	(0.40)
أرباح من إعادة تصنيف شركة زميلة إلى شركة تابعة	-	-	-	-	-
مصاريف التشغيل	(6.83)	(5.50)	(10.81)	(3.85)	(5.59)
إيرادات بيع استثمارات في شركات تابعة	-	11.54	39.38	-	-
صافي أرباح / خسارة العام	1.34	10.43	34.83	9.44	4.71
حقوق الأقلية	0.13	7.09	6.75	-	-
صافي أرباح / خسارة (مساهمي الشركة الأم)	1.21	3.35	28.08	9.44	4.71
مؤشرات القوائم المالية (مليون د.ك.)					
إجمالي الأصول	178	217	170	196	228
الاستثمارات	173	139	161	194	226
القروض	70	63	40	64	102
حقوق الملكية	103	137	128	129	123
الربحية					
ربح السهم (فلس) معاد إدراجها	2	7	63	21	10.56
العائد على متوسط الأصول	%0.8	%4.7	%18.0	%4.9	%2.2
العائد على متوسط حقوق الملكية	%1.3	%7.7	%26.3	%7.1	%3.7
رأس المال					
العائد على حقوق الملكية إلى الأصول	%57.7	%62.9	%75.2	%65.8	%53.9
نسب المديونية إلى حقوق الملكية	%68.2	%46.2	%62.1	%49.8	%82.6
مؤشرات السيولة والأداء					
الاستثمارات / إجمالي الأصول	%97.6	%64.1	%94.9	%99.1	%99.1
معدل دوران السريع	%1.8	%3.2	%5.1	%0.9	%0.8

أعضاء مجلس الإدارة

أعضاء مجلس الإدارة

الشيخ / خليفة العبدالله الجابر الصباح
رئيس مجلس الإدارة

الشيخ / صباح محمد عبدالعزيز الصباح
نائب الرئيس والرئيس التنفيذي بالوكالة

السيد / سعدون عبدالله علي
عضو مجلس الإدارة

السيد / عبدالسلام محمد أحمد البحر
عضو مجلس الإدارة

السيد / خالد سليمان الصانع
عضو مجلس الإدارة

كلمة رئيس مجلس الإدارة

كلمة رئيس مجلس الإدارة



حضرات المساهمين الكرام،
السلام عليكم ورحمة اللّه وبركاته

يطيب لي بالنيابة عن إخواني أعضاء مجلس الإدارة أن أرحب بكم في مستهل إجتماعنا السابع والثلاثين، لمناقشة التقرير السنوي لشركة الصناعات المتحدة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2015، وإستعراض أهم الإنجازات التي حققتها الشركة خلال السنة المالية وصولاً إلى بيان النتائج.

لقد كان عام 2015 استثنائياً في مجمله، حيث استطاعت الشركة أن تؤكد قدرتها على مواجهة كافة التحديات والظروف الإستثنائية التي تمر بها، وذلك بفضل استراتيجيتها الناجحة وسياستها المتحفظة التي تحرص في المقام الأول على تنمية وتعزيز حقوق المساهمين.

حيث واصلت الشركة خلال العام الماضي قدماً في متابعة أعمالها وتحسين نتائج الأداء لمشروعاتها الاستثمارية وزيادة الدخل وفق الخطط الموضوعة، وذلك بما يتماشى مع الإستراتيجية العامة وطبيعة إستثمارات الشركة وتطلعاتها المستقبلية.

ونجحت الشركة خلال العام في ظل العقبات الاقتصادية التي شهدها العالم خلال السنة المالية في تحقيق صافي ربح بقيمة 4.71 مليون دينار كويتي، متمثلة في ربحية 10.56 فلس للسهم الواحد، بالمقارنة بأرباح قدرها 3.88 مليون دينار كويتي وذلك بعد استبعاد الأرباح الاستثنائية المحققة من بيع أحد الاستثمارات خلال العام الماضي، وإجمالاً فإن الأرباح المحققة خلال العام بقيمة 4.71 مليون دينار كويتي قد انخفضت بنسبة 50% عن الأرباح الإجمالية المحققة خلال العام الماضي بقيمة 9.4 مليون دينار كويتي.

وبناء على النتائج المحققة خلال العام فقد أوصى مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية بواقع 5% من رأس مال الشركة المدفوع، أي ما يعادل 5 فلوس لكل سهم. علماً بأن هذه التوصية تخضع لموافقة الجهات المختصة والجمعية العمومية للشركة.

وفي النهاية لا يسعني إلا التعبير عن إمتناني وشكري العميق لزملائي أعضاء مجلس الإدارة، ولجميع مساهمي الشركة على دعمهم وثقتهم التي نوليها أكبر قدر من الإحترام والتقدير، كما نود أن نؤكد لكم أن الإدارة تعمل جاهدة لتحقيق المزيد من النتائج التي نأمل أن ترقى إلى طموحاتكم جميعا.

ونسأل المولى عز وجلّ أن يوفقنا جميعاً في خطواتنا المستقبلية وأن يكلل جهودنا بالتوفيق والنجاح.

الشيخ خليفة العبداللّه الجابر الصباح
رئيس مجلس الإدارة

حضرات المساهمين الكرام،

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته

شهد عام 2015 العديد من العقبات والتدهورات الاقتصادية القاسية، محلياً وعالمياً، بعد أن شهد تحسّناً نسبياً خلال العامين الماضين. حيث احتدمت أزمة الديون السيادية في القارة الأوروبية، وفرضت الغالبية العظمى من دولها حالة تقشف شديدة، ونجم عن ذلك إضطرابات سياسية عديدة وكادت أكثر من دولة أن تعلن إفلاسها. وبالتالي أثرت كل هذه الأزمات في الاقتصادات النامية في قارة آسيا، أو ما يسمى بـ «النمور الآسيوية» وتراجعت معدلات نمو أغلبها.

وتتلخص معظم إنجازات الإدارة خلال عام 2015 بما يلي:

مواصلة الجهود لتحسين الأداء

على الرغم من استمرار تراجع معدلات آداء البيئة التشغيلية العالمية والمحلية، إلا أن عام 2015 بالنسبة للشركة كان في مجمله إيجابياً، وذلك بفضل إستراتيجية الشركة الناجحة وسياستها المتحفظة التي تحرص في المقام الأول على تنمية حقوق المساهمين.

حيث واصلت إدارة الشركة خلال العام الماضي المضي قدماً في متابعة أعمالها وتحسين نتائج الأداء لمشروعات الشركة الإستثمارية وزيادة الدخل حسب الخطط الموضوعة، وبما يتماشى مع إستراتيجية الشركة الأم وطبيعة إستثمارات الشركة وتطلعاتها المستقبلية. كما استمرت الإدارة في تنفيذ إجراءات خفض اجمالي قروض الشركة.

تنمية وتطوير أداء المساهمات التشغيلية

حرصاً على مواصلة الجهود لتنمية وزيادة حقوق المساهمين، استمرت إدارة الشركة خلال العام في متابعة ومراقبة أداء مساهماتها التشغيلية، لتقييم فرص النمو والخطط التطويرية والتشغيلية اللازمة لزيادة العوائد بما يتماشى مع خطط الشركة المستقبلية. وقد أثمرت هذه الجهود في تحقيق نتائج مالية جيدة للشركة.

استثمارات الشركة الأساسية

شركة القرين لصناعة الكيماويات البترولية

تاسست شركة القرين لصناعة الكيماويات البترولية – QPIC في عام 2004 وبرأس مال قدره 110 مليون دينار كويتي وادرجت في السوق الكويتي للأوراق المالية في عام 2007. تعد شركة القرين من أكبر مستثمري القطاع الخاص المحليين في قطاعي البتروكيماويات والصناعات. تضم محفظة استثمارات شركة القرين كل من شركة ايكويت للبتروكيماويات (ايكويت)، الشركة الكويتية للأوليفينات – TKOC، الشركة الكويتية للعطريات – KARO في مجال صناعة الكيماويات البترولية، كما تملك حصص جوهرية في كل من الشركة الوطنية للخدمات البترولية (نابيسكو) في قطاع الخدمات النفطية، والشركة المتحدة للمشروعات النفطية – UOP، والشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية (سدافكو) في قطاع الصناعات الغذائية.

شركة التقدم التكنولوجي

شركة مساهمة كويتية عامة، تأسست في عام 1981 بغرض تقديم الخدمات والمعدات الطبية لتغطية كافة احتياجات القطاع الصحي المحلي والإقليمي من أطباء ومستشفيات ومختبرات تخصصية في القطاع الخاص والعام. وهي شركة رائدة في مجالها، حيث تلبي حاليا الشركة احتياجات 95 بالمئة من القطاع الصحي في الكويت. يبلغ رأس مال الشركة المدفوع 15 مليون دينار كويتي، وهي شركة مدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية منذ عام 2007.

الأداء المالي

بيان الدخل

بلغ صافي أرباح السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2015 مبلغ 4,713,291 دينار كويتي مقارنة بأرباح قدرها 3,877,797 دينار كويتي خلال العام الماضي. أي أن النتائج المحققة قد شهدت ارتفاعاً بنسبة 22% (0.835 مليون د.ك.) مقارنة بنتائج العام الماضي، وذلك بعد استبعاد الأرباح الاستثنائية المحققة من بيع أحد الاستثمارات خلال العام الماضي.

- وإجمالاً فإن الأرباح المحققة خلال العام بقيمة 4,713,291 دينار كويتي قد انخفضت بنسبة 50% عن الأرباح الإجمالية المحققة خلال العام الماضي بقيمة 9,435,520 دينار كويتي. وقد بلغت ربحية السهم خلال العام الحالي 10.56 فلس / للسهم مقارنة بأرباح بقيمة 21.15 فلس / للسهم خلال العام الماضي.
- ويرجع ارتفاع الأرباح الاعتيادية المحققة خلال العام إلى الأسباب التالية: –
  - ارتفعت حصة الشركة من أرباح الشركات الزميلة بنسبة 50% لتصل إلى 9.9 مليون دينار كويتي مقارنة بـ 6.64 مليون دينار كويتي خلال العام الماضي، وذلك بعد استبعاد الأرباح الاستثنائية المحققة من إعادة تقييم الشركات الزميلة لشركة القرين خلال العام الماضي. ويرجع ارتفاع الأرباح خلال العام إلى تحسن أداء شركة القرين وشركة التقدم التكنولوجي.
  - انخفض الدخل من توزيعات الأرباح المستلمة خلال العام بنسبة 51% ليصل إلى 0.44 مليون دينار كويتي مقارنة بـ 0.91 مليون دينار كويتي خلال العام الماضي (توزيعات أرباح شركة سدافكو).
  - ارتفعت الإيرادات الأخرى لتصل إلى 0.28 مليون دينار كويتي نظراً لارتفاع قيمة حقوق الملكية المتعلقة بشركة القرين.
- ارتفعت مصروفات التمويل خلال العام بنسبة 58% لتصل إلى 4.1 مليون دينار كويتي مقارنة بـ 2.6 مليون دينار كويتي خلال العام الماضي ويرجع ذلك إلى زيادة التمويل خلال العام.

الميزانية العمومية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2015

شهد إجمالي حجم أصول الشركة خلال العام الحالي ارتفاعاً بنسبة 16.3% لتصل إلى 228 مليون دينار كويتي مقارنة بـ 196 مليون دينار كويتي حجم الأصول كما في 31 ديسمبر 2014.

شهد النقد والأصول المتداولة ارتفاعاً بنسبة 11% ليصل 1.9 مليون دينار كويتي مقارنة بـ 1.7 مليون دينار كويتي خلال العام الماضي.

شهد بند الاستثمارات طويلة الأجل ارتفاعاً بنسبة 16% ليسجل 226 مليون دينار كويتي مقارنة بـ 194 مليون دينار كويتي وذلك بسبب الاستحواذ على حصة في شركة الأبراج المتحدة بالإضافة إلى استثمارات أخرى متاحة للبيع.

شهد بند الحسابات الدائنة ارتفاعاً بنسبة 55% ليصل إلى 3.2 مليون دينار كويتي مقارنة بـ 2.0 مليون دينار كويتي بسبب المصروفات والفوائد المستحقة للدفع.

كذلك ارتفع إجمالي القروض بنسبة 58% لتصل إلى 101.5 مليون دينار كويتي مقارنة بـ 64.3 مليون دينار كويتي خلال العام الماضي.

نظرة مستقبلية

تتابع إدارة الشركة التطورات المضطردة التي تشهدها الأجواء الإقتصادية والجيوسياسية سواء في الساحة الداخلية والخارجية على حد سواء خلال الفترة القادمة من عام 2016 وذلك بهدف إعادة تقييم الأوضاع كلما دعت الحاجة، وإتخاذ الإجراءات الملائمة التي من شأنها خدمة صالح المساهمين والعمل على الحفاظ على مسيرة الشركة وإنجازاتها في السنوات السابقة مع التحفظ في القرارات والسياسات المتخذة وفق مقتضيات الأحداث. وما زال لدى إدارة الشركة الكثير من الطموح للمحافظة على مستوى الأداء خلال الأعوام القادمة إستناداً إلى القدرات المتوفرة في الشركة. وسوف تواصل الإدارة مساعيها وجهودها الحثيثة للوصول إلى أفضل الحلول والبدائل المتاحة لدفع مسيرة مساهماتها التشغيلية وتحسين النتائج وتحقيق عوائد إيجابية متميزة. ونتطلع إلى تذليل العقبات التي تواجه قطاع الأعمال لخلق بيئة مناسبة لتنفيذ العديد من مشاريع التنمية وتعظيم الإنفاق الرأسمالي من خلال تطوير القوانين والتشريعات الإقتصادية والإجراءات المناسبة لتعزيز العمل المؤسسي في ظل وجود نبرة متفائلة ومشرقة بتعافي القطاع الاقتصادي خلال عام 2016.

البيانات المالية
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015
مع
تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
شركة الصناعات المتحدة ش.م.ك.ع.
وشركاتها التابعة

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين	20
بيان الدخل المجمع	22
بيان الدخل الشامل المجمع	23
بيان المركز المالي المجمع	24
بيان التدفقات النقدية المجمع	25
بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع	26
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة	28

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

إلى حضرات السادة مساهمي شركة الصناعات المتحدة



تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة الصناعات المتحدة ش.م.ك.ع.

تقرير حول البيانات المالية المجمعة

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة المرفقة لشركة الصناعات المتحدة ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة")، والتي تتكون من بيان المركز المالي المجمع كما في 31 ديسمبر 2015 وبيانات الدخل والدخل الشامل والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق الملكية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وملخص السياسات المحاسبية الهامة والمعلومات الإيضاحية الأخرى.

مسؤولية الإدارة عن البيانات المالية المجمعة

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

مسؤولية مراقب الحسابات

إن مسؤوليتنا هي إبداء رأي حول هذه البيانات المالية المجمعة 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 المجمعة خالية من الأخطاء المادية.

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

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

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

إلى حضرات السادة مساهمي شركة الصناعات المتحدة



تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة الصناعات المتحدة ش.م.ك.ع. (تتمة)

الرأي

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

تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

في رأينا أيضاً أن الشركة الأم تحتفظ بدفاتر محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة الأم فيما يتعلق بهذه البيانات المالية المجمعة متفقة مع ما هو وارد في هذه الدفاتر. وأننا قد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية المجمعة تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم ١ لسنة 2016 واللائحة التنفيذية للقانون رقم 25 لسنة 2012، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، وأنه قد أجري الجرد وفقاً للأصول المرعية. حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا لم تقع مخالفات لقانون الشركات رقم ١ لسنة 2016 واللائحة التنفيذية للقانون رقم 25 لسنة 2012، أو لعقد التأسيس وللنظام الأساسي للشركة الأم خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

وليد عبد الله العصيمي
مراقب حسابات مرخص فئة أ رقم 68
من العيبان والعصيمي وشركاهم
عضو في إرنست ويونغ

14 فبراير 2016

الكويت

بيان الدخل المجمع

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

	إيضاحات	2015 دينار كويتي	2014 دينار كويتي
الإيرادات:			
حصة في نتائج من شركات زميلة	6	**9,949,392**	10,623,222
(خسائر)/أرباح محققة من بيع موجودات مالية متاحة للبيع		**(396,850)**	1,609,833
إيرادات توزيعات أرباح		**443,193**	907,417
إيرادات فوائد		**26,478**	63,062
إيرادات أخرى		**284,965**	85,900
إيرادات تشغيل		**10,307,178**	13,289,434
المصروفات:			
مصروفات عمومية وإدارية		**1,389,171**	1,026,377
تكلفة تمويل		**4,103,046**	2,605,009
مصروفات تشغيل		**5,492,217**	3,631,386
الربح قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة		**4,814,961**	9,658,048
مؤسسة الكويت للتقدم العلمي		**31,215**	85,913
الزكاة		**30,455**	96,615
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة		**40,000**	40,000
ربح السنة		**4,713,291**	9,435,520

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 14 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة

بيان الدخل الشامل المجمع

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

	إيضاحات	2015 دينار كويتي	2014 دينار كويتي
ربح السنة		**4,713,291**	9,435,520
إيرادات شاملة أخرى:			
بنود سوف يتم إعادة تصنيفها إلى بيان الدخل المجمع في فترات لاحقة:			
موجودات مالية متاحة للبيع:			
– صافي (الخسائر) / الأرباح غير المحققة	5	**(3,041,084)**	3,832,524
– المحول إلى بيان الدخل المجمع عند البيع		**-**	(2,534,917)
حصة في الإيرادات الشاملة الأخرى من شركات زميلة	6	**882,245**	1,917,736
إيرادات شاملة أخرى		**(2,158,839)**	3,215,343
إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة		**2,554,452**	12,650,863

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 14 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة

بيان المركز المالي المجمع

كما في في 31 ديسمبر 2015

	إيضاحات	2015 دينار كويتي	2014 دينار كويتي
الموجودات			
موجودات متداولة			
أرصدة لدى البنوك وودائع قصيرة الأجل	4	**1,888,559**	1,713,401
موجودات أخرى ومدفوعات مقدمًا		**9,830**	4,366
إجمالي الموجودات المتداولة		**1,898,389**	1,717,767
موجودات غير متداولة			
موجودات مالية متاحة للبيع	5	**37,435,984**	12,948,239
استثمار في شركات زميلة	6	**188,546,141**	181,239,276
عقار وآلات ومعدات		**3,424**	4,360
إجمالي الموجودات غير المتداولة		**225,985,549**	194,191,875
مجموع الموجودات		**227,883,938**	195,909,642
المطلوبات وحقوق الملكية			
المطلوبات			
مطلوبات متداولة			
المستحق إلى أطراف ذات علاقة	7	**3,693**	48,207
مطلوبات اخرى	8	**3,153,832**	2,038,336
قروض تحمل فوائد	9	**61,550,000**	24,250,000
إجمالي المطلوبات المتداولة		**64,707,525**	26,336,543
مطلوبات غير متداولة			
قروض تحمل فوائد	9	**40,000,000**	40,000,000
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين		**156,551**	183,352
إجمالي المطلوبات غير المتداولة		**40,156,551**	40,183,352
مجموع المطلوبات		**104,864,076**	66,519,895
حقوق الملكية			
رأس المال	10	**49,546,875**	49,546,875
علاوة إصدار أسهم	10	**7,591,193**	7,591,193
أسهم خزينة	10	**(5,067,052)**	(5,067,052)
احتياطي قانوني	10	**14,868,107**	14,392,778
احتياطي اختياري	10	**14,868,107**	14,392,778
احتياطي أسهم خزينة		**1,929,152**	1,929,152
احتياطي خيار الأسهم للموظفين		**144,484**	144,484
التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة		**9,434,326**	13,237,013
احتياطي تحويل عملات أجنبية		**2,496,341**	852,493
احتياطيات أخرى		**719,435**	719,435
أرباح محتفظ بها		**26,488,894**	31,650,598
إجمالي حقوق الملكية		**123,019,862**	129,389,747
مجموع المطلوبات وحقوق الملكية		**227,883,938**	195,909,642

الشيخ خليفة العبدالله الجابر الصباح
رئيس مجلس الإدارة

بيان التدفقات النقدية المجمع

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

	إيضاحات	2015 دينار كويتي	2014 دينار كويتي
أنشطة التشغيل			
الربح قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة		**4,814,961**	9,658,048
ربح السنة قبل الضرائب		**4,814,961**	9,658,048
تعديلات لـ :			
حصة في نتائج من شركات زميلة	6	**(9,949,392)**	(10,623,222)
خسائر محققة من بيع موجودات مالية متاحة للبيع		**396,850**	(1,609,833)
إيرادات توزيعات أرباح		**(443,193)**	(907,417)
إيرادات فوائد		**(26,478)**	(63,062)
إيرادات أخرى (غير نقدية)		**(278,089)**	(74,822)
مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين		**29,223**	24,099
استهلاك		**1,539**	10,997
تكلفة تمويل		**4,103,046**	2,605,009
		(1,351,533)	(980,203)
التغيرات في موجودات ومطلوبات التشغيل:			
موجودات أخرى ومدفوعات مقدمًا		**(5,738)**	6,205
المستحق من / إلى اطراف ذات علاقة		**3,297**	671
دائنون ومطلوبات أخرى		**789,464**	231,203
النقد المستخدم في العمليات		**(564,510)**	(742,124)
ضرائب مدفوعة		**(61,670)**	(1,216,570)
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة مدفوعة		**(40,000)**	(40,000)
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين مدفوعة		**(56,024)**	-
صافي النقد المستخدم من أنشطة التشغيل		**(722,204)**	(1,998,694)
أنشطة الاستثمار			
شراء استثمار متاح للبيع		**(39,898,017)**	(7,713,551)
شراء عقار وآلات ومعدات، بالصافي		**(604)**	-
شراء حصة إضافية في شركات زميلة	6	**(96,710)**	(39,885,200)
توزيعات أرباح مستلمة		**443,193**	907,417
توزيعات ارباح مستلمة من شركات زميلة	6	**3,899,571**	3,218,230
متحصلات من بيع موجودات مالية متاحة للبيع		**11,924,802**	27,209,920
فوائد مستلمة		**26,478**	63,062
صافي النقد المستخدم في من أنشطة الاستثمار		**(23,701,287)**	(16,200,122)
أنشطة التمويل			
صافي الحركة في قروض تحمل فائدة		**37,300,000**	24,250,000
تكلفة تمويل مدفوعة		**(3,603,163)**	(2,114,074)
توزيعات أرباح مدفوعة		**(8,843,733)**	(11,016,559)
صافي الحركة في الحسابات البنكية المحتجزة		**-**	275
صافي النقد الناتج من أنشطة التمويل		**24,853,104**	11,119,642
صافي الزيادة (النقص) في النقد والنقد المعادل		**429,613**	(7,079,174)
النقد والنقد المعادل في بداية الفترة		**1,317,119**	8,396,293
النقد والنقد المعادل في ٣١ ديسمبر	4	**1,746,732**	1,317,119

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 14 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة

	مجموع حقوق الملكية										
	رأس المال دينار كويتي	علاوة إصدار أسهم دينار كويتي	أسهم خزينة دينار كويتي	احتياطي قانوني دينار كويتي	احتياطي اختياري دينار كويتي	احتياطي أسهم خزينة دينار كويتي	احتياطي خيار الأسهم للموظفين دينار كويتي	التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة دينار كويتي	احتياطي تحويل عملات أجنبية دينار كويتي	احتياطيات أخرى دينار كويتي	أرباح محتفظ بها دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
كما في 1 يناير 2015	49,546,875	7,591,193	(5,067,052)	14,392,778	14,392,778	1,929,152	144,484	13,237,013	852,493	719,435	31,650,598	129,389,747
ربح السنة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,713,291	4,713,291
إيرادات شاملة أخرى	-	-	-	-	-	-	-	(3,902,687)	1,643,848	-	-	(2,158,839)
إجمالي الايرادات الشاملة	-	-	-	-	-	-	-	(3,902,687)	1,643,848	-	4,713,291	2,554,452
توزيعات أرباح (إيضاح 10)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(8,924,337)	(8,924,337)
المحول إلى الاحتياطات	-	-	-	475,329	475,329	-	-	-	-	-	(950,658)	-
كما في 31 ديسمبر 2015	49,546,875	7,591,193	(5,067,052)	14,868,107	14,868,107	1,929,152	144,484	9,434,326	2,496,341	719,435	26,488,894	123,019,862

	مجموع حقوق الملكية										
	رأس المال دينار كويتي	علاوة إصدار أسهم دينار كويتي	أسهم خزينة دينار كويتي	احتياطي قانوني دينار كويتي	احتياطي اختياري دينار كويتي	احتياطي أسهم خزينة دينار كويتي	احتياطي خيار الأسهم للموظفين دينار كويتي	التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة دينار كويتي	احتياطي تحويل عملات أجنبية دينار كويتي	احتياطيات أخرى دينار كويتي	أرباح محتفظ بها دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
كما في 1 يناير 2014	49,546,875	7,591,193	(5,067,052)	13,445,226	13,445,226	1,929,152	144,484	10,676,575	197,588	719,435	35,265,604	127,894,306
ربح السنة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,435,520,	9,435,520
إيرادات شاملة أخرى	-	-	-	-	-	-	-	2,560,438	654,905	-	-	3,215,343
إجمالي الايرادات الشاملة	-	-	-	-	-	-	-	2,560,438	654,905	-	9,435,520	12,650,863
توزيعات أرباح (إيضاح 10)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(11,155,422)	(11,155,422)
المحول إلى الاحتياطات	-	-	-	947,552	947,552	-	-	-	-	-	(1,895,104)	-
كما في 31 ديسمبر 2014	49,546,875	7,591,193	(5,067,052)	14,392,778	14,392,778	1,929,152	144,484	13,237,013	852,493	719,435	31,650,598	129,389,747

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2015

1 معلومات حول الشركة

تم التصريح باصدار البيانات المالية المجمعة لشركة الصناعات المتحدة ش.م.ك.ع.)»الشركة الأم»(وشركاتها التابعة)يشار إليها معاً باسم «المجموعة»(من قبل مجلس الإدارة في 14 فبراير 2016. للجمعية العمومية للمساهمين صلاحية تعديل هذه البيانات المالية المجمعة بعد إصدارها. أدرجت الشركة الأم في سوق الكويت للأوراق المالية حتى تاريخ 28 ديسمبر 2014 وتأسست في 28 مارس 1979 وتتمثل أنشطتها فيما يلي:

- المساهمة والاكتتاب في الشركات الصناعية والشركات الأخرى ذات الأنشطة المكملة لها أو المرتبطة بأنشطة الشركة الأم وكذلك القيام بتمويلها وإدارتها والمتاجرة في أسهمها.
- الإنتاج والمتاجرة في السجاد والأثاث والأصباغ والصناعات الأخرى المكملة لها.
- استغلال الفوائض المالية المتوفرة لدى الشركة عن طريق استثمارها في محافظ وصناديق تدار من قبل شركات متخصصة.
- تقديم خدمات المشورة الفنية والاقتصادية المتعلقة بالاستثمارات الصناعية.
- تأسيس وتسويق وإدارة صناديق الاستثمار المتخصصة في القطاع الصناعي وقطاع الخدمات المساند للقطاع الصناعي في دولة الكويت وفي الخارج.
- تطوير المشاريع والمناطق الصناعية.
- تأسيس المشاريع الصناعية أو المشاركة فيها.

إن عنوان المكتب المسجل للشركة الأم هو ص.ب. 25821 الصفاة 13119 دولة الكويت.

إن الشركة الأم الكبرى هي شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع. («الشركة الأم الرئيسية») وهي شركة مدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية.

تم إصدار قانون الشركات الجديد رقم 1 لسنة 2016 في 24 يناير 2016، وتم نشره في الجريدة الرسمية بتاريخ 1 فبراير 2016 والذي بموجبه تم إلغاء قانون الشركات رقم 25 لسنة 2012، والتعديلات اللاحقة له. وفقاً للمادة رقم (5)، سوف يتم تفعيل القانون الجديد بأثر رجعي اعتباراً من 26 نوفمبر 2012، وسوف يستمر العمل باللائحة التنفيذية للقانون رقم 25 لسنة 2012 إلى أن يتم إصدار لائحة تنفيذية جديدة.

2 السياسات المحاسبية الهامة

أساس الإعداد

تم إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية المعدل ليتضمن قياس بعض الموجودات المالية المتاحة للبيع وفقًا للقيمة العادلة.

تم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي الذي يمثل أيضًا العملة الرئيسية للشركة الأم.

بيان الالتزام

تم إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية، ووفقاً لمتطلبات القرار الوزاري رقم 18 لسنة 1990 ذات الصلة.

التغير في السياسات المحاسبية والإفصاحات

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه البيانات المالية المجمعة مماثلة لتلك المستخدمة في السنة السابقة باستثناء تطبيق التعديلات والمعايير والتفسيرات الجديدة التي تسري اعتبارا من 1 يناير 2015:

معيار المحاسبة الدولي *16* عقار وآلات ومعدات ومعيار المحاسبة الدولي *38* الموجودات غير الملموسة (يسري للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد *1* يوليو *2014*)
يسري هذا التعديل بأثر رجعي ويوضح في معيار المحاسبة الدولي *16* ومعيار المحاسبة الدولي *38* أنه يجوز إعادة تقييم الأصل بالرجوع إلى البيانات المعروضة إما عن طريق تعديل إجمالي القيمة الدفترية للأصل حسب القيمة السوقية أو عن طريق تحديد القيمة السوقية للقيمة الدفترية وتعديل إجمالي القيمة الدفترية بشكل نسبي بحيث تعادل القيمة الدفترية الناتجة القيمة السوقية. إضافةً إلى ذلك، فإن الاستهلاك أو الإطفاء المتراكم يتمثل في الفرق بين الإجمالي والقيمة الدفترية للأصل.

المعيار الدولي للتقارير المالية *3* دمج الأعمال (يسري للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد *1* يوليو *2014*)
يسري هذا التعديل بأثر مستقبلي، ويوضح أن كافة ترتيبات المقابل المحتمل المصنفة كمطلوبات (أو موجودات) الناتجة من دمج الأعمال يجب أن يتم قياسها لاحقا بالقيمة العادلة في تاريخ كل تقارير مالية سواء كانت ضمن أو لم تكن ضمن نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية *39*.

2 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

التغير في السياسات المحاسبية والإفصاحات (تتمة)

معيار المحاسبة الدولي رقم *24* إفصاحات الطرف ذي علاقة (يسري للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد *1* يوليو *2014*)
يسري هذا التعديل بأثر رجعي ويوضح أن شركة الإدارة (شركة تقدم خدمات موظفي الإدارة العليا) تمثل طرفاً ذي علاقة يخضع لإفصاحات الأطراف ذات العلاقة. إضافةً إلى ذلك، فإن يتعين على الشركة التي تستعين بشركات الإدارة الإفصاح عن المصروفات المتكبدة لخدمات الإدارة.

إن التعديلات الأخرى على المعايير الدولية للتقارير المالية التي تسري للفترة المحاسبية السنوية التي تبدأ اعتبارًا من 1 يناير 2015 لم يكن لها أي تأثير مادي على السياسات المحاسبية أو المركز أو الأداء المالي للمجموعة.

معايير صادرة ولكن لم تسر بعد

فيما يلي المعايير الصادرة ولكن لم تسر بعد حتى تاريخ إصدار البيانات المالية المجمعة للمجموعة. تتضمن هذه القائمة من المعايير والتفسيرات الصادرة تلك التي تتوقع المجموعة بصورة معقولة ان يكون لها تأثير على الإفصاحات أو المركز أو الأداء المالي عند تطبيقها في تاريخ مستقبلي. تعتزم المجموعة تطبيق هذه المعايير عند سريانها.

المعيار الدولي للتقارير المالية *9* الأدوات المالية
يستمر تعديل المعيار الدولي للتقارير المالية *9* ومن المتوقع حالياً أن يبدأ تاريخ السريان للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد *1* يناير *2018* ويحل محل معيار المحاسبة الدولي *39* الأدوات المالية: التحقق والقياس. ويتم تغيير هذا التوجيه الانتقالي الحالي عندما يتم استكمال جوانب المعيار النهائية . إن تطبيق المرحلة الأولى من المعيار الدولي للتقارير المالية *9* سوف يكون له تأثير على تصنيف وقياس الموجودات المالية للمجموعة. يتم السماح بالتطبيق المبكر للمعيار الدولي للتقارير المالية *9*. يجب تطبيق هذا المعيار بأثر رجعي ولكن ليست معلومات المقارنة إلزامية. سوف تقوم المجموعة بتقييم التأثير فيما يتعلق بالمراحل الأخرى عندما يتم إصدار المعيار النهائي متضمناً كافة المراحل.

المعيار الدولي للتقارير المالية *15*: إيرادات من عقود مع عملاء (يسري هذا التعديل للسنوات المالية التي تبدأ في أو بعد *1* يناير *2017*)
يحدد المعيار الدولي للتقارير المالية *15* كيف ومت تقوم المجموعة بتحقق إيرادات ويلزم المجموعة كذلك بتزويد مستخدمي البيانات المالية بإفصاحات ذات صلة تتضمن المزيد من المعلومات. يطرح المعيار نموذجًا فردياً مكونًا من خمس خطوات ينطبق على كافة العقود مع العملاء. إن هذا المعيار ليس من المتوقع أن يكون له أي تأثير على المركز أو الأداء المالي للمجموعة.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي *1* مبادرة الإفصاح
تطرح هذه التعديلات على معيار المحاسبة الدول *1* بعض التوجيهات حول كيفية تطبيق مفهوم المادية في العمل. تسري التعديلات على معيار المحاسبة الدولي *1* على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد *1* يناير *2016*. إن هذا المعيار ليس من المتوقع أن يكون له أي تأثير على المركز أو الأداء المالي للمجموعة.

سوف يتم تطبيق هذه المعايير في البيانات المالية المجمعة عندما تصبح هذه المعايير سراية المفعول.

أساس التجميع

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة بما في ذلك الشركات ذات الأغراض الخاصة. وتنشأ السيطرة عندما تتعرض المجموعة أو يكون لها حقوق في عوائد متغيرة من مشاركتها في الشركة المستثمر فيها ويكون لديها القدرة على التأثير على تلك العوائد من خلال سيطرتها على الشركة المستثمر فيها. وبصورة محددة، تسيطر المجموعة على الشركة المستثمر فيها فقط عندما يكون لدى المجموعة:

- سيطرة على الشركة المستثمر فيها (أي الحقوق الحالية التي تمنحها القدرة الحالية على توجيه الأنشطة ذات الصلة الخاصة بالشركة المستثمر فيها)
- تعرض أو حقوق في عوائد متغيرة من مشاركتها في الشركة المستثمر فيها
- القدرة على استخدام سيطرتها على الشركة المستثمر فيها في التأثير على عائداتها

عندما تحتفظ المجموعة بأقل من أغلبية حقوق التصويت أو حقوق مماثلة للشركة المستثمر فيها، تأخذ المجموعة في اعتبارها كافة المعلومات والظروف ذات الصلة عند تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر فيها بما في ذلك:

- الترتيب التعاقدي القائم مع حاملي الأصوات الآخرين في الشركة المستثمر فيها
- الحقوق الناتجة من الترتيبات التعاقدية الأخرى
- حقوق التصويت لدى المجموعة وحقوق التصويت المحتملة

2 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

أساس التجميع (تتمة)

تعيد المجموعة تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر فيها في حالة إذا كانت المعلومات والظروف تشير إلى وجود تغيرات في عامل واحد أو أكثر من العوامل الثلاثة للسيطرة. يبدأ تجميع الشركة التابعة عندما تحصل المجموعة على السيطرة على الشركة التابعة وتتوقف هذه السيطرة عندما تفقد المجموعة سيطرتها على الشركة التابعة. ويتم إدراج الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات المتعلقة بالشركة التابعة التي تم حيازتها أو بيعها خلال السنة البيانات المالية المجمعة من تاريخ حصول المجموعة على السيطرة حتى تاريخ توقف سيطرة المجموعة على الشركة التابعة

تتعلق الأرباح أو الخسائر وكل بند من بنود الإيرادات الشاملة ألأخرى بمساهمي الشركة الأم والحصص غير المسيطرة حتى إن أدى ذلك إلى رصيد عجز في الحصص غير المسيطرة. ويتم إجراء تعديلات عند الضرورة على البيانات المالية للشركات التابعة لكي تتماشى السياسات المحاسبية مع السياسات المحاسبية للمجموعة. ويتم استبعاد كافة الموجودات والمطلوبات فيما بين شركات المجموعة وحقوق الملكية والإيرادات والمصروفات والتدفقات النقدية المتعلقة بالمعاملات فيما بين أعضاء المجموعة بالكامل عند التجميع.

يتم المحاسبة عن التغير في حصة الملكية لشركة تابعة، دون فقدان السيطرة، كمعاملة حقوق ملكية. إذا فقدت المجموعة السيطرة على شركة تابعة، فإنها:

- تستبعد موجودات (بما في ذلك الشهرة) ومطلوبات الشركة التابعة.
- تستبعد القيمة الدفترية للحصص غير المسيطرة.
- تستبعد فروق تحويل العملات الأجنبية المتراكمة المسجلة في حقوق الملكية.
- تعمل على تحقق القيمة العادلة للمقابل المستلم.
- تعمل على تحقق القيمة العادلة لأي استثمار محتفظ به.
- تعمل على تحقق أي فائض أو عجز في بيان الدخل المجمع.
- تعيد تصنيف حصة الشركة الأم من البنود المسجلة سابقاً في الإيرادات الشاملة الاخرى إلى الأرباح أو الخسائر أو الأرباح المحتفظ بها، إذا كان ذلك مناسباً ومتى اقتضت الضرورة إذا قامت المجموعة بشكل مباشر ببيع الموجودات أو المطلوبات ذات الصلة.

اسم الشركة التابعة	بلد التأسيس	حصة الملكية كما في 31 ديسمبر	
		2015	2014
شركات محتفظ بها بشكل مباشر			
الشركة الكويتية الوطنية للمشروعات الصناعية ش.م.ك. (مقفلة)	الكويت	99.95%	99.95%
شركة صناعات الخليج المتحدة ذ.م.م.	السعودية	95.00%	95.00%
الشركة الكويتية الوطنية للمشروعات الصناعية ش.م.ك. (مقفلة)			
شركة مشاريع الشرق للتجارة العامة ذ.م.م.	الكويت	99.00%	99.00%

دمج الأعمال والشهرة

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

عندما تقوم المجموعة بحيازة أعمال، تقوم بتقييم الموجودات والمطلوبات المالية المقدرة لغرض التصنيف والتحديد المناسب وفقاً للشروط التعاقدية والظروف الاقتصادية والشروط ذات الصلة كما في تاريخ الحيازة. عند تحقيق دمج الأعمال على مراحل، فإن القيمة العادلة في تاريخ الحيازة لحصة ملكية المشتري المحتفظ بها سابقاً في الشركة المشتراة يتم إعادة قياسها بالقيمة العادلة كما في تاريخ الحيازة ويتم إدراج الربح / الخسارة الناتجة في بيان الدخل المجمع.

إن أي مقابل محتمل يتم تحويله من قبل المشتري سوف يتم إدراجه بالقيمة العادلة في تاريخ الحيازة. إن التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة للمقابل المحتمل الذي من المقدر أن يكون أصلا أو التزاما سوف يتم إدراجها وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي ٣٩: الأدوات المالية: التحقق والقياس، إما في بيان الدخل المجمع أو كتغير في الإيرادات الشاملة الأخرى. عند تصنيف المقابل المحتمل كحقوق ملكية، لن يعاد قياسه حتى يتم تسويته نهائياً ضمن حقوق الملكية. في الحالات التي لا يقع فيها المقابل المحتمل ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي ٣٩، يتم إعادة قياسه وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية المناسب.

يتم قياس الشهرة مبدئياً بالتكلفة التي تمثل زيادة المقابل المحول عن حصة المجموعة في القيمة العادلة لصافي الموجودات التي تم حيازتها والمطلوبات المقدرة. إذا كان هذا المقابل أقل من القيمة العادلة لصافي موجودات الشركة التابعة التي تم حيازتها، يدرج الفرق مباشرةً في بيان الدخل المجمع.

2 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

دمج الأعمال والشهرة (تتمة)

بعد التحقق المبدئي، يتم قياس الشهرة بالتكلفة ناقصاً أي خسائر متراكمة من انخفاض القيمة. لغرض اختبار انخفاض القيمة، يتم توزيع الشهرة المكتسبة في دمج الأعمال، من تاريخ الحيازة، على كل وحدة من وحدات المجموعة لإنتاج النقد التي من المتوقع أن تستفيد من دمج الأعمال بصرف النظر عن تخصيص الموجودات أو المطلوبات الأخرى للشركة المشتراة إلى تلك الوحدات.

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

تحقق الإيرادات

تتحقق الإيرادات إلى الحد الذي يكون فيه تدفق المنافع الاقتصادية إلى المجموعة محتملا ويمكن قياس الإيرادات بصورة موثوق فيها. يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المستلم. يجب الالتزام بمعايير التحقق المحددة التالية قبل تحقق الإيرادات:

ربح من بيع الموجودات المالية

تقاس أرباح بيع الموجودات المالية بالفرق بين المحصل من البيع والقيمة الدفترية للاستثمار كما في تاريخ البيع وتتحقق عند البيع.

إيرادات توزيعات الأرباح

تتحقق إيرادات توزيعات الأرباح عندما يثبت حق الشركة في استلام تلك الدفعات.

إيرادات فوائد

يتم تسجيل إيرادات الفوائد باستخدام معدل الفائد الفعلي على أساس توزيع زمني نسبي.

الضرائب

حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

تحتسب الشركة الأم حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة 1% وفقاً لطريقة الاحتساب المعدلة استناداً إلى قرار مجلس إدارة المؤسسة، الذي ينص على أن الإيرادات من الشركات الزميلة والتابعة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة والمحول إلى الاحتياطي القانوني يجب استبعادها من ربح السنة عند تحديد حصة المؤسسة.

ضريبة دعم العمالة الوطنية

تحتسب الشركة الأم ضريبة دعم العمالة الوطنية وفقاً لقانون 19 لسنة 2000 وقرار وزارة المالية رقم 24 لسنة 2006 بنسبة 2.5% من أرباح المجموعة للسنة الخاضعة للضرائب. وفقاً للقانون، يتم اقتطاع الإيرادات من الشركات الزميلة والتابعة وتوزيعات الأرباح النقدية من الشركات المدرجة والتي تخضع لضريبة دعم العمالة الوطنية من أرباح السنة.

الزكاة

يتم احتساب حصة الزكاة بنسبة 1% من ربح الشركة الأم وفقاً لقرار وزارة المالية رقم 58 لسنة 2007.

فرض الضرائب على الشركات التابعة بالخارج

يتم احتساب الضرائب المفروضة على الشركات التابعة بالخارج على أساس المعدلات الضريبية المطبقة والتي يتم تحديدها وفقاً للقوانين واللوائح والتعليمات السائدة في الدول التي تعمل فيها تلك الشركات التابعة. تدرج ضريبة الدخل المستحقة على الأرباح الخاضعة للضرائب (« الضريبة الحالية») كمصروفات في الفترة التي تحقق فيها تلك الأرباح وفقاً للتعليمات المالية للدول المعنية التي تعمل فيها المجموعة.

الموجودات والمطلوبات المالية

الموجودات المالية

يتم تصنيف الموجودات المالية ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي ٣٩ إما كموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو كموجودات مالية متاحة للبيع، متى كان ذلك مناسباً. عندما يتم تسجيل الموجودات المالية مبدئياً يتم قياسها بالقيمة العادلة زائدا التكاليف المتعلقة مباشرةً بالمعاملة في حالة الاستثمارات غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

تصنف المجموعة موجوداتها المالية كأرصدة لدى البنوك وودائع قصيرة الأجل وودائع محددة الأجل ومدينين وموجودات مالية متاحة للبيع.

2 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الموجودات والمطلوبات المالية (تتمة)

تقوم المجموعة بتحديد تصنيف موجوداتها المالية عند التحقق المبدئي وتقوم بإعادة تقييم هذا التصنيف في تاريخ التقارير المالية متى كان ذلك مسموحا به ومناسباً.

إن جميع مشتريات ومبيعات الموجودات المالية بالطريقة الاعتيادية يتم تسجيلها على أساس تاريخ المتاجرة، أي التاريخ الذي تلتزم فيه المجموعة بشراء الأصل. إن مشتريات أو مبيعات الطريقة الاعتيادية هي مشتريات أو مبيعات الموجودات المالية التي تتطلب تسليم الموجودات خلال إطار زمني يتم تحديده عموماً بالنظم أو بالعرف السائد في الأسواق

أرصدة لدى البنوك والودائع قصيرة الأجل

تتكون الأرصدة لدى البنوك والودائع قصيرة الأجل في بيان المركز المالي المجمع من النقد في الصندوق ولدى البنوك والودائع قصيرة الأجل ذات فترة استحقاق أصلية مدتها ثلاثة أشهر أو أقل.

لأغراض بيان التدفقات النقدية المجمع، يتضمن النقد والنقد المعادل الأرصدة لدى البنوك والودائع قصيرة الأجل المحددة أعلاه، بالصافي بعد الحساب المكشوف لدى البنك والأرصدة في الحسابات المحتجزة لدى البنوك.

مدينون

يدرج المدينون بمبلغ الفاتورة الأصلي ناقصاً مخصص المبالغ مشكوك في تحصيلها. يتم تقدير الديون المشكوك في تحصيلها عندما يعد تحصيل المبلغ بالكامل أمراً غير محتمل. تشطب الديون المشكوك في تحصيلها عند عدم إمكانية استردادها.

موجودات مالية متاحة للبيع

تمثل الموجودات المالية المتاحة للبيع تلك الموجودات المالية غير المشتقة التي يتم تصنيفها كمتاحة للبيع أو تلك التي لا يتم تصنيفها كموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو موجودات مالية محتفظ بها حتى الاستحقاق أو قروض ومدينين.

بعد التحقق المبدئي، يتم قياس الموجودات المالية المتاحة للبيع بالقيمة العادلة مع إدراج الأرباح والخسائر ضمن الإيرادات الشاملة الاخرى ، حتى يتم استبعاد الاستثمار أو عندما يتم تحديد الانخفاض في قيمته، حيث يتم في ذلك الوقت إدراج الأرباح والخسائر المتراكمة المسجلة سابقًا ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى في بيان الدخل المجمع. إن الموجودات المالية التي يتعذر قياس قيمتها العادلة بصورة موثوق فيها يتم إدراجها بالتكلفة ناقصاً خسائر انخفاض القيمة، إن وجدت.

انخفاض قيمة الموجودات المالية وعدم إمكانية تحصيلها

يتم بتاريخ كل تقارير مالية، إجراء تقييم لتحديد بما إذا كان هناك دليل موضوعي على أن أصلا ماليا محددا قد انخفضت قيمته. فإذا ما ظهر مثل ذلك الدليل، تقيد خسارة الانخفاض في القيمة في بيان الدخل المجمع. يتم تحديد انخفاض القيمة كما يلي:

1) بالنسبة للموجودات المدرجة بالقيمة العادلة، فإن انخفاض القيمة هو الفرق بين التكلفة والقيمة العادلة ناقصاً أية خسارة انخفاض في القيمة مدرجة سابقاً في بيان الدخل المجمع.
2) بالنسبة للموجودات المدرجة بالتكلفة، فإن انخفاض القيمة هو الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية مخصومة بمعدل السوق الحالي للعائد على أصل مالي مماثل.
3) بالنسبة للموجودات المدرجة بالتكلفة المطفأة، فإن انخفاض القيمة يستند إلى التدفقات النقدية المقدرة مخصومة بمعدل الفائدة الفعلية الأصلي.

في حالة الاستثمارات في الأسهم المصنفة كمتاحة للبيع، فإن الدليل الموضوعي يتضمن حدوث انخفاض كبير أو متواصل في القيمة العادلة للاستثمار إلى ما هو أدنى من تكلفته. في حالة وجود دليل على الانخفاض في القيمة، فإن الخسائر المتراكمة)التي يتم قياسها بالفرق بين تكلفة الحيازة والقيمة العادلة الحالية، ناقصاً خسائر الانخفاض في القيمة على الاستثمار المدرج سابقاً في بيان الدخل المجمع(يتم استبعادها من الإيرادات الشاملة الاخرى وتدرج في بيان الدخل المجمع. لا يتم عكس خسائر الانخفاض في القيمة على الاستثمارات في الأسهم من خلال بيان الدخل المجمع وتدرج الزيادات في قيمتها العادلة بعد الانخفاض مباشرةً ضمن الإيرادات الشاملة الاخرى

2 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الموجودات والمطلوبات المالية (تتمة)

المطلوبات المالية

تصنف المجموعة مطلوباتها المالية كمستحق إلى أطراف ذات علاقة وقروض تحمل فوائد ودائنين وبعض المطلوبات الأخرى.

المستحق إلى أطراف ذات علاقة والدائنون والمطلوبات الأخرى

يتم قيد المطلوبات بالمبالغ سوف يتم دفعها في المستقبل لقاء بضائع أو خدمات تم تسلمها، سواء صدرت بها فواتير من قبل المورد أو لم تصدر.

قروض تحمل فوائد

تدرج القروض التي تحمل فوائد في بيان المركز المالي المجمع بمبالغها الأساسية. وتظهر الأقساط المستحقة خلال سنة واحدة كمطلوبات متداولة. تحمل الفوائد كمصروفات عند استحقاقها، بينما تدرج المبالغ غير المدفوعة في «مطلوبات أخرى».

عدم تحقق الموجودات والمطلوبات المالية

الموجودات المالية

لا يتم تحقق أصل مالي (أو ما ينطبق عليه جزءا من الأصل المالي أو جزء من مجموعة موجودات مالية مماثلة) عندما:

- ينتهي الحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل؛
- تحتفظ المجموعة بالحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل ولكن تتحمل التزاما بدفع التدفقات بالكامل دون تأخير مادي إلى طرف آخر بموجب ترتيب «القبض والدفع»؛ أو
- تقوم المجموعة بتحويل حقوقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل وإما (أ) أن تقوم بتحويل كافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل أو (ب) لم تقم بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل ولكنها فقدت السيطرة على هذا الأصل.

عندما تقوم المجموعة بتحويل حقوقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل ولم تقم بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل أو تحويل السيطرة على الأصل، يتم تسجيل الأصل بمقدار استمرار المجموعة في السيطرة على الأصل. يتم قياس السيطرة المستمرة التي تأخذ شكل ضمان على الأصل المحول بالقيمة الدفترية الأصلية لذلك الأصل أو الحد الأقصى للمقابل المطلوب سداده من المجموعة أيهما أقل.

المطلوبات المالية

لا يتحقق الالتزام المالي عند الإعفاء من الالتزام المرتبط بالمطلوبات أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحيته. عند استبدال التزام مالي من نفس المقرض بالتزام مالي قائم وفقاً لشروط ذات اختلافات جوهرية، أو في حالة التعديل الجوهري في شروط الالتزام الحالي، يتم التعامل مع هذا التغيير أو التعديل كعدم تحقق الالتزام الأصلي وتحقق لالتزام جديد، ويتحقق الفرق في القيم الدفترية المتعلقة في الأرباح أو الخسائر.

المقاصة

تتم المقاصة فقط بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية عند وجود حق قانوني ملزم بإجراء المقاصة على المبالغ المسجلة وتتوفر النية للسداد على أساس الصافي أو تحقيق الموجودات وتسديد الالتزامات في آن واحد.

استثمار في شركات زميلة

يتم المحاسبة عن استثمار المجموعة في شركة زميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية المحاسبية. إن الشركة الزميلة هي الشركة التي تمارس المجموعة عليها تأثيراً ملموساً.

وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يسجل الاستثمار في شركة زميلة في بيان المركز المالي المجمع بالتكلفة زائدا التغيرات ما بعد الحيازة في حصة المجموعة من صافي موجودات الشركة الزميلة. تدرج الشهرة المتعلقة بشركة زميلة ضمن القيمة الدفترية للاستثمار ولا يتم إطفاؤها أو يتم اختبارها لتحديد انخفاض القيمة.

يعكس بيان الدخل المجمع الحصة في نتائج عمليات الشركة الزميلة. عند حدوث تغيير تم إدراجه في الإيرادات الشاملة الاخرى للشركة الزميلة، تقيد المجموعة حصتها في أي تغييرات ويتم الإفصاح عن هذه الحصة ضمن الإيرادات الشاملة الاخرى المجمع متى كان ذلك مناسباً. يتم استبعاد الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة من المعاملات بين المجموعة والشركة الزميلة بمقدار حصة المجموعة في الشركة الزميلة.

تظهر الحصة في أرباح الشركة الزميلة في مقدمة بيان الدخل المجمع. هذه هي الأرباح الخاصة بمساهمي الشركة الزميلة ولذلك فإنها الربح بعد الضرائب والحصص غير المسيطرة في الشركات التابعة للشركة الزميلة. يتم إعداد البيانات المالية للشركة الزميلة لنفس فترة التقارير المالية للمجموعة. عند الضرورة، يتم إجراء تعديلات لكي تصبح السياسات المحاسبية متسقة مع تلك التي تستخدمها المجموعة.

2 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

استثمار في شركات زميلة (تتمة)

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية تقوم المجموعة بتحديد ما إذا كان من الضروري تسجيل خسارة انخفاض إضافية في قيمة استثمار المجموعة في شركتها الزميلة. تجري المجموعة تقديرا 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 المجموعة مبلغ انخفاض القيمة بالفرق بين المبلغ الممكن استرداده للشركة الزميلة وقيمتها الدفترية ويتم تسجيل المبلغ في بيان الدخل المجمع.

عند فقد التأثير الملموس على الشركة الزميلة، تقوم المجموعة 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 المجمع.

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تنخفض قيمة أصل إذا ما زادت قيمته الدفترية عن قيمته المقدرة الممكن استردادها. إن القيمة الممكن استردادها للأصل هي القيمة العادلة للأصل ناقصاً تكلفة البيع أو القيمة أثناء الاستخدام أيهما أكبر. إن القيمة العادلة للأصل ناقصاً التكلفة حتى البيع هي المبلغ الممكن الحصول عليه من بيع أصل ما في معاملة ذات شروط تجارية بحتة. إن القيمة اثناء الاستخدام هي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة المتوقع أن تنشأ من الاستخدام المستمر لأصل ما ومن بيعه في نهاية عمره الإنتاجي. يتم عمل تقييم بتاريخ كل تقارير مالية لتحديد ما إذا هناك دليل موضوعي على أن أصلا ما قد انخفضت قيمته. في حالة توفر مثل هذا الدليل تسجل خسارة انخفاض القيمة في بيان الدخل المجمع. إن عكس خسائر انخفاض القيمة يسجل في بيان الدخل المجمع.

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

يتم احتساب مخصص للمبالغ المستحقة إلى موظفي طبقاً لقانون العمل الكويتي وعقود الموظفين والقوانين المعمول بها في البلدان التي تعمل فيها الشركات التابعة. إن هذا الالتزام غير الممول يمثل المبلغ المستحق لكل موظف، فيما لو تم إنهاء خدماته بشكل جبري في تاريخ التقارير المالية، وهو يعادل تقريباً القيمة الحالية للالتزام النهائي.

أسهم الخزينة

تتمثل أسهم الخزينة في أسهم الشركة الأم الخاصة المصدرة والتي تم إعادة شرائها لاحقاً من قبل الشركة الأم ولم يتم إعادة إصدارها أو إلغائها بعد. ويتم المحاسبة عن أسهم الخزينة باستخدام طريقة التكلفة. وطبقاً لطريقة التكلفة، يتم إدراج المتوسط المرجح لتكلفة الأسهم المعاد شراؤها في حساب مقابل لحقوق الملكية.

عند إعادة إصدار أسهم الخزينة يتم إدراج الأرباح في حساب منفصل غير قابل للتوزيع ضمن حقوق الملكية)«احتياطي أسهم الخزينة»(. كما يتم تحميل أية خسائر محققة على نفس الحساب في حدود الرصيد الدائن لذلك الحساب، ويتم تحميل الخسائر الإضافية على الأرباح المحتفظ بها ثم إلى الاحتياطي الاختياري والاحتياطي القانوني. تستخدم الأرباح المحققة لاحقاً عن بيع أسهم الخزينة أولاً لمقاصة الخسائر المسجلة سابقاً في الاحتياطيات والأرباح المحتفظ بها وحساب احتياطي أسهم الخزينة على التوالي. لا يتم دفع أي توزيعات أرباح نقدية عن أسهم الخزينة. ويؤدي إصدار أسهم المنحة إلى زيادة عدد أسهم الخزينة بنفس النسبة وتخفيض متوسط تكلفة السهم بدون التأثير على إجمالي تكلفة أسهم الخزينة.

تحويل العملات الأجنبية

تحدد كل شركة بالمجموعة عملتها الرئيسية ويتم قياس البنود المدرجة في البيانات المالية لكل شركة باستخدام العملة الرئيسية. يتم قيد المعاملات بالعملات الأجنبية مبدئياً بسعر العملة الرئيسية السائد في تاريخ المعاملة. ويتم إعادة تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية بتاريخ التقارير المالية إلى العملة الرئيسية وفقاً لأسعار الصرف الفورية السائدة بذلك التاريخ. ويتم إدراج كافة الفروق الناتجة عن التحويل في بيان الدخل المجمع.

إن 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 قياسها وفقاً للقيمة العادلة بعملة أجنبية يتم تحويلها باستخدام أسعار الصرف كما في التاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة.

يتم تحويل الموجودات والمطلوبات – النقدية وغير النقدية – للشركات الأجنبية إلى عملة العرض الخاصة بالشركة الأم)الدينار الكويتي(وفقًا لأسعار الصرف السائدة في تاريخ التقارير المالية، وتحول نتائج التشغيل لهذه الشركات وفقاً لمتوسط أسعار الصرف خلال فترة العمليات للشركة الأجنبية. يتم تجميع فروق تحويل العملات الأجنبية الناتجة في جزء منفصل من حقوق الملكية)احتياطي تحويل العملات الأجنبية(حتى يتم بيع الشركة الأجنبية. عند بيع شركة أجنبية، يدرج المبلغ المتراكم المؤجل المسجل في حقوق الملكية المتعلق بتلك الشركة الأجنبية ضمن بيان الدخل المجمع.

احتياطي آخر

يتم استخدام احتياطي آخر لتسجيل تأثير التغيرات في حصة الملكية في شركات تابعة دون فقد السيطرة.

2 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

القيمة العادلة

تقوم المجموعة بقياس الأدوات المالية مثل الموجودات المالية المتاحة للبيع في تاريخ كل تقارير مالية.

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. يستند قياس القيمة العادلة على افتراض حدوث معاملة بيع الأصل أو نقل الالتزام في إحدى الحالات التالية:

- البيع أو النقل في السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام، أو
- البيع أو النقل في غير السوق الرئيسي، أي في السوق الأكثر ملائمة للأصل أو الالتزام.

يجب أن يكون بإمكان المجموعة الوصول إلى السوق الرئيسي أو السوق الأكثر ملائمة.

يتم قياس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام باستخدام الافتراضات التي من الممكن للمشاركين في السوق استخدامها عند تسعير الأصل أو الالتزام، بافتراض أن المشاركين في السوق سيعملون لمصلحتهم الخاصة.

يراعي قياس القيمة العادلة للموجودات غير المالية قدرة المشاركين في السوق على إنتاج منافع اقتصادية من خلال استخدام الأصل بأعلى وأفضل مستوى له، أو من خلال بيعه إلى مشارك آخر في السوق من المحتمل أن يستخدم الأصل بأعلى وأفضل مستوى له.

تستخدم المجموعة أساليب تقييم ملائمة للظروف والتي يتوفر لها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة، مع تحقيق أقصى استخدام للمدخلات الملحوظة ذات الصلة وتقليل استخدام المدخلات غير الملحوظة.

تصنف كافة الموجودات والمطلوبات التي يتم قياس قيمتها العادلة أو الافصاح عنها في البيانات المالية المجمعة ضمن الجدول الهرمي للقيمة العادلة، والمبين كما يلي، استناداً إلى أقل مستوى من المدخلات والذي يمثل أهمية لقياس القيمة العادلة ككل:

المستوى ١: الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات المماثلة أو المطلوبات المماثلة؛
المستوى ٢: أساليب تقييم يكون بها أقل مستوى من المدخلات والذي يمثل تأثيرا جوهريا على قياس القيمة العادلة ملحوظًا بشكل مباشر أو غير مباشر؛ و
المستوى ٣: أساليب تقييم لا يكون بها أقل مستوى من المدخلات والذي يمثل تأثيرا جوهريا على قياس القيمة العادلة ملحوظًا.

بالنسبة للموجودات والمطلوبات المدرجة في البيانات المالية المجمعة على اساس متكرر، تحدد المجموعة ما اذا كانت التحويلات قد حدثت بين مستويات الجدول الهرمي عن طريق إعادة تقييم التصنيف (استناداً إلى أقل مستوى من المدخلات ذي التأثير الهام على قياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل فترة تقارير مالية.

تحدد إدارة المجموعة السياسات والإجراءات المتبعة لكل من قياسات القيمة العادلة المتكررة مثل العقارات الاستثمارية والموجودات المالية غير المسعرة المتاحة للبيع وقياسات القيمة العادلة غير المتكررة مثل الموجودات المحتفظ بها للتوزيع في عملية موقوفة.

تتحدد مشاركة المقيمين الخارجيين سنوياً من قبل الإدارة. تتضمن معايير الاختيار المتطلبات الرقابية ومعلومات السوق والسمعة والاستقلال ومدى الاستعانة بالمعايير المهنية. تقرر الإدارة بعد مناقشات مع المقيمين الخارجيين للمجموعة أساليب ومدخلات التقييم التي سيتم استخدامها في كل حالة.

تقوم الإدارة في تاريخ كل فترة تقرير بتحليل الحركات في قيم الموجودات والمطلوبات التي يتعين إعادة قياسها أو إعادة تقييمها وفقًا للسياسات المحاسبية للمجموعة. بالنسبة لهذا التحليل، تراجع الإدارة المدخلات الرئيسية المطبقة في التقييم الأخير عن طريق مطابقة المعلومات الواردة في حسابات التقييم بالعقود والمستندات الأخرى ذات الصلة.

تتشارك الإدارة أيضًا مع المقيمين الخارجيين للمجموعة في مقارنة التغيرات في القيمة العادلة لكل أصل والتزام بالمصادر الخارجية ذات الصلة لتحديد إلى أي مدى يكون التغيير مقبولاً.

لغرض إفصاحات القيمة العادلة، قامت المجموعة بتحديد فئات للموجودات والمطلوبات استناداً إلى طبيعة وسمات ومخاطر الأصل أو الالتزام ومستوى الجدول الهرمي للقيمة العادلة كما هو موضح أعلاه.

المطلوبات المحتملة

لا يتم إدراج المطلوبات المحتملة ضمن البيانات المالية المجمعة بل يتم الإفصاح عنها ما لم يكن احتمال تدفق الموارد المتضمنة لمنافع اقتصادية إلى خارج الشركة مستبعداً. لا يتم إدراج الموجودات المحتملة ضمن البيانات المالية المجمعة بل يتم الإفصاح عنها عندما يكون تحقيق منافع اقتصادية مرجحاً.

2 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأحكام والتقديرات المحاسبية الهامة

إن إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على المبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات والإفصاح عن الموجودات والمطلوبات الطارئة في تاريخ البيانات المالية المجمعة والمبالغ المدرجة للإيرادات والمصروفات خلال فترة التقارير المالية. إن النتائج الفعلية قد تختلف عن تلك التقديرات. قامت المجموعة باستخدام الأحكام والتقديرات بصورة رئيسية – على سبيل المثال لا الحصر – في تصنيف الموجودات المالية وتحديد مخصصات انخفاض القيمة وتقييم الاستثمارات في الأسهم غير المسعرة والعقارات الاستثمارية.

الأحكام

تصنيف الموجودات المالية

يتعين على الإدارة اتخاذ قرار بشأن حيازة موجودات مالية لتحديد ما إذا كان يجب تصنيفها كموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو موجودات مالية متاحة للبيع.

تقوم المجموعة بتصنيف الموجودات المالية كموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، إذا تم حيازتها بصفة أساسية لغرض تحقيق ربح على المدى القصير.

إن تصنيف الموجودات المالية كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر يعتمد على كيفية مراقبة الإدارة لأداء هذه الموجودات المالية. إذا لم يتم تصنيف هذه الموجودات المالية كمحتفظ بها للمتاجرة ولكن لها قيم عادلة متوفرة وكانت التغيرات في القيمة العادلة مدرجة كجزء من بيان الدخل المجمع في حسابات الإدارة، فإنها تصنف كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

يتم تصنيف كافة الموجودات المالية الأخرى كمتاحة للبيع.

التقديرات

انخفاض قيمة الاستثمار في الشركة الزميلة

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تحدد المجموعة ما إذا كان من الضروري تسجيل أي خسارة انخفاض في قيمة استثمار المجموعة في شركاتها الزميلة في تاريخ كل تقارير مالية استناداً إلى وجود أي دليل موضوعي على أن الاستثمار في شركة زميلة قد انخفضت قيمته. وفي هذه الحالة تحتسب المجموعة مبلغ انخفاض القيمة بالفرق بين القيمة الممكن استردادها للشركة الزميلة وقيمتها الدفترية، وتسجل المبلغ في بيان الدخل المجمع.

فيما يتعلق بشركة القرين لصناعة الكيماويات البترولية ش.م.ك.ع. فقد قامت المجموعة بإعداد تنبؤات للتدفقات النقدية المستقبلية الناتجة من أحدث موازنات مالية معتمدة من قبل الإدارة للخمس سنوات القادمة. إن المعدل المستخدم لخصم التدفقات النقدية المتوقعة هو 38% (2014: 8.41%).

إن المبلغ الممكن استرداده المحتسب استناداً إلى الافتراضات أعلاه لم يؤد إلى أي انخفاض في قيمة الشركة الزميلة (2014: لا شيء).

انخفاض قيمة الموجودات المالية

تقوم المجموعة بمعاملة الموجودات المالية المتاحة للبيع كمنخفضة القيمة إذا كان هناك انخفاض كبير أو متواصل في القيمة العادلة بما يقل عن تكلفتها أو عند توافر دليل موضوعي آخر على انخفاض القيمة. إن عملية تحديد الانخفاض «الكبير» أو «المتواصل» تتطلب احكاما جوهرية.

انخفاض قيمة مدينين آخرين

يتم عمل تقدير للمبلغ الذي يمكن تحصيله من المدينين الآخرين عندما يعد تحصيل المبلغ بالكامل أمراً غير محتمل. ويتم هذا التقدير بالنسبة لكل مبلغ من المبالغ الجوهرية على أساس فردي. أما المبالغ التي لا يعتبر أي منها جوهري ولكن مر موعد استحقاقها فيتم تقييمها بصورة مجمعة ويتم تطبيق مخصص لها تبعاً لطول فترة التأخير استناداً إلى معدلات الاسترداد التاريخية.

قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

عند عدم إمكانية تحديد القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المدرجة في بيان المركز المالي المجمع من الأسعار المعلنة في الأسواق النشطة، فإنه يتم تحديد القيمة العادلة باستخدام أساليب تقييم تتضمن نموذج التدفقات النقدية المخصومة. يتم الحصول على مدخلات هذه النماذج من الأسواق الملحوظة، قدر الإمكان، ولكن عندما يكون ذلك غير ممكن، 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.

3 ربح السنة

يتم إدراج ربح السنة بعد تحميل:

	2015 دينار كويتي	2014 دينار كويتي
تكلفة موظفين		
رواتب (بما في ذلك المكافآت)	136,324	193,214
مزايا أخرى	16,079	19,488
	152,403	212,702
استهلاك	1,539	10,997

4 النقد والنقد المعادل

	2015 دينار كويتي	2014 دينار كويتي
نقد في الصندوق ولدى البنوك	1,621,602	1,444,351
نقد في محافظ لدى مؤسسات مالية محلية	266,957	269,050
أرصدة لدى البنوك وودائع قصيرة الأجل	1,888,559	1,713,401
ناقصاً: أرصدة في حسابات بنكية محتجزة	(141,827)	(396,282)
النقد والنقد المعادل في بيان التدفقات النقدية المجمع	1,746,732	1,317,119

5 موجودات مالية متاحة للبيع

	2015 دينار كويتي	2014 دينار كويتي
أوراق مالية مسعرة	22,823,165	8,453,357
أوراق مالية غير مسعرة	14,612,819	4,494,882
	37,435,984	12,948,239

سجلت المجموعة خلال السنة خسارة غير محققة بمبلغ 3,041,084 دينار كويتي (2014: ربح غير محقق بمبلغ 3,832,524 دينار كويتي) مقابل استثمارات في أسهم غير مسعرة في بيان الدخل الشامل المجمع.

قامت الإدارة بإجراء مراجعة للموجودات المالية المتاحة للبيع لتقييم ما إذا كان هناك انخفاض قد حدث في قيمة هذه الاستثمارات. استناداً إلى معلومات محددة، قامت الإدارة بتسجيل خسائر انخفاض في القيمة بمبلغ لا شيء (2014: لا شيء) في بيان الدخل المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015.

كما في 31 ديسمبر 2015، تم إدراج استثمارات في أسهم غير مسعرة بمبلغ 14,612,819 دينار كويتي (2014: 4,494,882 دينار كويتي) بالتكلفة، وذلك بسبب عدم توفر قياسات موثوق منها لقيمتها العادلة.

6 استثمار في شركات زميلة

اسم الشركة الزميلة	بلد التأسيس	نسبة الملكية		الأنشطة الرئيسية
		2015	2014	
شركة القرين لصناعة الكيماويات البترولية ش.م.ك.ع. (القرين)	الكويت	31.12%	30.89%	أنشطة الأعمال المتعلقة بالمواد الكيماوية والبتروكيماوية والمشتقات الأخرى
شركة التقدم التكنولوجي ش.م.ك.ع.	الكويت	29.07%	29.07%	انشطة تجارية تتعلق بالمتاجرة في الادوية والاجهزة الطبية

إن الحركة في القيمة الدفترية للاستثمار في الشركات الزميلة خلال السنة هي كما يلي:

	2015 دينار كويتي	2014 دينار كويتي
كما في 1 يناير	181,239,276	132,650,716
إضافات	96,710	39,885,200
التغير في الحصة الفعلية في شركة زميلة نتيجة التغيرات في أسهم الخزينة	278,089	74,822
تعديل معاملة تقترب من نقطة البيع	-	(694,190)
حصة في النتائج	9,949,392	10,623,222
حصة في الإيرادات الشاملة الأخرى	882,245	1,917,736
توزيعات أرباح مستلمة	(3,899,571)	(3,218,230)
كما في 31 ديسمبر	188,546,141	181,239,276

تم تقديم الاستثمار في شركات زميلة بمبلغ 98,017,734 دينار كويتي (31 ديسمبر 2014: 75,239,048 دينار كويتي) كضمان لقروض من طرف ذي علاقة (إيضاح 9).

6 استثمار في شركات زميلة (تتمة)

يوضح الجدول التالي معلومات مالية موجزة عن استثمار المجموعة في شركاتها الزميلة:

	شركة القرين دينار كويتي	شركة التقدم التكنولوجي دينار كويتي	2015 دينار كويتي	2014 دينار كويتي
بيان المركز المالي للشركات الزميلة				
موجودات متداولة	70,420,360	108,628,349	179,048,709	137,468,260
موجودات غير متداولة	464,754,695	31,111,735	495,866,430	475,215,971
مطلوبات متداولة	(32,508,836)	(83,198,442)	(115,707,278)	(77,205,035)
مطلوبات غير متداولة	(74,728,494)	(13,565,459)	(88,293,953)	(91,769,908)
اجمالي حقوق الملكية	427,937,725	42,976,183	470,913,908	443,709,288
الحصص غير المسيطرة	(102,431,423)	-	(102,431,423)	(96,336,702)
صافي الموجودات	325,506,302	42,976,183	368,482,485	347,372,586
حصة في بيان المركز المالي للشركات الزميلة	101,306,936	12,493,175	113,800,111	106,560,167
الشهرة	46,670,257	28,075,773	74,746,030	74,679,109
	147,977,193	40,568,948	188,546,141	181,239,276
حصة في ايرادات ونتائج الشركات الزميلة				
ايرادات ونتائج الشركات الزميلة				
الايرادات	192,273,464	86,037,720	278,311,184	158,973,437
ربح السنة	37,953,336	4,636,626	42,589,962	31,188,701
اجمالي الايرادات الشاملة	41,896,106	5,398,473	47,294,579	37,428,812
المطلوبات والالتزامات الطارئة	17,101,018	68,937,175	86,038,193	52,474,477
حصة المجموعة في ربح السنة	8,602,812	1,346,580	9,949,392	10,623,222
توزيعات الارباح المستلمة خلال السنة	3,245,496	654,075	3,899,571	3,218,230

وفقا لمعيار المحاسبة الدولي 36 "انخفاض قيمة الموجودات"، قامت الإدارة بإجراء اختبار مفصل لانخفاض القيمة فيما يتعلق بالشركة الزميلة لتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على انخفاض قيمة الاستثمار في الشركة الزميلة. ونتيجة لهذا الاختبار، انتهت الإدارة إلى عدم ضرورة احتساب مخصص للانخفاض في القيمة في بيان الدخل المجمع.

7 معاملات مع أطراف ذات علاقة

تمثل هذه المعاملات تلك المعاملات مع أطراف ذات علاقة أي الشركة الأم الرئيسية والمساهمون الرئيسيون والشركات الزميلة وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة والشركات التي يسيطرون عليها أو يمارسون عليها سيطرة مشتركة أو تأثيراً ملموساً. يتم الموافقة على سياسات التسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة. إن المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات علاقة تتكون من التالي:

	الشركة الأم الكبرى دينار كويتي	الشركات الزميلة دينار كويتي	أطراف أخرى ذات علاقة دينار كويتي	المجموع 2015 دينار كويتي	المجموع 2014 دينار كويتي
بيان الدخل المجمع:					
صافي الربح من بيع شركة سدافكو	-	-	-	-	1,577,375
إيرادات فوائد	8,158		15,293	23,451	63,062
مصروفات أتعاب الإدارة)مدرجة ضمن المصروفات العمومية والإدارية(	-	12,000	-	12,000	(12,000)
تكلفة تمويل	592,713	-	3,510,333	4,103,046	(2,605,009)
بيان المركز المالي المجمع:					
أرصدة لدى البنوك وودائع قصيرة الأجل	-	-	1,594,879	1,594,879	1,417,629
موجودات مالية متاحة للبيع	-	-	4,400,000	4,400,000	4,400,000
مستحق إلى أطراف ذات علاقة	-	3,693	-	3,693	48,207
قروض تحمل فوائد (إيضاح 9)	-	-	101,550,000	101,550,000	64,250,000

مكافأة موظفي الإدارة العليا

إن المكافأة المدفوعة أو المستحقة فيما يتعلق بموظفي الإدارة العليا كانت كما يلي:

	2015 دينار كويتي	2014 دينار كويتي
رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل	32,974	32,702
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	4,141	2,692
	37,115	35,394

تخضع المعاملات مع الأطراف ذات علاقة لموافقة الجمعية العمومية السنوية للمساهمين.

8 مطلوبات أخرى

	2015 دينار كويتي	2014 دينار كويتي
فائدة مستحقة	949,950	645,562
توزيعات أرباح مستحقة	460,146	379,542
مصروفات مستحقة	199,448	280,613
دائنون آخرون	1,544,288	732,619
	3,153,832	2,038,336

9 قروض تحمل فوائد

	2015 دينار كويتي	2014 دينار كويتي
قرض طويل الأجل تم الحصول عليه خلال السنة من بنك محلي ذي علاقة. يحمل القرض معدل فائدة بنسبة 2.75% فوق معدل خصم بنك الكويت المركزي. يستحق سداد القرض في 15 ديسمبر 2017.	40,000,000	-
قرض محدد الأجل تم الحصول عليه من بنك محلي ذي علاقة ويحمل معدل فائدة بنسبة 2.5% فوق معدل خصم بنك الكويت المركزي. يستحق هذا القرض السداد بتاريخ 15 ديسمبر 2016.	29,000,000	-
قرض متجدد تم الحصول عليه خلال السنة من بنك محلي ذي علاقة ويحمل معدل فائدة بنسبة 2% فوق معدل خصم بنك الكويت المركزي. يستحق سداد القرض في 15 ديسمبر 2016.	32,550,000	-
قرض قصير الأجل تم الحصول عليه من بنك محلي ذي علاقة ويحمل معدل فائدة بنسبة 2% فوق معدل خصم بنك الكويت المركزي. تم سداد هذا القرض خلال السنة.	-	25,000,000
قرض طويل الأجل تم الحصول عليه من بنك محلي ذي علاقة ويحمل معدل فائدة بنسبة 2.75% فوق معدل خصم بنك الكويت المركزي. تم سداد هذا القرض خلال السنة.	-	15,000,000
قرض محدد الأجل تم الحصول عليه من بنك محلي ذي علاقة ويحمل معدل فائدة بنسبة 2.75% فوق معدل خصم بنك الكويت المركزي. تم سداد هذا القرض خلال السنة.	-	15,000,000
قرض محدد الأجل تم الحصول عليه من بنك محلي ذي علاقة ويحمل معدل فائدة بنسبة 2.00% فوق معدل خصم بنك الكويت المركزي. تم سداد هذا القرض خلال السنة.	-	9,250,000
	101,550,000	64,250,000

× إن هذه القروض مكفولة بضمان استثمار في شركات زميلة (ايضاح ٦).

	2015 دينار كويتي	2014 دينار كويتي
الجزء المتداول	61,550,000	24,250,000
الجزء غير المتداول	40,000,000	40,000,000
	101,550,000	64,250,000

10 رأس المال والاحتياطات وتوزيعات الأرباح

1. رأس المال
يتكون رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع من 495,468,750 سهم (2014: 495,468,750 سهم) بقيمة 100 فلس لكل سهم (2014: 100 فلس لكل سهم) مدفوع نقداً بالكامل.

2. علاوة إصدار أسهم
تتمثل علاوة إصدار الأسهم في النقد المستلم بالزيادة عن القيمة الاسمية للأسهم المصدرة. إن علاوة إصدار الأسهم غير متاحة للتوزيع.

3. أسهم الخزينة

	2015 دينار كويتي	2014 دينار كويتي
عدد الأسهم	49,251,897	49,251,897
نسبة الأسهم المصدرة	%9.94	%9.94
التكلفة (دينار كويتي)	5,067,052	5,067,052

إن الاحتياطيات المكافئة لتكلفة أسهم الخزينة المحتفظ بها غير متاحة للتوزيع.

4. احتياطي قانوني
وفقاً لقانون الشركات والتعديلات اللاحقة له والنظام الأساسي للشركة الأم، تم تحويل نسبة 10% من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي القانوني. يجوز للشركة الأم أن تقرر وقف هذا التحويل السنوي عندما يصل رصيد الاحتياطي القانوني إلى نسبة 50% من رأس المال المدفوع.

إن توزيع هذا الاحتياطي محدد بالمبلغ المطلوب لدفع توزيعات أرباح بنسبة 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح المتراكمة بتأمين هذا الحد.

5. احتياطي اختياري
وفقاً للنظام الأساسي للشركة الأم، تم تحويل نسبة 10% من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي الاختياري. ويجوز إيقاف هذا التحويل بقرار من الجمعية العمومية لمساهمي الشركة الأم بناءً على توصية من مجلس الإدارة.

6. توزيعات أرباح
في 6 مارس 2016 اقترح أعضاء مجلس إدارة الشركة الأم توزيعات أرباح نقدية بقيمة 5 فلس للسهم فيما يتعلق بالسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 (2014: 20 فلس). يخضع هذا الاقتراح لموافقة المساهمين في الجمعية العمومية السنوية للشركة الأم.

تمت الموافقة على توزيعات أرباح نقدية بقيمة 8,924,337 دينار كويتي (20 فلس للسهم) للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 بتاريخ 23 أبريل 2015 في الجمعية العمومية السنوية لمساهمي الشركة الأم.

10 رأس المال والاحتياطات وتوزيعات الأرباح (تتمة)

7. إيرادات شاملة أخرى

فيما يلي تحليل للتغيرات في الإيرادات الشاملة الأخرى حسب نوع الاحتياطي في حقوق الملكية:

	2015			
	التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة	احتياطي تحويل العملات الأجنبية	الخاصة بمساهمي الشركة الأم	المجموع
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
موجودات مالية متاحة للبيع:				
– صافي خسارة القيمة العادلة	(3,041,084)	-	(3,041,084)	(3,041,084)
حصة في الإيرادات الشاملة الأخرى من شركة زميلة	(761,603)	1,643,848	882,245	882,245
	3,802,687	1,643,848	(2,158,839)	(2,158,839)

	2014			
	التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة	احتياطي تحويل العملات الأجنبية	الخاصة بمساهمي الشركة الأم	المجموع
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
موجودات مالية متاحة للبيع:				
– صافي خسارة القيمة العادلة	3,832,524	-	3,832,524	3,832,524
– المحول إلى بيان الدخل المجمع عند البيع	(2,534,917)	-	(2,534,917)	(2,534,917)
حصة في الإيرادات الشاملة الأخرى من شركة زميلة	1,262,831	654,905	1,917,736	1,917,736
	2,560,438	654,905	3,215,343	3,215,343

11 المطلوبات الطارئة

قامت الهيئة الضريبية في منطقة دول مجلس التعاون خلال السنة بإصدار مطالبة ضريبية ضد الشركة الأم فيما يتعلق بالسنوات السابقة. وترى الشركة الأم عدم إمكانية تحديد نتائج المطالبة الضريبية النهائية في الوقت الحالي نظراً لتعقيد الموقف وعدم وضوح تطبيق التعليمات الضريبية ، وبالتالي لم يتم عمل مخصص في البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر2015.

12 إدارة المخاطر

تمثل المخاطر جزءاً رئيسياً من أنشطة المجموعة لكن هذه المخاطر تدار بطريقة التحديد والقياس والمراقبة المستمرة وفقاً لحدود المخاطر والضوابط الأخرى. إن هذه الطريقة في إدارة المخاطر ذات أهمية كبيرة لاستمرار المجموعة في تحقيق الأرباح ويتحمل كل فرد بالمجموعة مسؤولية التعرض للمخاطر فيما يتعلق بالمسؤوليات المنوطة به داخل المجموعة. تتضمن المطلوبات المالية الرئيسية على المجموعة قروض تحمل فوائد والدائنين والمطلوبات الأخرى والمستحق إلى أطراف ذات علاقة. إن الغرض الرئيسي من هذه المطلوبات المالية هو زيادة تمويل عمليات المجموعة. تحصل المجموعة مباشرة من عملياتها على أرصدة لدى البنوك ونقد وودائع محددة الأجل ومدينين. تملك المجموعة أيضاً موجودات مالية متاحة للبيع.

12 إدارة المخاطر (تتمة)

إن المخاطر الرئيسية التي تنتج من الأدوات المالية للمجموعة هي مخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر السوق وينقسم النوع الأخير إلى مخاطر أسعار الفائدة ومخاطر أسعار الأسهم ومخاطر العملات الاجنبية. وتتعرض كذلك للمخاطر التشغيلية. لا تشمل عملية مراقبة المخاطر المستقلة مخاطر الأعمال مثل التغيرات في البيئة والتكنولوجيا وقطاع الأعمال. يتم مراقبة هذه التغيرات من خلال عملية التخطيط الاستراتيجي الخاصة بالمجموعة.

هيكل إدارة المخاطر

يتحمل مجلس إدارة المجموعة المسؤولية الكاملة عن أسلوب الإدارة العامة للمخاطر بالإضافة إلى مسؤولية الموافقة على استراتيجيات ومبادئ إدارة المخاطر.

تقليل المخاطر

كجزء من الإدارة الشاملة للمخاطر، تستخدم المجموعة أو قد تختار أن تستخدم المشتقات أو أدوات أخرى لإدارة الانكشافات الناتجة عن التغيرات في أسعار الفائدة والعملات الأجنبية ومخاطر الأسهم ومخاطر الائتمان والانكشافات الناتجة عن المعاملات المستقبلية.

فيما يلي المخاطر الرئيسية التي تتعرض لها المجموعة في تنفيذ أنشطتها وعملياتها والوسائل والهيكل التنظيمي المستخدم من قبل المجموعة في سعيها نحو إدارة هذه المخاطر بصورة استراتيجية في تحقيق قيمة للمساهمين.

مخاطر الائتمان

تتمثل مخاطر الائتمان في عدم مقدرة أحد أطراف الأداة المالية على الوفاء بالتزامه مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسائر مالية. تتعرض المجموعة لمخاطرالائتمان على الأرصدة لدى البنوك والودائع قصيرة الأجل والودائع محددة الأجل والمدينين. تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان الناتجة من عجز طرف مقابل، حيث تكون أقصى درجة تعرض للمخاطر معادلة للقيمة الدفترية لهذه الأدوات.

تطبق المجموعة سياسات وإجراءات للحد من قدر التعرض لمخاطر الائتمان لأي طرف مقابل. تحاول المجموعة مراقبة مخاطر الائتمان بمراقبة الانكشافات لمخاطر الائتمان والحد من المعاملات مع أطراف مقابلة فردية ومن خلال التقييم المستمر للجدارة المالية للأطراف المقابلة.

التركزات الزائدة للمخاطر

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 قدرتهم على الوفاء بالالتزامات التعاقدية تتأثر بشكل مماثل بالتغيرات في الظروف الاقتصادية أو السياسية أو غيرها. تشير التركزات إلى الحساسية النسبية لأداء المجموعة نحو التطورات التي تؤثر على قطاع أعمال بذاته أو على منطقة جغرافية معينة.

مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في مواجهة المجموعة لصعوبات في توفير الأموال اللازمة للوفاء بالتزاماتها. وللحد من هذه المخاطر قامت الإدارة بتنويع مصادر التمويل وإدارة الموجودات مع أخذ السيولة في الاعتبار ومراقبة السيولة بصورة دورية.

يلخص الجدول التالي معلومات الاستحقاق المتعلقة بالمطلوبات المالية على المجموعة استناداً إلى التزامات السداد التعاقدية غير المخصومة.

	خلال 3 أشهر دينار كويتي	من 3 إلى 12 شهراً دينار كويتي	من سنة إلى 5 سنوات دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
2015				
مستحق إلى أطراف ذات علاقة	3,693	-	-	3,693
مطلوبات أخرى	949,950	1,451,931	-	2,401,881
قروض تحمل فوائد	1,190,219	65,120,656	42,000,000	108,310,875
إجمالي المطلوبات المالية	2,143,862	66,572,587	42,000,000	110,716,449

12 إدارة المخاطر (تتمة)

مخاطر السيولة (تتمة)

	خلال 3 أشهر دينار كويتي	من 3 إلى 12 شهراً دينار كويتي	من سنة إلى 5 سنوات دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
2014				
مستحق إلى أطراف ذات علاقة	48,207	-		48,207
مطلوبات أخرى	645,562	1,392,774	-	2,038,336
قروض تحمل فوائد	24,967,500	1,425,000	41,900,000	68,292,500
إجمالي المطلوبات المالية	25,661,269	2,817,774	41,900,000	70,379,043

مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي مخاطر تقلب قيمة أصل نتيجة للتقلبات في متغيرات السوق مثل أسعار الفائدة وأسعار الأسهم وأسعار صرف العملات الأجنبية سواء نتجت هذه التغيرات عن عوامل تتعلق بالاستثمار الفردي أو الجهة المصدرة له أو عوامل تؤثر على جميع الاستثمارات المتاجر بها في السوق.

تدار مخاطر السوق على أساس توزيع الموجودات بصورة محددة مسبقاً على فئات متعددة للموجودات والتقييم المستمر لظروف السوق واتجاهاته وتقدير الإدارة للتغيرات طويلة وقصيرة الأجل في القيمة العادلة.

مخاطر أسعار الفائدة

تنتج مخاطر أسعار الفائدة من احتمالات أن تؤثر تغيرات أسعار الفائدة على الأرباح المستقبلية أو القيمة العادلة للأدوات المالية. تتعرض المجموعة لمخاطر أسعار الفائدة نتيجة عدم تطابق تحديد أسعار الفائدة عند إعادة تسعير الموجودات والمطلوبات. تهدف سياسة المجموعة إلى إدارة تكلفة الفائدة باستخدام مجموعة من الديون ذات معدلات الفائدة الثابتة والمتغيرة.

تتعرض المجموعة لمخاطر أسعار الفائدة على الموجودات والمطلوبات التي تحمل فائدة (الودائع محددة الأجل وقروض تحمل فوائد مستحقة إلى الشركة الأم الكبرى).

يوضح الجدول التالي حساسية بيان الدخل المجمع إلى التغيرات المحتملة بصورة معقولة في أسعار الفائدة، مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة. إن حساسية بيان الدخل المجمع هي تأثير التغيرات المقدرة في أسعار الفائدة على ربح المجموعة للسنة استناداً إلى الموجودات والمطلوبات المالية ذات المعدل المتغير المحتفظ بها كما في 31 ديسمبر 2015. لا يوجد أي تأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى.

	الزيادة بعدد 50 نقطة أساسية التأثير على بيان الدخل المجمع	
	2015 **دينار كويتي**	2014 دينار كويتي
مطلوبات تحمل فائدة بمعدلات متغيرة	507,750	321,250

من المتوقع أن يكون تأثير النقص في معدلات الفائدة معادل ومقابل لتأثير الزيادات المبينة أعلاه.

12 إدارة المخاطر (تتمة)

مخاطر أسعار الأسهم

تنتج مخاطر أسعار الأسهم من التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في أسهم. تدار مخاطر أسعار الأسهم من قبل إدارة الاستثمارات المباشرة بالشركة الأم. تنتج مخاطر أسعار الأسهم غير المسعرة من المحفظة الاستثمارية للمجموعة. تدير المجموعة المخاطر من خلال تنويع الاستثمارات من حيث التوزيع الجغرافي وتركز أنشطة قطاعات الأعمال.

يوضح الجدول التالي الحساسية إلى التغير المحتمل بصورة معقولة في مؤشرات الأسهم نتيجة لتغير في القيمة العادلة لهذه الاستثمارات والتي تتعرض له المجموعة بشكل جوهري في 31 ديسمبر.

مؤشرات السوق	التغير في سعر الأسهم ٪	التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى دينار كويتي
2015		
سوق الكويت للأوراق المالية	5-	1,140,694
سوق الأوراق المالية السعودي	5-	464
2014		
سوق الكويت للأوراق المالية	5-	420,348
سوق الأوراق المالية السعودي	5-	2,320

سوف يكون لتأثير الزيادة في قيمة أسعار الأسهم تأثير معادل ولكن مقابل على الإيرادات الشاملة الأخرى.

مخاطر العملات الأجنبية

إن مخاطر العملات هي مخاطر تقلب قيمة الأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. لا تتعرض المجموعة بصورة جوهرية لمخاطر العملات الأجنبية حيث إنها لا تحتفظ بأية أدوات مالية جوهرية مدرجة بعملة أجنبية في تاريخ التقارير المالية.

13 القيمة العادلة للأدوات المالية

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. كما في تاريخ التقارير المالية، لم تكن القيمة العادلة للموجودات المالية)باستثناء أدوات مالية غير مسعرة التي تم تصنيفها كموجودات مالية متاحة للبيع المدرجة بالتكلفة (إيضاح ٥) والمطلوبات المالية على المجموعة مختلفة بصورة جوهرية عن قيمتها الدفترية.

الجدول الهرمي للقيمة العادلة
تستخدم المجموعة الجدول الهرمي في تحديد القيم العادلة للأدوات المالية والإفصاح عنها.

المستوى 1: الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة لنفس الاداة؛
المستوى 2: الأسعار المعلنة في سوق نشطة لأدوات مماثلة أو أساليب التقييم الأخرى حيث تعتمد جميع المدخلات الجوهرية على البيانات السوقية الملحوظة؛ و
المستوى 3: أساليب التقييم حيث تعتمد جميع المدخلات الجوهرية على البيانات السوقية غير الملحوظة.

كما في 31 ديسمبر 2015، تم قياس القيم العادلة للموجودات المالية المسعرة المتاحة للبيع لدى المجموعة بمبلغ 22,823,165 دينار كويتي (2014: 8,453,357 دينار كويتي) ضمن المستوى 1 من الجدول الهرمي للقيمة العادلة.

لم يتم قياس أية أدوات مالية ضمن المستوى 2 والمستوى 3 من الجدول الهرمي للقيمة العادلة كما في 31 ديسمبر 2015 (2014: لا شيء).

لم يكن هناك أي تحويلات بين مستويات الجدول الهرمي للقيمة العادلة خلال السنة المنتهية 31 ديسمبر 2015 والسنة المنتهية 31 ديسمبر 2014.

14 إدارة رأس المال

إن الهدف الرئيسي من إدارة المجموعة لرأس المال هو ضمان المحافظة على التصنيف الائتماني المرتفع ومعدلات رأس المال الجيدة لدعم الأعمال التي تقوم بها وتحقيق أعلى قيمة للمساهم.

تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال وإجراء تعديلات عليه في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية. للمحافظة على هيكل رأس المال أو تعديله، يمكن أن تقوم المجموعة بتعديل مدفوعات توزيعات الأرباح إلى المساهمين أو رد رأس المال إلى المساهمين أو إصدار أسهم جديدة.

لم يتم إجراء أي تغيرات في الأهداف أو السياسات أو الإجراءات خلال السنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2015 و 31 ديسمبر 2014.

تراقب المجموعة رأس المال باستخدام معدل الاقتراض وهو صافي الدين مقسوم على إجمالي رأس المال. تُدرج المجموعة ضمن صافي الدين قروض تحمل فوائد ناقصاً الأرصدة لدى البنوك والودائع قصيرة الأجل والودائع محددة الأجل.

	2015 دينار كويتي	2014 دينار كويتي
قروض تحمل فوائد	**101,550,000**	64,250,000
ناقصاً: أرصدة لدى البنوك وودائع قصيرة الأجل	**(1,888,559)**	(1,713,401)
صافي الدين	**99,661,441**	62,536,599
إجمالي رأس المال	**123,019,862**	129,389,747
معدل الاقتراض (الدين إلى حقوق الملكية)	**81.01%**	48.33%

شركة الصناعات المتحدة
United Industries Company



LNS 36 R, جميع الحقوق محفوظة © مجموعة الصباح، دار الآثار الإسلامية – الكويت

كيفية الحصول على نسخة من بياناتنا المالية لعام 2015:

سيتم تزويد المساهمين الذين يحضرون الجمعية العمومية للشركة بنسخة مطبوعة من البيانات المالية الموافق عليها. بإمكان المساهمين طلب ارسال نسخة من البيانات المالية اليهم بالبريد الالكتروني الى nabil@uickw.com لترتيب ذلك.

بإمكان المساهمين طلب تزويدهم بنسخة مطبوعة من البيانات المالية، ولهذا الغرض، يردى الاتصال بالسيد/ نبيل فهمي فايد – مدير الشؤون الإدارية على هاتف رقم 22943236 لترتيب ذلك.