

**شركة مشرف للتجارة والمقاولات ش.م.ك.ع.
وشركاتها التابعة**

البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2015

**تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة مشرف للتجارة والمقاولات ش.م.ك.ع.**

تقرير حول البيانات المالية المجمعة

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

مسؤولية الإدارة عن البيانات المالية المجمعة

إن إدارة الشركة الأم 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 مراقبي 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 مراقبي 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 مراقبو الحسابات في الاعتبار أدوات الرقابة الداخلية المتعلقة بإعداد المجموعة للبيانات المالية المجمعة والعرض الحادل 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 الهامة التي أجرتها الإدارة، 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 المساهمين
شركة مشرف للتجارة والمقاولات ش.م.ك.ع. (تتمة)**

الراي

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

التأكيد على امر

نلفت الانتباه إلى إيضاح رقم 9 (د) حول البيانات المالية المجمعة الذي يبين وجود عدم تأكيد متعلق بدعوى مطالبة مرفوعة من قبل المجموعة ضد أحد الموردين. إن رأينا غير متحفظ فيما يتعلق بهذا الأمر.

تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

في رأينا أيضاً إن الشركة الأم تحتفظ بدفاتر محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس الإدارة 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 1 لسنة 2016 واللائحة التنفيذية للقانون رقم 25 لسنة 2012، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، والتعديلات اللاحقة لهما، وأنه قد أجري الجرد وفقاً للأصول المرعية. حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا لم تقع مخالفات لقانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 واللائحة التنفيذية للقانون رقم 25 لسنة 2012، أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، والتعديلات اللاحقة لهما، خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

د. سعود حمد الحميدي
سجل مراقبي الحسابات رقم 51 فئة 1
من د. سعود حمد الحميدي وشركاه
عضو في بيكرتلي العالمية

وليد عبد الله العصيمي
سجل مراقبي الحسابات رقم 68 فئة 1
من العيان والعصيمي وشركاهم
عضو في إرنست ويونغ

30 مارس 2016

الكويت

2014 دينار كويتي	2015 دينار كويتي	إيضاحات	
35,463,949	50,176,521	3	إيرادات التشغيل
(32,953,780)	(46,099,755)		تكاليف التشغيل
<u>2,510,169</u>	<u>4,076,766</u>		مجمول الربح
267,905	259,150		إيرادات تمويل
1,271,347	-	15	خصم على تسوية دائني المراجعة
12,590	653,748		ربح بيع عقار وآلات ومعدات
555,065	134,775	4	إيرادات أخرى
23,248	(7,519)		(خسارة) ربح تحويل عملات أجنبية
(1,874,348)	(2,466,937)		مصروفات عمومية وإدارية
(3,983,510)	-	21	انخفاض قيمة مدينين ومصروفات تتعلق بإنهاء عقد
(400,000)	-	7	انخفاض قيمة الشهرة
(318,187)	(319,152)	9	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
<u>(1,059,365)</u>	<u>(1,230,839)</u>		تكاليف تمويل
			ربح (خسارة) السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(2,995,086)	1,099,992		وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة
-	(9,900)		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
-	(44,860)		ضريبة دعم العمالة الوطنية
-	(17,944)		الزكاة
<u>(2,995,086)</u>	<u>1,027,288</u>		ربح (خسارة) السنة
فلس	فلس		
(10.63)	3.35	5	ربحية (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة

بيان الدخل الشامل المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

2014 دينار كويتي	2015 دينار كويتي	
<u>(2,995,086)</u>	<u>1,027,288</u>	ربح (خسارة) السنة
		إيرادات شاملة أخرى:
		إيرادات شاملة أخرى سوف يتم إعادة تصنيفها إلى بيان الدخل المجمع في فترات لاحقة
<u>656,622</u>	<u>906,116</u>	تعديلات تحويل عملات أجنبية
<u>656,622</u>	<u>906,116</u>	إجمالي الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة
<u>(2,338,464)</u>	<u>1,933,404</u>	إجمالي الإيرادات (الخسائر) الشاملة للسنة

2014 دينار كويتي	2015 دينار كويتي	إيضاحات	الموجودات
3,818,834	4,509,730	6	موجودات غير متداولة
12,381,053	12,821,593	7	عقار وآلات ومعدات
4,342,346	2,556,293	8	موجودات غير ملموسة
			نعم مدينة طويلة الأجل
20,542,233	19,887,616		
			موجودات متداولة
1,393,688	5,924,535		بضاعة
1,354,350	2,151,890	8	الجزء الجاري من نعم مدينة طويلة الأجل
59,417,289	73,160,641	9	مدينون وموجودات أخرى
8,106,978	4,647,038	10	النقد وأرصدة لدى البنوك
70,272,305	85,884,104		
90,814,538	105,771,720		مجموع الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية
30,700,000	30,700,000	11	رأس المال
6,039,556	6,039,556		علاوة إصدار أسهم
(214,336)	(214,336)	12	أسهم خزينة
22,313	22,313		احتياطي أسهم خزينة
544,099	654,098	13	احتياطي قانوني
1,495,891	2,413,180		أرباح محتفظ بها
300,740	1,206,856		احتياطي تحويل عملات أجنبية
38,888,263	40,821,667		إجمالي حقوق الملكية
			المطلوبات
			مطلوبات غير متداولة
1,039,437	7,198,439	14	قروض وسلف تحمل فائدة
2,450,690	2,901,130	16	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
3,490,127	10,099,569		
			مطلوبات متداولة
22,711,773	23,405,530	14	قروض وسلف تحمل فائدة
25,724,375	31,444,954	17	دائنون ومطلوبات أخرى
48,436,148	54,850,484		
51,926,275	64,950,053		إجمالي المطلوبات
90,814,538	105,771,720		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات


فaisal جمعة كلفان بلهول
رئيس مجلس الإدارة

شركة مشرف للتجارة والمقاولات ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان التدفقات النقدية المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

2014 مليار كويتي	2015 مليار كويتي	إيضاحات	
			أنشطة العمليات
(2,995,086)	1,099,992		الربح (الخسارة) قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة
			تعديلات /:-
1,221,893	1,082,480	6	استهلاك
20,763	20,764	7	إطفاء
400,000	-		انخفاض قيمة الشهرة
3,983,510	-		انخفاض قيمة مدينين ومصرفات تتعلق بإنهاء عقد
(1,271,347)	-		خصم على تسوية دائني مرابحة
318,187	319,152	9	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
1,059,365	1,230,839		تكاليف تمويل
(12,590)	(653,748)		ربح بيع عقار وآلات ومعدات
467,929	705,594	16	مخصص مكافأة نهاية الخدمة
(267,905)	(259,150)		إيرادات تمويل
2,924,719	3,545,923		
			التغيرات في موجودات ومطلوبات التشغيل:
68,712	(4,530,847)		بضاعة
618,660	(13,944,082)		مدينون وموجودات أخرى
(4,411,003)	5,647,875		دائنون ومطلوبات أخرى
(798,912)	(9,281,131)		النقد المستخدم في العمليات
(181,579)	(254,971)	16	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين مدفوعة
(980,491)	(9,536,102)		صافي النقد المستخدم في أنشطة التشغيل
			أنشطة الاستثمار
(79,210)	(1,757,479)	6	شراء عقار وآلات ومعدات
17,025	653,893		متحصلات من بيع عقار وآلات ومعدات
97,558	1,074,877		الحركة في الودائع المحتجزة لدى البنوك
3,010,645	1,378,990		استلام نهم مدينة طويلة الأجل (بما في ذلك الفائدة)
3,046,018	1,350,281		صافي النقد الناتج من أنشطة الاستثمار
			أنشطة التمويل
10,700,000	-		متحصلات من إصدار أسهم جديدة
(76,452)	-		تكاليف المعاملة المتكبدة عند إصدار أسهم جديدة
(6,846,795)	6,550,240		صافي الحركة في قروض وسلف تحمل فوائد
(1,716,098)	-		تسوية دائني مرابحة
(1,059,365)	(1,230,839)		تكاليف تمويل مدفوعة
1,001,290	5,319,401		صافي النقد الناتج من أنشطة التمويل
(565,263)	481,357		تعديلات تحويل عملات أجنبية
2,501,554	(2,385,063)		صافي (النقص) الزيادة في النقد والنقد المعادل
3,654,393	6,155,947		النقد والنقد المعادل في بداية السنة
6,155,947	3,770,884	10	النقد والنقد المعادل في نهاية السنة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 24 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة مشرف للتجارة والمقاولات ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

الإجمالي دينار كويتي	احتياطي تحويل عمليات أجنبية دينار كويتي	أرباح محتفظ بها دينار كويتي	احتياطي قانوني دينار كويتي	احتياطي أسهم خيرية دينار كويتي	أسهم خيرية دينار كويتي	علاوة إصدار أسهم دينار كويتي	رأس المال دينار كويتي	
38,888,263	300,740	1,495,891	544,099	22,313	(214,336)	6,039,556	30,700,000	الرصيد في 1 يناير 2015
1,027,288	-	1,027,288	-	-	-	-	-	ربح السنة
906,116	906,116	-	-	-	-	-	-	إيرادات شاملة أخرى للسنة
1,933,404	906,116	1,027,288	-	-	-	-	-	إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة
-	-	(109,999)	109,999	-	-	-	-	المحول إلى الاحتياطي القانوني
40,821,667	1,206,856	2,413,180	654,098	22,313	(214,336)	6,039,556	30,700,000	الرصيد في 31 ديسمبر 2015
30,603,179	(355,882)	4,567,429	544,099	22,313	(214,336)	6,039,556	20,000,000	الرصيد في 1 يناير 2014
(2,995,086)	-	(2,995,086)	-	-	-	-	-	خسارة السنة
656,622	656,622	-	-	-	-	-	-	إيرادات شاملة أخرى للسنة
(2,338,464)	656,622	(2,995,086)	-	-	-	-	-	إجمالي (الخسائر) الإيرادات الشاملة للسنة
10,700,000	-	-	-	-	-	-	10,700,000	إصدار أسهم خلال السنة (إيضاح 11)
(76,452)	-	(76,452)	-	-	-	-	-	تكاليف المعاملة المتكبدية عند إصدار أسهم جديدة
38,888,263	300,740	1,495,891	544,099	22,313	(214,336)	6,039,556	30,700,000	الرصيد في 31 ديسمبر 2014

الرصيد في 1 يناير 2014

خسارة السنة

إيرادات شاملة أخرى للسنة

إجمالي (الحسابات) الإيرادات الشاملة للسنة

إصدار أسهم خلال السنة (إيضاح 11)

تكاليف المعاملة المكتوبة عند إصدار أسهم جديدة

الرصيد في 31 ديسمبر 2014

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 24 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

1- معلومات حول الشركة والأنشطة

تأسست شركة مشرف للتجارة والمقاولات ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") في دولة الكويت بتاريخ 10 يناير 1968 كشركة ذات مسؤولية محدودة، ثم تم تحويلها إلى شركة مساهمة مقفلة اعتباراً من 1 يناير 2000. إن الشركة الأم مدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية.

تم التصريح بإصدار البيانات المالية المجمعة للشركة الأم وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة") للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2015 وفقاً لقرار أعضاء مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 30 مارس 2016 وتخضع لموافقة الجمعية العمومية لمساهمي الشركة الأم. إن الجمعية العمومية السنوية للمساهمين لديها الحق في تعديل هذه البيانات المالية المجمعة بعد إصدارها.

الاغراض التي أسست من أجلها الشركة هي :

- ممارسة الأنشطة الإنشائية والمتاجرة في المواد الإنشائية.
- تملك العقارات اللازمة لمباشرة نشاطها في الحدود المسموح بها وفقاً للقانون.
- استغلال الفوائض المالية المتوفرة لدى الشركة الأم عن طريق محافظ تدار من قبل شركات ومنشآت متخصصة.

إن شركتي جلف كونسورتيوم 2 ذ.م.م. وجلف كونسورتيوم ذ.م.م. هما المساهمين الرئيسيين في الشركة الأم.

تم اعتماد البيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 من قبل مساهمي الشركة الأم بتاريخ 12 مايو 2015.

إن عنوان مكتب الشركة الأم المسجل هو ص.ب. 32514 الرميثة، رمز بريدي رقم 25556 ، الكويت.

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.

2.1 أساس الإعداد

تم إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية.

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

بيان الالتزام

يتم إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية.

2.2 أساس التجميع

تتضمن البيانات المالية المجمعة كل من البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة والفروع وشركات المحاصة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015. فيما يلي تفاصيل الشركات التابعة الرئيسية المدرجة ضمن البيانات المالية المجمعة:

اسم الشركات التابعة	بلد التأسيس	النشاط	حصة الملكية القانونية
			2015
			2014
شركة الحامد للنقل العام ذ.م.م. (الحامد)	الإمارات العربية المتحدة	النقل العام	100٪ (كتاب تنازل)
شركة سيركون للإنشاءات المدنية ذ.م.م. (سيركون)	الإمارات العربية المتحدة	التجارة العامة والإنشاءات	100٪ (كتاب تنازل)
			51٪ (كتاب تنازل)

2.2 أساس التجميع (تتمة)

إن الشركات التابعة هي الشركات التي تسيطر عليها الشركة الأم. وتنشأ السيطرة عندما تتعرض المجموعة أو يكون لها حقوق في عائدات متغيرة من مشاركتها في الشركة المستثمر فيها ويكون لديها القدرة على التأثير على تلك العائدات 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 عائدات 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 التعاقدى القائم مع حاملي الأصوات الآخرين في الشركة المستثمر فيها
- الحقوق الناتجة من الترتيبات التعاقدية الأخرى
- حقوق التصويت لدى المجموعة وحقوق التصويت المحتملة

تعيد المجموعة في كل تاريخ تقارير مالية 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.

إن تاريخ إعداد التقارير المالية للشركات التابعة متماثل مع تاريخ التقارير المالية للشركة الأم وفي حالة اختلاف تاريخ التقارير المالية للشركات التابعة عن تاريخ التقارير المالية للمجموعة بما لا يزيد عن ثلاثة أشهر عن تاريخ التقارير المالية للمجموعة، يتم إجراء تعديلات لتوضيح تأثيرات المعاملات أو الأحداث الهامة التي وقعت في الفترة الفاصلة بين ذلك التاريخ وتاريخ البيانات المالية المجمعة للمجموعة. إن السياسات المحاسبية للشركات التابعة تتوافق مع السياسات التي تستخدمها المجموعة للمعاملات المماثلة والأحداث في الظروف المشابهة. يتم عند التجميع استبعاد كافة الأرصدة والمعاملات والأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة من المعاملات فيما بين شركات المجموعة وتوزيعات الأرباح بالكامل.

تتعلق الخسائر في الشركات التابعة بالحصص غير المسيطرة حتى لو أدت إلى رصيد عجز.

يتم المحاسبة عن التغير في حصة الملكية لشركة تابعة، مع عدم 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 لأي حصص غير مسيطرة.
- تستبعد فروق تحويل العملات الأجنبية المتراكمة المسجلة في الإيرادات الشاملة الأخرى.
- تحقق القيمة العادلة للمقابل المستلم.
- تحقق القيمة العادلة لأي استثمار محتفظ به.
- تحقق أي فائض أو عجز في الأرباح أو الخسائر.
- تعيد تصنيف حصة الشركة الأم من البنود المسجلة سابقاً في الإيرادات الشاملة الأخرى إلى الأرباح أو الخسائر أو الأرباح المحتفظ بها، متى كان ذلك مناسباً.

2.3 التغيرات في السياسات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه البيانات المالية المجمعة مماثلة لتلك المستخدمة في السنة السابقة باستثناء تطبيق المعايير الجديدة التالية ذات الصلة بالمجموعة والتي تسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2015. إن تطبيق هذه المعايير لم يكن له أي تأثير على المركز أو الأداء المالي للمجموعة. ولكن، سوف ينتج عن هذه المعايير إفصاحات إضافية كما موضح أدناه:

المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه البيانات المالية المجمعة مماثلة لتلك المستخدمة في السنة السابقة، باستثناء تطبيق المعايير الجديدة/ التعديلات على المعايير الدولية للتقارير المالية التالية والتي تسري اعتباراً من 1 يناير 2015:

المعيار الدولي للتقارير المالية 3 مدمج الأعمال

يسري هذا التعديل بأثر مستقبلي للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2015 ويوضح أن كافة ترتيبات المقابل المحتمل المصنفة كمطلوبات (أو موجودات) ناتجة من دمج الأعمال يجب أن يتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر سواء كانت أو لم تكن ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي 39. إن هذا يتوافق مع السياسات المحاسبية الحالية للمجموعة، وبالتالي فإن هذا التعديل لم يكن له تأثير على السياسات المحاسبية للمجموعة.

المعيار الدولي للتقارير المالية 8 قطاعات التشغيل

تسري التعديلات بأثر رجعي للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2015، وتوضح أنه:

- يجب على المنشأة الإفصاح عن الأحكام التي قامت بها الإدارة في تطبيق معايير التجميع الواردة في الفقرة 12 من المعيار الدولي للتقارير المالية 8 بما في ذلك وصف موجز لقطاعات التشغيل التي تم تجميعها والسمات الاقتصادية (مثل المبيعات ومجمل هامش الربح) المستخدمة لتقييم إذا ما كانت القطاعات "متشابهة"
- يتعين الإفصاح عن تسوية موجودات القطاعات مع إجمالي الموجودات فقط إذا كانت التسوية يتم تقديم تقرير حولها إلى رئيس صانعي القرارات التشغيلية، وكذلك يتعين الإفصاح عن مطلوبات القطاعات. لم تقم المجموعة بتطبيق معايير التجميع الواردة في المعيار الدولي للتقارير المالية 8.12، وبالتالي فإن هذا التعديل لم يكن له تأثير على السياسات المحاسبية للمجموعة.

قامت المجموعة بعرض مطابقة موجودات القطاع إلى إجمالي الموجودات في السنوات السابقة وتم الإفصاح عنها في إيضاح 27 في البيانات المالية المجمعة لهذه السنة، كما تم إعداد تقرير حول المطابقة إلى رئيس صانعي القرارات التشغيلية لاتخاذ قرار بشأنها.

معيار المحاسبة الدولي 24 إفصاحات الأطراف ذات علاقة

يسري هذا التعديل للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2015 ويوضح أن شركة الإدارة (وهي شركة تقدم خدمات موظفي الإدارة العليا) تعتبر طرف ذي علاقة يخضع لإفصاحات الأطراف ذات علاقة. إضافة إلى ذلك، فإنه ينبغي على الشركات التي تستخدم شركة إدارة الإفصاح عن المصروفات المتكبدة لخدمات الإدارة. إن هذا التعديل ليس ذا صلة بالمجموعة، حيث إن المجموعة لا تتلقى أي خدمات إدارية عليا جوهرياً من شركات أخرى.

المعيار الدولي للتقارير المالية 13 قياس القيمة العادلة

يسري هذا التعديل بأثر مستقبلي ويوضح أن الاستثناء الخاص بالمحفظة الوارد في المعيار الدولي للتقارير المالية 13 لا ينطبق فقط على الموجودات المالية والمطلوبات المالية، بل أيضاً ينطبق على العقود الأخرى ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي 39. لا تقوم المجموعة بتطبيق الاستثناء الخاص بالمحفظة المنصوص عليه في المعيار الدولي للتقارير المالية 13.

إن دورة التحسينات السنوية 2010-2012 و 2011-2013 التي تسري اعتباراً من 1 يوليو 2014 ليس من المتوقع أن يكون لها أي تأثير مادي على المجموعة.

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

2.4 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد

فيما يلي المعايير الصادرة ولكن لم تسر بعد حتى تاريخ إصدار البيانات المالية المجمعة للمجموعة. إن هذه المعايير والتفسيرات الصادرة هي تلك التي تتوقع المجموعة بصورة معقولة أن يكون لها تأثير على الإفصاحات أو المركز أو الأداء المالي عند تطبيقها في تاريخ مستقبلي. تعتزم المجموعة تطبيق هذه المعايير عند سريان مفعولها.

المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية الصيغة النهائية للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 - الأدوات المالية في يوليو 2015 ويسري للفترة 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 للمجموعة ولكن ليس من المتوقع أن يكون له تأثيراً جوهرياً على تصنيف وقياس المطلوبات المالية. إن المجموعة بصدد تقييم تأثير هذا المعيار على البيانات المالية المجمعة للمجموعة، عند التطبيق.

المعيار الدولي للتقارير المالية 15 الإيرادات الناتجة من العقود مع العملاء

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية المعيار الدولي للتقارير المالية 15 بتاريخ 28 مايو 2015 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 تفسيرات لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 13 و 15 و 18، وتفسير لجنة التفسيرات الدائمة 31 من تاريخ السريان. يستبعد هذا المعيار الجديد حالات عدم التوافق ونقاط الضعف في متطلبات الإيرادات السابقة كما يطرح إطار عمل أكثر قوة لمعالجة قضايا الإيرادات وتحسين جودة المقارنة لممارسات تحقق الإيرادات بين الشركات وقطاعات الأعمال والدول وأسواق المال. إن المجموعة بصدد تقييم تأثير المعيار الدولي للتقارير المالية 15 على المجموعة ولا تتوقع وجود أي تأثير جوهري من تطبيق هذا المعيار.

ليس من المتوقع أن يكون لدورة التحسينات السنوية 2012-2014 التي تسري للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2016 أي تأثير مادي على المجموعة.

سوف يتم إدراج إفصاحات إضافية في البيانات المالية المجمعة عندما تصبح المعايير والتنقيحات والتعديلات سارية المفعول. ولكن، تتوقع المجموعة عدم وجود تأثير مادي من تطبيق هذه التعديلات على مركزها أو أداؤها المالي.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة

حصة في شركات محاصة

تمثل شركة المحاصة نوعاً من الترتيبات المشتركة التي بموجبها يكون للأطراف التي تتمتع بسيطرة مشتركة حقوق في صافي موجودات شركة المحاصة. إن السيطرة المشتركة هي مشاركة متفق عليها تعاقدية للسيطرة على الترتيب وتحقيق فقط عندما تتطلب القرارات حول الأنشطة ذات الأهمية اتفاقاً جماعياً للأطراف التي تتشارك السيطرة. والاعتبارات محل الاهتمام في تحديد التأثير الملموس أو السيطرة المشتركة مماثلة لتلك الضرورية لتحديد السيطرة على الشركات التابعة.

تسجل المجموعة حصتها في شركة المحاصة باستخدام طريقة حقوق الملكية المحاسبية. بموجب طريقة حقوق الملكية، تدرج المجموعة استثمارها في شركة المحاصة مبدئياً بالتكلفة. يتم تعديل القيمة الدفترية للاستثمار لتشمل التغيرات ما بعد الحيازة في حصة المجموعة من صافي موجودات شركة المحاصة. يتم إدراج الشهرة المتعلقة بشركة المحاصة ضمن القيمة الدفترية للاستثمار، ولا يتم إطفائها ولا فحصها بصورة إفرادية للانخفاض في القيمة.

يعكس بيان الأرباح أو الخسائر حصة المجموعة في نتائج عمليات شركة المحاصة. إن أي تغيرات في الإيرادات الشاملة الأخرى لهذه الاستثمارات يتم عرضها كجزء من الإيرادات الشاملة الأخرى للمجموعة. كما أنه في حال وجود تغير مباشر في حقوق ملكية شركة المحاصة، فإن المجموعة تسجل حصتها في أي تغيرات، متى لزم الأمر، ضمن بيان التغير في حقوق الملكية. تُستبعد الأرباح أو الخسائر غير المحققة الناتجة عن المعاملات بين المجموعة وبين شركة المحاصة وفقاً للحصة في شركة المحاصة.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

حصة في شركات محاصة (تتمة)

تعد البيانات المالية لشركة المحاصة لنفس فترة التقارير المالية للمجموعة. ويتم إجراء تعديلات عند الضرورة لكي تتماشى السياسات المحاسبية مع تلك الخاصة بالمجموعة.

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تحدد المجموعة ما إذا كان من الضروري تسجيل خسارة انخفاض في القيمة إضافية لاستثمار المجموعة في شركة المحاصة. تحدد المجموعة في تاريخ كل تقارير مالية ما إذا كان هناك دليل موضوعي على الانخفاض في قيمة الاستثمار في شركة المحاصة. في حالة حدوث الانخفاض، تحتسب المجموعة مبلغ الانخفاض في القيمة بالفرق بين المبلغ الممكن استرداده لشركة المحاصة والقيمة الدفترية وتحتسب الخسارة في "حصة في نتائج شركة محاصة" ضمن بيان الأرباح أو الخسائر.

عند فقد التأثير الملموس على شركة المحاصة، تقوم المجموعة بقياس وتسجيل الاستثمار المتبقي وفقاً لقيمته العادلة. تدرج أي فروق بين القيمة الدفترية لشركة المحاصة عند فقد التأثير الملموس والقيمة العادلة للاستثمار المتبقي والمتحصلات من البيع ضمن الأرباح أو الخسائر.

دمج الأعمال والشهرة

يتم المحاسبة عن دمج الأعمال باستخدام طريقة الحيالة المحاسبية. تقاس تكلفة الحيالة وفقاً لمجموع المقابل المحول، ويقاس بالقيمة العادلة في تاريخ الحيالة 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 الحيالة المتكبدة ضمن المصروفات الإدارية.

عندما تقوم المجموعة بحيالة أعمال، تقوم بتقييم الموجودات والمطلوبات المالية المقدره لغرض تحديد التصنيف المناسب وفقاً للشروط التعاقدية والظروف الاقتصادية والشروط ذات الصلة كما في تاريخ الحيالة. يتضمن هذا الفصل بين المشتقات المتضمنة في العقد الأصلي للشركة المشتراة. عند تحقيق دمج الأعمال في مراحل، فإن القيمة العادلة في تاريخ الحيالة لحصة ملكية المشتري المحتفظ بها سابقاً في الشركة المشتراة يتم إعادة قياسها بالقيمة العادلة كما في تاريخ الحيالة من خلال بيان الدخل المجمع.

إن أي مقابل محتمل يتم تحويله من قبل المشتري سوف يتم إدراجه بالقيمة العادلة في تاريخ الحيالة. إن التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة للمقابل المحتمل الذي من المقرر أن يكون أصل أو التزام، سوف يتم إدراجها وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39 إما في الأرباح أو الخسائر أو كتغير في الإيرادات الشاملة الأخرى. وبالنسبة للحالات التي لا يقع فيها المقابل المحتمل ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي 39، يتم قياسه وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولي المناسب. عند تصنيف المقابل المحتمل كحقوق ملكية، لا يعاد قياسه حتى يتم تسويته نهائياً ضمن حقوق الملكية.

يتم قياس الشهرة مبدئياً بالتكلفة التي تمثل زيادة إجمالي المقابل المحول والمبلغ المسجل للحصة غير المسيطرة في صافي الموجودات المحددة المكتسبة والمطلوبات المقدره. إذا كان هذا المقابل أقل من القيمة العادلة لصافي موجودات الشركة التابعة التي تم حيالتها، يدرج الفرق مباشرة في بيان الدخل المجمع. 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 الحيالة، إلى 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 هذه الوحدات.

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

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

تحقق الإيرادات

تتحقق الإيرادات إلى الحد الذي يصبح فيه تدفق المزايا الاقتصادية للمجموعة محتملاً ويمكن قياس الإيرادات بصورة موثوق منها بصرف النظر عن تاريخ السداد. يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المستحق أو المستلم باستثناء الخصومات مع أخذ شروط السداد المحددة بموجب عقد في الاعتبار. تقوم المجموعة بتقييم ترتيبات إيراداتها مقابل معايير معينة لتحديد ما إذا كانت تعمل كمنشأة أساسية أو كوكيل. انتهت المجموعة إلى أنها تعمل على أنها منشأة أساسية تعمل عن نفسها في جميع الترتيبات. يجب أيضاً الوفاء بمعايير التحقق المحددة التالية قبل تحقق الإيرادات:

عقود الإنشاء

تعمل المجموعة بصورة رئيسية في العقود ذات الأسعار الثابتة. يتم تحقق الإيرادات المرتبطة بعقد الإنشاء بالرجوع إلى مرحلة إنجاز نشاط العقد في نهاية السنة إذا كان من الممكن قياس محصلة العقد بصورة موثوق منها (طريقة نسبة الإنجاز).

يمكن قياس محصلة العقد بصورة موثوق منها إذا: (1) إذا كان من الممكن قياس إجمالي إيرادات العقد بصورة موثوق منها؛ و (2) من المحتمل تدفق المنافع الاقتصادية المرتبطة بالعقد على المنشأة؛ و (3) يمكن قياس تكلفة إنجاز العقد ومرحلة الإنجاز بصورة موثوق منها؛ و (4) يمكن تحديد وقياس تكاليف العقد بصورة موثوق منها إلى الحد الذي يمكن معه مقارنة التكاليف الفعلية للعقد بالتقديرات السابقة. في حالة عدم القدرة على قياس محصلة الإنشاء بصورة موثوق منها (بصورة رئيسية خلال المراحل الأولى من العقد)، يتم تحقق إيرادات العقد فقط إلى الحد الذي يتوقع معه استرداد التكاليف المتكبدة.

عند تطبيق طريقة نسبة الإنجاز، تتوافق الإيرادات المحققة مع إجمالي إيرادات العقد (كما هو مبين أدناه) مضاعفاً بمعدل الإنجاز الفعلي استناداً إلى نسبة إجمالي تكاليف العقد (كما هو مبين أدناه) المتكبدة حتى تاريخه والتكاليف المقدرة حتى الإنجاز.

إيرادات/العقد - تتوافق إيرادات العقد مع المبلغ المبني للإيرادات المتفق عليها في العقد وأية اختلافات في أعمال العقد أو المطالبات أو الدفعات التحفيزية إلى الحد الذي يمكن معه أن تنشأ عنها إيرادات؛ ويمكن قياسها بصورة موثوق منها.

تكاليف/العقد - تتضمن تكاليف العقد التكاليف التي تتعلق بصورة مباشرة بالعقد المحدد والتكاليف التي تتعلق بنشاط العقد بصورة عامة ويمكن توزيعها على العقد. تتكون التكاليف المتعلقة بالعقد المحدد بصورة مباشرة من: تكاليف عمال الموقع (ويشمل الإشراف على الموقع)؛ وتكاليف المواد المستخدمة في الإنشاء؛ واستهلاك المعدات المستخدمة في العقد؛ واستهلاك المعدات المستخدمة لتنفيذ العقد؛ وتكاليف التصميم؛ و الدعم الفني المتعلقة بالعقد بصورة مباشرة.

إيرادات الخدمات

تتحقق إيرادات الخدمات عند تأدية الخدمة.

إيرادات التمويل

تتحقق إيرادات التمويل عندما تستحق الفوائد باستخدام طريقة الفائدة الفعلية التي تخصم المحصلات النقدية المستقبلية المقدرة على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة للأدوات المالية إلى صافي القيمة الدفترية للموجودات المالية.

2.5 ملخص للسياسات المحاسبية الهامة والإفصاحات (تتمة)

حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

تحتسب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وفقاً للاحتساب المعدل استناداً إلى قرار وزارة المالية، الذي ينص على أن الإيرادات من الشركات الزميلة والتابعة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة والمحول إلى الاحتياطي القانوني والزكاة يجب استثنائها من ربح السنة عند تحديد حصة المؤسسة.

ضريبة دعم العمالة الوطنية

تحتسب ضريبة دعم العمالة الوطنية وفقاً للقانون رقم 19 لسنة 2000 وقرار وزير المالية رقم 24 لسنة 2006 بواقع 2.5% من ربح السنة المعدل. وفقاً للقانون، تم اقتطاع الإيرادات من الشركات الزميلة والشركات التابعة وتوزيعات الأرباح النقدية من الشركات المدرجة، التي تخضع لضريبة دعم العمالة الوطنية، من أرباح السنة، للتوصل إلى الربح المعدل.

الزكاة

يتم احتساب حصة الزكاة بنسبة 1% من ربح السنة المعدل وفقاً لقرار وزارة المالية رقم 2007/58. وفقاً للقانون، تم اقتطاع الإيرادات من الشركات الزميلة والتابعة وتوزيعات الأرباح النقدية المستلمة من الشركات المدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية الخاضعة للزكاة من ربح السنة للوصول إلى الربح المعدل.

عقار وآلات ومعدات

يُدرج العقار والآلات والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وأي انخفاض في القيمة. تتضمن هذه التكلفة استبدال جزء من الآلات وتكاليف الاقتراض للمشروعات الإنشائية طويلة الأجل إذا تم الوفاء بمعايير التحقق. عند ضرورة استبدال أجزاء جوهرية من العقار والآلات والمعدات على فترات محددة، تسجل المجموعة هذه الأجزاء كموجودات منفصلة ذات أعمار إنتاجية ومعدلات استهلاك محددة على التوالي. وكذلك، عند إجراء فحص أساسي، فإنه يتم إدراج تكلفته ضمن القيمة الدفترية للآلات كاستبدال عند الوفاء بمعايير التحقق. تدرج كافة تكاليف الإصلاح والصيانة الأخرى في بيان الدخل المجموع عند تكبدها.

يُحتسب مخصص الاستهلاك بطريقة القسط الثابت لكافة بنود العقار والآلات والمعدات باستثناء المشروعات قيد التنفيذ. إن معدلات الاستهلاك تستند إلى الأعمار الإنتاجية المقدرة التالية:

20 سنة	• مباني
10-7 سنوات	• مركبات ثقيلة ومعدات إنشاء
5-4 سنوات	• معدات خفيفة وأدوات
5 سنوات	• مركبات خفيفة
8-4 سنوات	• أثاث وتجهيزات مكتبية أخرى وبرمجيات

يتم مراجعة القيمة الدفترية للعقار والآلات والمعدات لغرض تحديد الانخفاض في القيمة عندما تشير الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى أن القيمة الدفترية قد لا يمكن استردادها. فإذا ما ظهرت مثل تلك المؤشرات وعندما تكون القيمة الدفترية مسجلة بأكثر من مبالغها المقدرة والممكن استردادها، يتم خفض الموجودات إلى قيمتها الممكن استردادها وهي القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع والقيمة أثناء الاستخدام أيهما أكبر.

يتم رسملة المصروفات المتكبدة لاستبدال بند من بنود العقار والآلات والمعدات التي يتم المحاسبة عنها بصورة منفصلة ويتم شطب القيمة الدفترية للبند المستبدل. ويتم رسملة المصروفات اللاحقة الأخرى عندما تزيد فقط عن المنافع الاقتصادية المستقبلية لبنود العقار والآلات والمعدات المتعلقة بها. وتسجل كافة المصروفات الأخرى في بيان الدخل المجموع عند تكبدها.

2.5 ملخص للسياسات المحاسبية الهامة والإفصاحات (تتمة)

تكاليف الاقتراض

إن تكاليف الاقتراض المتعلقة مباشرةً بحيازة أو إنشاء أو إنتاج أصل يحتاج تجهيزه إلى فترة زمنية طويلة لكي يصبح جاهزاً للاستعمال المعد له أو البيع يتم رسملتها كجزء من تكلفة الموجودات ذات الصلة. يتم احتساب تكاليف الاقتراض الأخرى كمصروفات في الفترة التي تتكبد فيها. تتكون تكاليف الاقتراض من الفوائد والتكاليف الأخرى التي تتكبدتها منشأة فيما يتعلق باقتراض الأموال.

تقوم المجموعة برسملة تكاليف الاقتراض لكافة الموجودات المؤهلة.

موجودات غير ملموسة

يتم قياس الموجودات غير الملموسة التي تم حيازتها بشكل منفصل مبدئياً بالتكلفة. إن تكلفة الأصل غير الملموس الذي تم حيازته في محج الأعمال هي القيمة العادلة كما في تاريخ الحيازة. لاحقاً بعد التحقق المبدئي، تدرج الموجودات غير الملموسة بالتكلفة ناقصاً أي إطفاء متراكم وأية خسائر متراكمة من انخفاض القيمة. لا يتم رسملة الموجودات غير الملموسة التي يتم إنشاؤها داخلياً، باستثناء تكاليف التطوير المرسملة، ويحمل المصروف في بيان الدخل المجمع للسنة التي يتم فيها تكبد المصروف.

يتم تقييم الأعمار الإنتاجية للموجودات غير الملموسة ما إذا كانت محددة أو غير محددة.

إن الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية المحددة يتم إطفائها على مدى أعمارها الاقتصادية الإنتاجية ويتم تقييم تلك الموجودات للتأكد فيما إذا هنالك مؤشراً على انخفاضها. يتم مراجعة فترة وأسلوب الإطفاء للموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية المحددة في نهاية كل سنة مالية على الأقل. إن التغيرات في الأعمار الإنتاجية المتوقعة أو النمط المتوقع لاستهلاك المنافع الاقتصادية المستقبلية من الموجودات يتم المحاسبة عنها من خلال تغيير فترة وأسلوب الإطفاء، حسبما هو ملائم، حيث يتم اعتبارها تغييرات في التقديرات المحاسبية. يتم إدراج مصاريف الإطفاء للموجودات غير الملموسة في بيان الدخل المجمع في فئة المصروفات المتسقة مع وظيفة الأصل غير الملموس.

لا يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة بل يتم اختبارها لغرض تحديد انخفاض القيمة سنوياً إما على أساس إفرادي أو على مستوى وحدة إنتاج النقد. يتم مراجعة العمر الإنتاجي للموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة سنوياً للتأكد عما إذا كان تقييم الأعمار الاقتصادية غير المحددة مازال مؤيداً وإن لم يكن ذلك فإن التغير في تقييم العمر الإنتاجي من غير محدود إلى محدود يتم على أساس مستقبلي.

يتم قياس الأرباح والخسائر من عدم تحقق أصل غير ملموس بالفرق بين صافي محصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل وتدرج في بيان الدخل المجمع عند عدم تحقق الأصل.

حقوق الأرض المستأجرة

يتم إطفاء حقوق الأرض المستأجرة على مدى فترة الإيجار من 10 إلى 24 سنة.

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تجري المجموعة تقييم بتاريخ كل تقارير مالية لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن أصل ما قد تنخفض قيمته. فإذا ما توفر مثل هذا المؤشر أو عند طلب اختبار انخفاض القيمة السنوي للأصل، تقوم المجموعة بتقدير المبلغ الممكن استرداده للأصل. إن المبلغ الممكن استرداده للأصل هو القيمة العادلة للأصل أو وحدة إنتاج النقد ناقصاً التكاليف حتى البيع أو قيمته أثناء الاستخدام أيهما أعلى ويتم تحديدهما لكل أصل على أساس فردي ما لم يكن الأصل منتجاً لتدفقات نقدية مستقلة على نحو كبير عن تلك التي يتم إنتاجها من الموجودات أو مجموعات الموجودات الأخرى. عندما تزيد القيمة الدفترية لأصل ما أو وحدة إنتاج النقد عن المبلغ الممكن استرداده، يعتبر الأصل قد انخفضت قيمته ويخفض إلى قيمته الممكن استرداده. عند تقييم القيمة أثناء الاستخدام، تخصم التدفقات النقدية المستقبلية المقرة إلى القيمة الحالية باستخدام معدل الخصم قبل الضرائب والتي تعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر المحددة للأصل. عند تحديد القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع، يتم أخذ معاملات حيثية في السوق في الحسبان -إن وجدت. وفي حالة عدم توافر هذه المعاملات، يتم استخدام طريقة تقييم مناسبة. إن هذه العمليات المحاسبية يتم تأييدها بمضاعفات التقييم أو أسعار الأسهم المعلنة للشركات التابعة المتداولة أو مؤشرات القيمة العادلة المتاحة.

2.5 ملخص للسياسات المحاسبية الهامة والإفصاحات (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية (تتمة)

يستند احتساب المجموعة لانخفاض القيمة على الموازنات المفصلة والحسابات المتوقعة والتي تم إعدادها بصورة منفصلة لوحدة إنتاج النقد الخاصة بالمجموعة والتي يتم توزيع الموجودات المنفصلة عليها. تغطي هذه الموازنات والحسابات المتوقعة فترة خمس سنوات. للفترة الأطول، يتم احتساب معدل نمو طويل المدى ويتم تطبيقه لتوقع التدفقات النقدية المستقبلية بعد السنة الخامسة.

تتحقق خسائر الانخفاض في القيمة للعمليات المستمرة في بيان الدخل المجمع في فئات المصروفات التي تتوافق مع وظيفة الأصل الذي تعرض لانخفاض في القيمة، باستثناء العقار الذي تم تقييمه سابقاً وتم إدراج إعادة التقييم ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. في هذه الحالة، يتم تسجيل الانخفاض في القيمة أيضاً في الإيرادات الشاملة الأخرى إلى حد المبلغ المسجل لأي إعادة تقييم سابقة.

بضاعة

تدرج البضاعة بسعر التكلفة أو صافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل. إن التكاليف هي تلك المصروفات المتكبدة حتى يصل كل بند إلى مكانه وحالته الحالية كما يلي:

- مواد بناء - تكلفة الشراء على أساس المتوسط المرجح
- أعمال قيد التنفيذ - التكلفة المباشرة للمواد والعمالة

تستند صافي القيمة الممكن تحقيقها إلى سعر البيع المقدر ناقصاً أي تكاليف إضافية يتوقع تكبدها عند الإتمام والبيع.

الموجودات المالية والمطلوبات المالية

الموجودات المالية

تصنف المجموعة موجوداتها المالية كـ "قروض ومدينين". يعتمد التصنيف على الغرض الذي تم من أجله حيازة الموجودات المالية. تحدد الإدارة تصنيف هذه الأدوات المالية عند التحقق المبني.

قروض ومدينين

تمثل القروض والمدينون موجودات مالية غير مشتقة ذات مدفوعات ثابتة أو محددة غير مدرجة في سوق نشط. بعد القياس المبني، يتم قياس هذه الموجودات المالية لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية ناقصاً انخفاض القيمة. يتم احتساب التكلفة المطفأة من خلال احتساب أي خصم أو علاوة من الحيازة والرسوم أو التكاليف التي تمثل جزءاً لا يتجزأ من الفائدة الفعلية. يدرج إطفاء طريقة الفائدة الفعلية ضمن بيان الدخل المجمع. تدرج الخسائر الناتجة من انخفاض القيمة في بيان الدخل المجمع.

تصنف المجموعة القروض والمدينين كنهم مينة طويلة الأجل ومدينين وموجودات أخرى ونقد ونقد معادل ضمن بيان المركز المالي المجمع.

مدينون وموجودات أخرى

يدرج المدينون والموجودات الأخرى بمبلغ الفاتورة الأصلي ناقصاً مخصص لقاء أي مبالغ مشكوك في تحصيلها. يتم تقدير الديون المشكوك في تحصيلها عندما يعد تحصيل المبلغ بالكامل أمراً غير محتملاً. تشطب الديون المعنومة عند عدم إمكانية استردادها.

النقد والنقد المعادل

يتضمن النقد والنقد المعادل، لأغراض بيان التدفقات النقدية، النقد في الصناديق وأرصدة لدى البنوك بالصادفي بعد الودائع المحتجزة لدى البنوك.

المطلوبات المالية

تصنف الموجودات المالية كـ "مطلوبات مالية لأغراض غير المتاجرة". تُصنف المطلوبات المالية للأغراض غير المتاجرة كقروض وسلف تحمل فائدة ودائني مرابحة ودائنين ومطلوبات أخرى.

قروض وسلف تحمل فائدة

تدرج القروض التي تحمل فائدة في بيان المركز المالي المجمع بمبالغها القائمة. وتظهر الأقساط المستحقة خلال سنة واحدة كمطلوبات متداولة. تحمل الفوائد كمصروف عند استحقاقها، بينما تدرج مبالغ الفوائد غير المدفوعة في "دائنين ومطلوبات أخرى".

2.5 ملخص للسياسات المحاسبية الهامة والإفصاحات (تتمة)

الموجودات المالية والمطلوبات المالية (تتمة)

المطلوبات المالية (تتمة)

دائنو مرابحة

يمثل دائنو المrabحة المبالغ المستحقة على أساس السداد المؤجل للموجودات المشتراة بموجب ترتيبات مرابحة. يدرج دائنو المrabحة بإجمالي المبلغ الدائن بالصافي بعد الربح الدائن المؤجل. يتم تحميل الربح الدائن كمصروف على أساس توزيع نسبي زمني يأخذ في الاعتبار معدل الاقتراض الخاص بهم والرصيد القائم.

دائنون ومطلوبات أخرى

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

عدم تحقق الموجودات والمطلوبات المالية

الموجودات المالية

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

- ينتهي الحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل.
- تحتفظ المجموعة بالحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل ولكن تتحمل التزام بسداد التدفقات النقدية بالكامل دون تأخير هادي بموجب ترتيبات القبض والدفع؛ أو
- تقوم المجموعة بتحويل حقوقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل إما (أ) قامت بتحويل جميع المخاطر والمزايا الهامة للأصل أو (ب) لم تقم بتحويل أو الاحتفاظ بجميع المخاطر والمزايا الهامة للأصل ولكنها فقدت سيطرتها على 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 استمرار السيطرة التي تأخذ صورة ضمانات على الأصل المحول بالقيمة الدفترية الأصلية للأصل أو الحد الأقصى لمبلغ مقابل الشراء المطلوب من المجموعة سداده أيهما أقل.

المطلوبات المالية

يتم عدم تحقق التزام مالي عندما يتم الإعفاء من الالتزام المحدد في العقد أو الغاؤه أو انتهاء صلاحية استحقاقه. عند استبدال التزام مالي حالي بأخر من نفس المقرض بشروط مختلفة بشكل كبير، أو بتعديل شروط الالتزام المالي الحالي بشكل جوهري، يتم معاملة هذا التبديل أو التعديل كإنهاء تحقق للالتزام الأصلي وتحقيق للالتزام الجديد، ويدرج الفرق في القيمة الدفترية ذات الصلة في بيان الدخل المجموع.

انخفاض قيمة الموجودات المالية وعدم إمكانية تحصيلها

يتم بتاريخ كل تقارير مالية إجراء تقييم لتحديد فيما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على أن أصل مالي محدد أو مجموعة موجودات مالية قد تنخفض قيمتها، وفي حالة الموجودات الأخرى، إذا كان هناك أي مؤشر على أن أصل محدد قد تنخفض قيمته، في حالة الأصول الأخرى. تنخفض قيمة أصل أو مجموعة موجودات مالية فقط إذا ما توفر دليل موضوعي على انخفاض القيمة كنتيجة لوقوع حدث واحد أو أكثر بعد التحقق المبني للأصل ويكون لحث الخسارة تأثير على التدفقات النقدية المستقبلية المقرة للأصل أو مجموعة الموجودات التي يمكن قياسها بصورة موثوق منها. إذا ما توفر هذا الدليل أو المؤشر يتم تسجيل خسارة انخفاض القيمة في بيان الدخل الشامل المجموع.

- بالنسبة للموجودات المدرجة بالقيمة العادلة، فإن انخفاض القيمة يمثل الفرق بين التكلفة والقيمة العادلة ناقصاً أي خسارة انخفاض في القيمة تم تسجيلها سابقاً في بيان الدخل الشامل المجموع؛
- بالنسبة للموجودات المدرجة بالتكلفة، فإن انخفاض القيمة يمثل الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المخصومة بمعدل عائد السوق الحالي لأصل مالي مماثل.
- بالنسبة للموجودات المدرجة بالتكلفة المطفأة، فإن انخفاض القيمة يمثل الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية مخصومة بمعدل الفائدة الفعلية الأصلي.

2.5 ملخص للسياسات المحاسبية الهامة والإفصاحات (تتمة)

الموجودات المالية والمطلوبات المالية (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات المالية وعدم إمكانية تحصيلها (تتمة)

يتم تسجيل عكس خسائر انخفاض القيمة المسجلة في السنوات السابقة عندما يظهر مؤشر على عدم وجود خسائر انخفاض قيمة الأصل المالي أو انخفاضها ويمكن ربط الانخفاض بصورة موضوعية بحيث يقع بعد تسجيل انخفاض القيمة. باستثناء الموجودات الاستثمارية المصنفة كمستحقة للبيع، فإنه يتم تسجيل عكس خسائر انخفاض القيمة في بيان الدخل المجمع إلى الحد الذي لا يتجاوز معه القيمة الدفترية للأصل تكلفته المطفأة في تاريخ العكس. يتم تسجيل العكس المتعلق بالاستثمارات المصنفة كمستحقة للبيع ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى.

مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية

تتم المقاصة بين الموجودات والمطلوبات المالية ويتم إدراج صافي المبلغ في بيان المركز المالي المجمع فقط عند وجود حق قانوني ملزم بإجراء التقاص على المبالغ المسجلة وتتوفر النية للسداد على أساس الصافي أو استرداد الموجودات وتسييد الالتزامات في أن واحد.

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. 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.

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

قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

إن القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في أسواق نشطة هي أسعار الشراء عند الإقفال. وبالنسبة لكافة الأدوات المالية الأخرى بما في ذلك الأدوات المالية التي لا يوجد لها أسواق نشطة فيتم تحديد قيمتها العادلة باستخدام أساليب تقييم ملائمة. تتضمن أساليب التقييم القيمة العادلة المستقاة من معاملة حديثة ذات شروط تجارية بحتة أو المقارنة بأدوات مماثلة تتوفر لها أسعار ملحوظة في السوق أو طريقة التدفقات النقدية المخصومة أو أساليب التقييم الأخرى المتعارف عليها من قبل المشاركين في السوق. بالنسبة للاستثمارات في أدوات حقوق الملكية التي لا يمكن لها تحديد تقدير معقول لقيمتها العادلة، يتم إدراج الاستثمار بالتكلفة.

يتم تسعير القيمة العادلة للأدوات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة بخلاف تلك ذات الطبيعة قصيرة الأجل عن طريق خصم التدفقات النقدية التعاقدية المستقبلية وفقاً لمعدلات الفائدة الحالية في السوق لأدوات مالية مماثلة. تعادل القيمة العادلة للأداة المالية المشتقة الأرباح أو الخسائر غير المحققة الناتجة من ربط الأداة المالية المشتقة بالسوق باستخدام معدلات السوق ذات الصلة أو نماذج التسعير الداخلية.

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

- المستوى 1: الأسعار المعلنة (غير المعجلة) في الأسواق النشطة للموجودات المماثلة أو المطلوبات المماثلة؛
- المستوى 2: أساليب تقييم يعرض بها أقل مستوى من المنحلات والذي يمثل تأثير جوهري على قياس القيمة العادلة بشكل مباشر أو غير مباشر؛ و
- المستوى 3: أساليب تقييم لا يعرض بها أقل مستوى من المنحلات والذي يمثل تأثير جوهري على قياس القيمة العادلة.

2.5 ملخص للسياسات المحاسبية الهامة والإفصاحات (تتمة)

القيمة العادلة (تتمة)

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

مجمّل المبلغ المستحق من / (إلى) عملاء عن أعمال عقود

يمثل مجمّل المبالغ المستحقة من / (إلى) عملاء عن العقود غير المكتملة التكاليف زائداً الأرباح المرتبطة بها بمقدار التأكد من تحققها بصورة معقولة، ناقصاً مخصص أية خسائر متكبدة أو متوقع تكبدها حتى إتمام العقود وناقصاً المبالغ المستلمة أو المستحقة كفواتير إنجاز أعمال. فيما يتعلق بالعقود التي تزيد فيها قيمة دفعات الإنجاز المستلمة والمستحقة عن التكاليف زائداً الأرباح المتعلقة بها للأعمال المنجزة، فإن الزيادة تدرج ضمن المطلوبات. تتكون التكاليف من المواد المباشرة والعمالة المباشرة والتوزيع الملائم للمصروفات غير المباشرة، بما في ذلك الاستهلاك المحتسب للعقار والآلات والمعدات، ونسبة من المصروفات الإدارية.

المخصصات

تتقيد المخصصات فقط عندما يكون على المجموعة التزام حالي قانوني أو استدلالي نتيجة لحادث سابق ويكون من المرجح أن يتطلب ذلك تدفقاً صافياً للموارد الاقتصادية لتسوية الالتزام، مع إمكانية إجراء تقدير موثوق لمبلغ الالتزام. ويتم مراجعة المخصصات في تاريخ كل تقارير مالية وتعديلها لإظهار أفضل تقدير حالي. وعندما يكون تأثير القيمة الزمنية للنقد مالياً، يجب أن يكون المبلغ المقيد كمخصص هو القيمة الحالية للمصروفات المتوقعة المطلوبة لتسوية الالتزام. تقوم المجموعة بإثبات الالتزامات المتوقعة عن جميع المشاريع المكتملة ولا زالت في فترة الضمان في تاريخ التقارير المالية. يتم احتساب هذا المخصص على أساس الخبرات السابقة.

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تقوم المجموعة وفقاً لقانون العمل الكويتي بدفع مبالغ للموظفين عند ترك الخدمة وفقاً لخطة مزايا محددة. يتم دفع هذه المبالغ للموظفين على دفعة واحدة عند إنهاء فترة الخدمة. أما بالنسبة للعاملين في دول أخرى، يتم احتساب مكافأة نهاية الخدمة وفقاً للقوانين السارية في هذه الدول. إن هذا الالتزام غير ممول ويمثل المبلغ المستحق لكل موظف كنتيجة لإنهاء خدمة العاملين في تاريخ التقارير المالية.

أسهم الخزينة

تتمثل أسهم الخزينة في أسهم الشركة الأم الخاصة الصادرة التي تم إعادة شراؤها من قبل المجموعة ولم يتم إعادة إصدارها أو إلغاؤها حتى الآن. يتم المحاسبة عن أسهم الخزينة بطريقة التكلفة حيث يتم إدراج المتوسط المرجح لتكلفة الأسهم المعاد شراؤها في حساب مقابل ضمن حقوق الملكية. عند إعادة إصدار أسهم الخزينة يتم إدراج الأرباح الناتجة ضمن حساب مستقل غير قابل للتوزيع في حقوق الملكية (احتياطي أسهم الخزينة)، كما يتم تحميل أي خسائر محققة على نفس الحساب في حدود الرصيد الدائن لذلك الحساب، ويتم تحميل الخسائر الإضافية على الأرباح المحتفظ بها ومن ثم الاحتياطي الاختياري ثم الاحتياطي القانوني. تستخدم الأرباح المحققة لاحقاً من بيع أسهم الخزينة لمقابلة الخسائر المسجلة مؤقتاً في الاحتياطيات والأرباح المحتفظ بها واحتياطي أسهم الخزينة على التوالي. لا يتم دفع أية توزيعات أرباح نقدية عن أسهم الخزينة. ويؤدي إصدار أسهم منحة إلى زيادة عدد أسهم الخزينة نسبياً وتخفيض متوسط تكلفة السهم بدون التأثير على إجمالي تكلفة أسهم الخزينة.

العملات الأجنبية

يتم تحويل المعاملات بالعملات الأجنبية مبدئياً إلى الدينار الكويتي بالسعر السائد بتاريخ المعاملات. تحول الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية بسعر الصرف للعملة الرئيسية بتاريخ التقارير المالية. تؤخذ كافة الفروق إلى بيان الدخل المجموع.

تحول البنود غير النقدية التي تقاس من حيث التكلفة التاريخية بالعملات الأجنبية باستخدام أسعار الصرف كما في تواريخ المعاملات الأولية. تحول البنود غير النقدية التي تقاس وفقاً للقيمة العادلة بالعملات الأجنبية باستخدام أسعار الصرف في تاريخ تحديد القيمة العادلة.

يتم تحويل موجودات العمليات الأجنبية المشتملة على الشهرة والمطلوبات، النقدية وغير النقدية، وفقاً لأسعار الصرف السائدة في تاريخ التقارير المالية. يتم تحويل نتائج التشغيل لهذه العمليات بمتوسط أسعار الصرف للسنة. يتم تجميع كافة فروق تحويل العملة الأجنبية ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. عند استبعاد عملية أجنبية، يتم تسجيل بند الإيرادات الشاملة الأخرى المتعلق بهذه العملية الأجنبية في بيان الدخل المجموع.

2.5 ملخص للسياسات المحاسبية الهامة والإفصاحات (تتمة)

التأجير

إن تحديد ما إذا كان ترتيب معين هو ترتيب تأجيري أو إيجار يستند إلى طبيعة هذا الترتيب ويتطلب تقييم ما إذا كان استيفاء هذا الترتيب يعتمد على استخدام أصل معين أو أصول محددة أو أن الترتيب يحول الحق في استخدام الأصل.

المجموعة كمؤجر

يتم تصنيف عقود التأجير عندما تحتفظ المجموعة معظم مخاطر ومزايا ملكية الأصل كعقود تأجير تشغيلي. يتم إضافة التكاليف المباشرة المبدئية المكتبة في التفاوض على عقد التأجير التشغيلي إلى القيمة الدفترية للموجودات المؤجرة وتتحقق الموجودات المؤجرة على مدى العمر الإنتاجي على نفس الأساس كإيرادات تأجير.

المجموعة كمستأجر

يتم تصنيف عقود الإيجار كعقود تأجير تشغيلي عند احتفاظ المجموعة بكافة مخاطر ومزايا الموجودات المؤجرة. يتم تسجيل مدفوعات عقود التأجير التشغيلي كمصروفات في بيان الدخل المجمع على أساس القسط الثابت على مدى فترة التأجير.

معلومات القطاعات

إن القطاع هو جزء مميز من المجموعة يعمل في أنشطة الأعمال التي ينتج عنها اكتساب إيرادات أو تكبد تكاليف. تستخدم إدارة المجموعة قطاعات الأعمال لتوزيع المصادر وتقييم الأداء. إن قطاعات التشغيل لها نفس السمات الاقتصادية والمنتجات والخدمات وفئة العملاء الذين يمكن تجميعهم وإعداد تقارير حولهم كقطاعات.

الالتزامات المحتملة

لا يتم إدراج المطلوبات المحتملة ضمن بيان المركز المالي المجمع بل يتم الإفصاح عنها ما لم يكن احتمال تحقيق خسائر اقتصادية مستبعداً.

لا يتم إدراج الموجودات المحتملة ضمن البيانات المالية المجمعة بل يتم الإفصاح عنها عندما يكون تحقيق منافع اقتصادية مرجحاً.

2.6 الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

إن إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة يتطلب من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على المبالغ المدرجة للإيرادات والمصروفات والموجودات والمطلوبات والإفصاحات المصاحبة والإفصاح عن المطلوبات الطارئة. وعدم التأكد من الافتراضات والتقديرات يمكن أن يؤدي إلى نتائج تتطلب تعديلاً جوهرياً في قيمة الموجودات أو المطلوبات المتأثرة في الفترات المستقبلية.

الأحكام

عند تطبيق المجموعة للسياسات المحاسبية، استخدمت الإدارة الأحكام التالية، بغض النظر عن تلك التي تتضمن تقديرات، والتي لها أكبر الأثر الجوهري على المبالغ المدرجة في البيانات المالية المجمعة:

تحقق الإيرادات

تقوم المجموعة باستخدام طريقة نسبة الإنجاز في قياس إيرادات عقود المقاولات ذات السعر الثابت والتي تم بناء عليه تقديم خدمات. إن استخدام طريق نسبة الإنجاز يتطلب من الإدارة تقدير التكاليف المتوقعة لاستكمال العقد كما في تاريخ التقارير المالية.

الانخفاض في القيمة

تقوم المجموعة بتاريخ كل تقارير مالية التقدير ما إذا كان هناك دليلاً موضوعياً في انخفاض قيمة البضاعة والمدينين والموجودات غير الملموسة والعقار والآلات والمعدات. إن تحديد الانخفاض في القيمة يتطلب اتخاذ تقديرات هامة بصورة معقولة تتضمن عوامل تشتمل على الأعمال وظروف السوق.

2.6 الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأحكام (تتمة)

مطلوبات محتملة

هي المطلوبات المحتملة تلك التي تنتج عن أحداث سابقة يتم التأكيد على وجودها من خلال وقوع أحداث مستقبلية. يتم تسجيل مخصصات المطلوبات عندما تعتبر الخسارة محتملة ويمكن تقديرها بصورة معقولة. إن تحديد ما إذا كان يجب تسجيل مخصص من عدمه لقاء أي مطلوبات محتملة يستند إلى تقديرات الإدارة.

القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المشتراة

إن تحديد القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات والمطلوبات الطارئة الناتجة عن مذج الأعمال تتطلب أحكام هامة.

عدم التأكد من التقديرات والافتراضات

فيما يلي الافتراضات الرئيسية التي تتعلق بالأسباب المستقبلية والمصادر الرئيسية الأخرى لعدم التأكد من التقديرات بتاريخ التقرير والتي لها أثر جوهري يؤدي إلى تعديل مادي على القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية اللاحقة:

مدينون

تقوم المجموعة بمراجعة الديون المشكوك في تحصيلها بصورة دورية لتقييم ما إذا كان يجب تسجيل مخصص خسائر الانخفاض في القيمة في بيان الدخل المجموع. يطلب بصورة خاصة اتخاذ قرار من قبل الإدارة لتقدير المبلغ وتوقيت التدفقات النقدية المستقبلية. يعتبر هذا التقدير ضروري في ظل وجود افتراضات حول عدة عوامل منها ودرجة اختلاف بقا الأحكام والتقدير.

انخفاض قيمة الشهرة

تقوم المجموعة بتحديد فيما إذا كان هناك انخفاض في قيمة الشهرة مرة واحدة على الأقل سنوياً. ويتطلب ذلك تقدير القيمة أثناء الاستخدام لوحدات إنتاج النقد التي يتم توزيع الشهرة عليها. إن تقدير القيمة أثناء الاستخدام يتطلب من المجموعة عمل تقدير للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من وحدة إنتاج النقد وكذلك اختيار معدل الخصم المناسب لاحتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية.

الأعمار الإنتاجية للعقار والآلات والمعدات

تقود إدارة المجموعة بتحديد الأعمار الإنتاجية والاستهلاك للعقار والآلات والمعدات. تقوم الإدارة بزيادة مصروف الاستهلاك عندما تقل الأعمار الإنتاجية المقدرّة عن الأعمار الإنتاجية المقدرّة سابقاً أو تقوم بشطب أو تخفيض قيمة الموجودات المتقادمة من الناحية الفنية أو غير الإستراتيجية التي يتم الاستغناء عنها أو يتم بيعها.

القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات متضمنة غير الملموسة

إن تقدير القيمة العادلة للموجودات متضمنة الموجودات غير الملموسة التي لها أعمار إنتاجية محددة وغير محددة والمطلوبات والمطلوبات المحتملة التي تم خيارتها كنتيجة لدمج الأعمال يتطلب من الإدارة اتخاذ أحكام هامة.

3 إيرادات التشغيل

2015 ديسمبر كويتي	2014 ديسمبر كويتي
49,908,033	35,284,073
268,488	179,876
<u>50,176,521</u>	<u>35,463,949</u>

إيرادات عقود الإنشاء
إيرادات الخدمات

4 إيرادات أخرى

2014 دينار كويتي	2015 دينار كويتي	
88,795	-	خدمات إنشاء فنية
201,159	6,808	عكس مطلوبات لم تعد مستحقة
73,063	75,854	إيرادات من استرداد مخصص
34,840	4,942	إيرادات ناتجة عن تحصيل مطالبات تأمين
7,335	-	إيرادات من بيع الخردة
149,873	47,171	أخرى
<u>555,065</u>	<u>134,775</u>	

5 ربحية (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة

تحتسب ربحية (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة من خلال تقسيم ربح (خسارة) السنة الخاص بمساهمي الشركة الام على المتوسط الموزون لعدد الاسهم العادية القائمة ناقصاً المتوسط الموزون لعدد أسهم الخزينة خلال السنة كما يلي:

2014 دينار كويتي	2015 دينار كويتي	
(2,995,086)	1,027,288	ربح (خسارة) السنة
<u>اسهم</u>	<u>اسهم</u>	
282,082,192	307,000,000	المتوسط الموزون لعدد الاسهم القائمة
(290,000)	(290,000)	المتوسط الموزون لعدد أسهم الخزينة
<u>281,792,192</u>	<u>306,710,000</u>	المتوسط الموزون لعدد الاسهم القائمة (بالصافي بعد أسهم الخزينة)
<u>فلس</u>	<u>فلس</u>	
(10.63)	3.35	ربحية (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة

لا يوجد أسهم مخففة محتملة قائمة كما في تاريخ التقارير المالية.

شركة مشرف للتجارة والمقاولات ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

6 عقار وآلات ومعدات

التكلفة:	في 1 يناير 2015	إضافات	استبعادات	تعديلات تحويل عملات أجنبية	في 31 ديسمبر 2015
مالي	337,685	5,500	-	-	343,185
مركبات تشغيل ومعدات إنشاء	15,791,964	1,213,148	(263,695)	164,924	16,906,341
معدات خفيفة وآلات	2,290,146	129,384	(255,142)	930	2,165,318
مركبات خفيفة	1,905,784	-	(184,858)	9,875	1,730,801
آلات مكتبية وتركيبات وبرامج	2,446,333	409,447	(47,293)	785	2,809,272
المجموع	22,771,912	1,757,479	(750,988)	176,514	23,954,917
مالي	232,685	19,219	-	-	251,904
مركبات تشغيل ومعدات إنشاء	12,573,691	857,388	(263,551)	148,875	13,316,403
معدات خفيفة وآلات	2,135,455	80,399	(255,142)	930	1,961,642
مركبات خفيفة	1,610,871	89,539	(183,008)	9,875	1,527,277
آلات مكتبية وتركيبات وبرامج	2,400,376	35,935	(49,142)	792	2,387,961
المجموع	18,953,078	1,082,480	(750,843)	160,472	19,445,187
مالي	91,281	-	-	-	91,281
مركبات تشغيل ومعدات إنشاء	3,589,938	-	-	-	3,589,938
معدات خفيفة وآلات	203,676	-	-	-	203,676
مركبات خفيفة	203,524	-	-	-	203,524
آلات مكتبية وتركيبات وبرامج	421,311	-	-	-	421,311
المجموع	4,509,730	-	-	-	4,509,730

صافي القيمة الحضرية:
في 31 ديسمبر 2015

شركة مشرف للتجارة والمقاولات ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

6 عقار وآلات ومعدات (تتمة)

التكلفة:	مباني بنيار كويتي	مركبات ثقيلة ومعدات إنشاء بنيار كويتي	معدات خفيفة والآلات بنيار كويتي	مركبات خفيفة بنيار كويتي	آلات مكتبية وتركيبات وبرامج بنيار كويتي	المجموع بنيار كويتي
في 1 يناير 2014	337,685	15,623,330	2,259,223	1,927,958	2,443,000	22,591,196
إضافات	-	22,735	32,790	1,850	21,835	79,210
استبعادات	-	(22,301)	(2,800)	(34,077)	(19,003)	(78,181)
تغييرات تحويل عملات أجنبية	-	168,200	933	10,053	501	179,687
في 31 ديسمبر 2014	337,685	15,791,964	2,290,146	1,905,784	2,446,333	22,771,912
الاستهلاك:						
في 1 يناير 2014	213,555	11,456,569	2,058,285	1,541,569	2,380,121	17,650,099
المحمل للسنة	19,130	992,236	79,037	93,326	38,164	1,221,893
استبعادات	-	(18,137)	(2,800)	(34,077)	(18,732)	(73,746)
تغييرات تحويل عملات أجنبية	-	143,023	933	10,053	823	154,832
في 31 ديسمبر 2014	232,685	12,573,691	2,135,455	1,610,871	2,400,376	18,953,078
صافي القيمة الدفترية:						
في 31 ديسمبر 2014	105,000	3,218,273	154,691	294,913	45,957	3,818,834

6 عقار وآلات ومعدات (تتمة)

تم إنشاء مباني المجموعة على أرض مستأجرة. إن مدة الإيجار على 5 سنوات وتنتهي في 14 يونيو 2020 مع إمكانية التجديد.

تم توزيع الاستهلاك على تكاليف التشغيل والمصروفات العمومية والإدارية كما يلي:

2014 دينار كويتي	2015 دينار كويتي	تكاليف تشغيل مصروفات عمومية وإدارية
1,069,272	925,390	
152,621	157,090	
<u>1,221,893</u>	<u>1,082,480</u>	

7 موجودات غير ملموسة

المجموع دينار كويتي	حقوق تأجير دينار كويتي	الشهرة دينار كويتي	التكلفة:
12,590,612	345,204	12,245,408	في 1 يناير 2015
461,304	-	461,304	تعديلات تحويل عملات أجنبية
<u>13,051,916</u>	<u>345,204</u>	<u>12,706,712</u>	في 31 ديسمبر 2015
209,559	209,559	-	الإطفاء:
20,764	20,764	-	في 1 يناير 2015
<u>230,323</u>	<u>230,323</u>	<u>-</u>	المحمل للسنة *
<u>12,821,593</u>	<u>114,881</u>	<u>12,706,712</u>	في 31 ديسمبر 2015
12,556,156	345,204	12,210,952	التكلفة:
(400,000)	-	(400,000)	في 1 يناير 2014
434,456	-	434,456	انخفاض قيمة الشهرة
<u>12,590,612</u>	<u>345,204</u>	<u>12,245,408</u>	تعديلات تحويل عملات أجنبية
188,796	188,796	-	في 31 ديسمبر 2014
20,763	20,763	-	الإطفاء:
<u>209,559</u>	<u>209,559</u>	<u>-</u>	في 1 يناير 2014
<u>12,381,053</u>	<u>135,645</u>	<u>12,245,408</u>	المحمل للسنة *
			في 31 ديسمبر 2014
			صافي القيمة الدفترية:
			في 31 ديسمبر 2014

7 موجودات غير ملموسة (تتمة)

تم توزيع الإطفاء على تكاليف التشغيل والمصروفات العمومية والإدارية كما يلي:

2014 دينار كويتي	2015 دينار كويتي	
16,219	16,219	تكاليف تشغيل
4,544	4,545	مصروفات عمومية وإدارية
<u>20,763</u>	<u>20,764</u>	

وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 36 "انخفاض قيمة الموجودات"، قامت إدارة الشركة الأم بتحديث ممارسة الانخفاض في القيمة لرصيد الشهرة بمبلغ 12,706,712 دينار كويتي (2014: 12,245,408 دينار كويتي)، مع الأخذ بالاعتبار الرؤية المستقبلية للاداء وعمليات وحدات إنتاج النقد لتقرر ما إذا كانت المبالغ الممكن استردادها لهذه الشركات تغطي قيمتها الدفترية. استناداً إلى التدفقات النقدية المقدر والمخصومة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل خصم يعكس حجم المخاطر، توصلت الإدارة إلى أن الشهرة لم تتعرض للانخفاض في القيمة كما في 31 ديسمبر 2015 (31 ديسمبر 2014: انخفاض في القيمة بمبلغ 400,00 دينار كويتي). تم التوصل إلى هذا القرار على أساس التدفقات النقدية المتوقعة في السنوات القادمة للشركات التي تم حيازتها، وتم اعتماده من قبل الإدارة العليا.

تم تحديد المبلغ الممكن استرداده لوحدة إنتاج النقد استناداً إلى احتساب القيمة أثناء الاستخدام، وذلك باستخدام توقعات التدفقات النقدية المعتمدة من قبل الإدارة العليا التي تغطي فترة خمس سنوات. إن معدل الخصم المستخدم هو 10.05% (2014: 12.16%) مطبق على توقعات التدفقات النقدية على مدى فترة خمس سنوات. ويتم استنتاج التدفقات النقدية التي تزيد عن فترة الخمس سنوات باستخدام معدل نمو متوقع بنسبة 3.45% (2014: 3.45%).

إن احتساب القيمة أثناء الاستخدام لوحدة إنتاج النقد ذو حساسية إلى الافتراضات التالية:

- معدل نمو الإيرادات
- معدلات الخصم؛ و
- معدلات النمو المتوقعة المستخدم لاستكمال تقديرات التدفقات النقدية فيما بعد فترة الموارنة.

معدل نمو الإيرادات:

يستند معدل نمو الإيرادات إلى متوسط القيم المحققة في فترة السنتين السابقتين لبداية فترة الموارنة، وهي تزداد على مدى فترة الموارنة تبعاً لظروف السوق المتوقعة.

معدلات الخصم:

يتم احتساب معدل الخصم باستخدام المتوسط الموزون لتكلفة رأس المال. تعكس مدخلات احتساب معدل الخصم التقييم الحالي بالسوق للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر المحددة لوحدة إنتاج النقد والدولة التي تنتمي إليها وحدة إنتاج النقد.

معدل النمو المتوقع

تستند الافتراضات إلى أبحاث قطاع الأعمال التي تم إجراؤها.

الحساسية إلى التغيرات في الافتراضات

توصلت الإدارة إلى أن التأثير المحتمل لاستخدام البدائل المحتملة بصورة معقولة كمداخلات لنموذج التقييم ليس له تأثير جوهري على مبلغ الشهرة وذلك باستخدام افتراضات أقل تأييداً لصالح المجموعة.

8 نـم مـدـيـنة طـويلـة الأجل

2014 دينار كويتي	2015 دينار كويتي	
396,150	-	المستحق من بيع شركة تابعة
5,300,546	4,708,183	نـم مـدـيـنة أـخـرى
<u>5,696,696</u>	<u>4,708,183</u>	

المجموع دينار كويتي	مستحق خلال فترة من 1 إلى 3 سنوات دينار كويتي	مستحق خلال سنة واحدة دينار كويتي	
4,708,183	2,556,293	2,151,890	في 31 ديسمبر 2015
5,696,696	4,342,346	1,354,350	في 31 ديسمبر 2014

تمثل النـم المـدـيـنة طـويلـة الأجل مبالغ مقدمة إلى شركة مشرف الوطنية للإنشاءات ذ.م.م. بمبلغ 4,708,183 دينار كويتي (31 ديسمبر 2014: 5,300,546 دينار كويتي) ومقابل بيع استثمار في شركة مشرف الوطنية للإنشاءات من قبل الشركة الأم بمبلغ لا شيء (31 ديسمبر 2014: 396,150 دينار كويتي). ونتيجة للتغير في حصة ملكية شركة مشرف الوطنية للإنشاءات اعتباراً من 1 أكتوبر 2010، لم تعد شركة مشرف الوطنية للإنشاء طرفاً ذي علاقة.

كانت المبالغ المقدمة إلى شركة مشرف الوطنية للإنشاءات تستحق في الأساس على سبعة أقساط نصف سنوية متساوية تبدأ اعتباراً من أبريل 2011 ودفعة نهائية كبيرة تستحق في سبتمبر 2014. كانت المبالغ المقدمة تحمل فائدة بمعدل 8.5% - 12% سنوياً. واعتباراً من 1 أبريل 2014، تم تخفيض الفائدة إلى 4% سنوياً.

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014، تم تعديل شروط سداد المبالغ المقدمة إلى شركة مشرف الوطنية للإنشاءات ومقابل بيع الاستثمارات. وفقاً للشروط المعدلة، ويتم استرداد هذه المبالغ على أقساط تبدأ اعتباراً من 30 ديسمبر 2014 وتنتهي في 31 ديسمبر 2017. وبالتالي، فقد سجلت المجموعة تأثير تعديل على صافي القيمة الحالية للنـم المـدـيـنة طـويلـة الأجل بمبلغ 41,785 دينار كويتي (31 ديسمبر 2014: صافي تعديل القيمة الحالية بمبلغ 100,054 دينار كويتي) في بيان الدخل المجموع.

كما في 31 ديسمبر، كان تحليل النـم المـدـيـنة طـويلـة الأجل كما يلي:

المجموع دينار كويتي	غير متأخرة وغير منخفضة القيمة دينار كويتي	
4,708,183	4,708,183	2015
5,696,696	5,696,696	2014

يـدرج بـند الفـائدة فـي هـذه النـم المـدـيـنة ضـمن "مـدـيـنـيـن ومـوجـودات أـخـرى" وهـي مـتـأخـرة وـلكـن غـير مـنـخـفـضة الـقـيـمة (إيضاح 9).

9 مدينون وموجودات أخرى

2014 دينار كويتي	2015 دينار كويتي	
6,252,864	7,953,262	مدينون - بالصافي (راجع إيضاح (أ) أدناه)
38,011,020	51,018,888	مبلغ مستحق من العملاء عن أعمال عقود - بالصافي (راجع إيضاح (ب) أدناه)
8,685,056	7,360,670	أرصدة مدينة محتجزة
3,429,528	3,608,207	دفعات مقدماً للمقاولين من الباطن والموردين
170,749	138,838	مستحق من أطراف ذات علاقة (إيضاح 18) (راجع إيضاح (ج) أدناه)
916,198	1,034,620	فوائد مستحقة عن نمم مدينة طويلة الأجل
1,951,874	2,046,156	مدينون آخرون ومدفوعات مقدماً (راجع إيضاح (د) أدناه)
<u>59,417,289</u>	<u>73,160,641</u>	

يتضمن بند المدينون والموجودات الأخرى مبلغ 54,784,413 دينار كويتي (2014: 35,373,489 دينار كويتي)، وهو مرهوناً كضمان مقابل قروض وسلف تحمل فائدة ممنوحة من المؤسسات المالية (إيضاح 14).

(أ) مدينون - بالصافي

2014 دينار كويتي	2015 دينار كويتي	
7,907,120	9,578,940	مدينون - بالمجم
(1,654,256)	(1,625,678)	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
<u>6,252,864</u>	<u>7,953,262</u>	كما في 31 ديسمبر

كما في 31 ديسمبر 2015، تعرضت الأرصدة المدينة بمبلغ 1,625,678 دينار كويتي (2014: 1,654,256 دينار كويتي) للانخفاض في القيمة وقد تم احتساب مخصص لها بالكامل. إن الحركة في مخصص انخفاض قيمة الأرصدة المدينة هي كما يلي:

2014 دينار كويتي	2015 دينار كويتي	
1,577,971	1,654,256	كما في 1 يناير
91,970	-	المحمل للسنة
(2,570)	-	النعم المدينة المشطوبة خلال السنة
(13,115)	(28,578)	استرداد مخصص خلال السنة
<u>1,654,256</u>	<u>1,625,678</u>	كما في 31 ديسمبر

كما في 31 ديسمبر، كان تحليل النعم المدينة غير منخفضة القيمة كما يلي:

متأخرة لكن غير منخفضة القيمة					
أكثر من 365	120 - 365 يوماً	120-0 يوماً	غير متأخرة	المجموع	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
627,984	1,609,697	3,726,276	1,989,305	7,953,262	2015
632,447	1,098,205	2,741,901	1,780,311	6,252,864	2014

من المتوقع، استناداً إلى الخبرات السابقة، أن يتم استرداد كافة النعم المدينة غير منخفضة القيمة. ليس من ضمن ممارسات المجموعة الحصول على ضمانات على النعم المدينة.

9 مدينون ومدفوعات مقدماً (تتمة)

(ب) المبلغ المستحق من عملاء عن أعمال عقود

2015 دينار كويتي	2014 دينار كويتي	
219,723,011	180,708,112	تكاليف العقد حتى تاريخه زائداً الأرباح الخاصة به ناقصاً المبالغ المعكوسة
(168,704,123)	(142,697,092)	ناقصاً: فواتير إنجاز الأعمال قيد التنفيذ
<u>51,018,888</u>	<u>38,011,020</u>	

يمثل " المبلغ المستحق من عملاء عن أعمال عقود " حجم الأعمال التي نفذت ولكن لم يتم إصدار فواتير بها للعملاء. وبالتالي، إن رصيد المبلغ المستحق من عملاء عن أعمال عقود لنهاية السنة لا يعتبر مستحقاً.

قامت المجموعة خلال السنة باحتساب مخصص بمبلغ 319,152 دينار كويتي (2014: 216,016 دينار كويتي) مقابل مبلغ مستحق من عملاء عن أعمال عقود معين قائم منذ فترة طويلة.

(ج) المستحق من اطراف ذات علاقة

خلال السنة، قامت المجموعة باحتساب مخصص بمبلغ لا شيء (2014: 10,201 دينار كويتي) مقابل المستحق من اطراف ذات علاقة.

(د) مدينون /آخرون ومدفوعات مقدماً

يتضمن المدينون الآخرون مبلغ 880,000 دينار كويتي (2014: 880,000 دينار كويتي) تحت بند نزاع قانوني. خلال سنة 2009، قامت الشركة الأم بشراء بعض المضخات الميكانيكية (المضخات) من مورد في المملكة العربية السعودية وقامت بدفع دفعة مقدماً بمبلغ 880,000 دينار كويتي لأحد مشروعاتها. ومع ذلك، نتيجة بعض حالات التأخير في المشروع لم تتمكن المضخات بشكل فوري. لاحقاً، قام المورد ببيع المضخات لطرف ثالث دون الحصول على موافقة من الشركة الأم. في سنة 2010، قامت الشركة الأم برفع دعوى للمطالبة (المطالبة) بمبلغ 1.2 مليون دينار كويتي بما يشمل التكاليف والمصروفات الأخرى ذات الصلة ضد المورد لدى مجلس التعويضات في المملكة العربية السعودية (المجلس) لعجز المورد عن تسليم المضخات أو سداد الدفعات مقدماً.

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013، تم رفض دعوى المطالبة جزئياً من قبل المجلس أي أنه على الرغم إقرار المجلس بأن المضخات تخص الشركة الأم، لم يحمل المجلس المورد المسؤولية عن عدم تسليم المضخات أو سداد الدفعات مقدماً. وبالتالي، قامت إدارة الشركة الأم بالطعن على حكم المجلس حيث أن إدارة الشركة الأم على ثقة من ملكية المضخات وحققها الكامل في تسلم المضخات أو استرداد المبالغ المدفوعة مقدماً. وبالتالي، لم تقم الإدارة بتسجيل أي مخصص مقابل هذا المبلغ.

10 النقد والنقد المعادل

2015 دينار كويتي	2014 دينار كويتي	
4,647,038	8,106,978	النقد والارصدة لدى البنوك (بما في ذلك الودائع قصيرة الأجل *)
(876,154)	(1,951,031)	ناقصاً: الودائع المحتجزة لدى البنوك
<u>3,770,884</u>	<u>6,155,947</u>	النقد والنقد المعادل

تمثل الودائع المحتجزة لدى البنوك أموالاً مجمدة لغرض الاستفادة من التسهيلات الائتمانية من البنوك.

* يتضمن النقد والارصدة لدى البنوك وودائع قصيرة الأجل بمبلغ لا شيء (2014: 5,499,874 دينار كويتي) وتحمل معدل فائد بمتوسط لا شيء (2014: 1% - 2%) سنوياً.

11 رأس المال وتوزيعات الأرباح والجمعية العمومية السنوية

يتكون رأس المال المصرح به من 400,000,000 سهم (31 ديسمبر 2014: 400,000,000 سهم).

يتكون رأس المال المصدر والمدفوع بالكامل من 307,000,000 سهم (31 ديسمبر 2014: 307,000,000 سهم) بقيمة 100 فلس للسهم (31 ديسمبر 2014: 100 فلس) للسهم مدفوعة نقداً بالكامل.

اقترح مجلس إدارة الشركة الأم عدم توزيع أرباح نقدية أو أسهم منحة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015. يخضع هذا الاقتراح لموافقة الجمعية العمومية السنوية للمساهمين.

اقترح مجلس إدارة الشركة الأم عدم توزيع أرباح نقدية أو أسهم منحة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014، وقد تم الموافقة على هذا الاقتراح من قبل الجمعية العمومية السنوية للمساهمين المنعقدة بتاريخ 12 مايو 2015.

في 26 مارس 2014، خصصت الشركة الأم 107,000,000 سهم بقيمة اسمية 100 فلس للسهم بإجمالي 10,7 مليون دينار كويتي بعد الحصول على الموافقة النهائية من المساهمين والجهات الرقابية لإصدار زيادة رأس المال.

12 أسهم خزينة

2014	2015	
290,000	290,000	عدد أسهم الخزينة (أسهم)
0.09%	0.09%	نسبة الأسهم المصدرة
17,980	19,430	القيمة السوقية (دينار كويتي)
214,336	214,336	تكلفة أسهم الخزينة
95	59	المتوسط المرجح للقيمة السوقية للسهم (فلس)

إن رصيد احتياطي أسهم الخزينة بمبلغ 22,313 دينار كويتي (2014: 22,313 دينار كويتي) غير متاح للتوزيع. إضافة إلى ذلك، هناك مبلغ يعادل تكلفة أسهم الخزينة غير متاح للتوزيع من الاحتياطيات طوال فترة الاحتفاظ بأسهم الخزينة المشار إليها.

13 الاحتياطيات

(أ) احتياطي قانوني

وفقاً لقانون الشركات 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 إلى الاحتياطي القانوني. يجوز للشركة الأم وقف هذا التحويل عندما يتجاوز رصيد الاحتياطي القانوني نسبة 50% من رأس المال.

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

(ب) احتياطي اختياري

وفقاً للنظام الأساسي للشركة الأم، ينبغي 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 ويخضع ذلك لموافقة مجلس إدارة الشركة الأم. خلال السنة الحالية، قرر مجلس إدارة الشركة الأم عدم إجراء أي تحويل إلى الاحتياطي الاختياري.

14 قروض وسلف تحمل فائدة

2015 دينار كويتي	2014 دينار كويتي	متداولة أوراق دفع قروض تحمل فائدة* حساب مكشوف لدى البنك
3,660,390	7,159,423	
17,175,616	14,382,086	
2,569,524	1,170,264	
<u>23,405,530</u>	<u>22,711,773</u>	إجمالي الجزء المتداول من القروض والسلف التي تحمل فائدة
2015 دينار كويتي	2014 دينار كويتي	غير متداولة قرض يحمل فائدة*
7,198,439	1,039,437	
<u>30,603,969</u>	<u>23,751,210</u>	إجمالي القروض والسلف التي تحمل فائدة

* تتضمن القروض التي تحمل فائدة قرض من مساهم ("المقرض") بمبلغ لا شيء (2014: 1,822,682 دينار كويتي) وفوائد مستحقة بمبلغ 327,302 دينار كويتي (2014: 6,464,171 دينار كويتي) بالدولار الأمريكي كما في 31 ديسمبر 2015.

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014، أبرمت الإدارة مذكرة تفاهم مع المقرض لوقف تحميل فائدة على القرض المتبقي اعتباراً من 1 أبريل 2014. وطبقاً للمذكرة، تم تسوية القرض القائم الذي يحمل فائدة والذي تم الحصول عليه من المقرض في السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2015. كما في تاريخ التقارير المالية، تم سداد القرض بالكامل بينما لم يتم سداد الفوائد المستحقة جزئياً و تم تصنيفه كقرض متداول في البيانات المالية المجمعة كما في تاريخ التقارير المالية.

تحمل القروض والسلف التي تحمل فائدة (باستثناء القرض الذي يحمل فائدة من المقرض) معدلات فائدة متغيرة. ان المتوسط الموزون لمعدل الفائدة الفعلي على القروض والسلف التي تحمل فائدة يبلغ بنسبة 4.72٪ سنوياً (31 ديسمبر 2014: 4.85٪ سنوياً).

إن القروض والسلف التي تحمل فائدة (باستثناء القرض الذي يحمل فائدة من مساهم وأوراق الدفع والحسابات المكشوفة لدى البنوك) بمبلغ 24,046,753 دينار كويتي (31 ديسمبر 2014: 7,134,670 دينار كويتي) مضمونة بجزء من المبالغ المستحقة فيما يتعلق بعقود الإنشاء والمحتجزات المستحقة (إيضاح 9).

تم تحديد القروض والسلف التي تحمل فائدة بالعملة التالية:

2015 دينار كويتي	2014 دينار كويتي	دينار كويتي دولار أمريكي
30,276,667	15,464,357	
327,302	8,286,853	
<u>30,603,969</u>	<u>23,751,210</u>	

15 دائنو مرابحة

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014، قامت الشركة الأم بسداد المرابحة الدائنة القائمة إلى طرف ذي علاقة ("الممول") بمبلغ 2,987,445 دينار كويتي بمدفوعات نقدية قيمتها 1,716,098 دينار كويتي. ولذلك، تم الحصول على خصم عند التسوية بمبلغ 1,271,347 دينار كويتي. وتم تسجيل هذا الخصم كريح في بيان الدخل المجموع.

16- مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

2014 دينار كويتي	2015 دينار كويتي	
2,174,920	2,450,690	كما في 1 يناير
467,929	705,594	المحمل خلال السنة*
(181,579)	(254,971)	مكافأة نهاية الخدمة مدفوعة
(10,580)	(183)	تعديلات تحويل عملات أجنبية
<u>2,450,690</u>	<u>2,901,130</u>	كما في 31 ديسمبر

* تم إدراج هذا المبلغ ضمن تكاليف التشغيل والمصروفات العمومية والإدارية بمبلغ 533,286 دينار كويتي (2014): 377,297 دينار كويتي) ومبلغ 172,308 دينار كويتي (2014: 90,632 دينار كويتي) على التوالي.

17 - دائنون ومصروفات مستحقة

2014 دينار كويتي	2015 دينار كويتي	
4,861,232	9,071,801	دائنون تجاريون
4,009,934	4,272,452	أرصدة دائنة محتجزة
8,458,545	7,976,123	دفوعات مقدماً من عملاء
7,009,462	8,605,542	مصروفات مستحقة
126,601	91,105	المستحق إلى أطراف ذات علاقة (إيضاح 18)
12,679	13,142	مخصص الخسائر المتوقعة (راجع الإيضاح (أ) أنهاء)
148,972	163,252	دائنو الموظفين
1,096,950	1,251,537	نعم دائنة أخرى
<u>25,724,375</u>	<u>31,444,954</u>	

(أ) مخصص الخسائر المتوقعة

2014 دينار كويتي	2015 دينار كويتي	
849,494	12,679	كما في 1 يناير
-	-	المحمل للسنة*
(836,815)	-	مبلغ معدل مقابل تكاليف المشروع ذات الصلة المتكبدة خلال السنة
-	463	تعديلات تحويل عملات أجنبية
<u>12,679</u>	<u>13,142</u>	كما في 31 ديسمبر

* يتم تسجيل مخصص الخسائر المتوقعة، بالصافي بعد العكس كجزء من تكاليف التشغيل.

18 - أطراف ذات علاقة

تتمثل الأطراف ذات علاقة في الشركات الرميطة والمساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة وشركات يسيطرون عليها أو يمارسون عليها سيطرة مشتركة أو تأثيراً ملموساً. يتم الموافقة على سياسات تسعير وشروط تلك المعاملات من قبل إدارة المجموعة.

18 - أطراف ذات علاقة (تتمة)

إن المعاملات مع أطراف ذات علاقة المتضمنة في بيان الدخل المجموع خلال السنة هي كما يلي:

2014 دينار كويتي	2015 دينار كويتي	أطراف أخرى ذات علاقة دينار كويتي	مساهم رئيسي دينار كويتي	
286,808	-	-	-	تكاليف تمويل
10,201	-	-	-	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها (إيضاح 9)
1,271,347	-	-	-	الخصم عند تسوية دائني المراجعة (إيضاح 15)

إن الأرصدة مع أطراف ذات علاقة المتضمنة في بيان المركز المالي المجموع هي كما يلي:

2014 المجموع دينار كويتي	2015 المجموع دينار كويتي	أطراف أخرى ذات علاقة دينار كويتي	مساهم رئيسي دينار كويتي	
170,749	138,838	138,838	-	مدينون وموجودات أخرى (إيضاح 9)
8,286,853	327,302	-	327,302	قروض تحمل فائدة (إيضاح 14)
126,601	91,105	91,105	-	دائنون ومطلوبات أخرى (إيضاح 17) *

* إن المبالغ المستحقة من / إلى أطراف ذات علاقة لا تحمل فائدة وتستحق القبض أو السداد عند الطلب.

مكافآت موظفي الإدارة العليا

إن مكافآت المديرين التنفيذيين ومسؤولي الإدارة العليا الآخرين خلال السنة هي كما يلي:

2014 دينار كويتي	2015 دينار كويتي	
214,323	321,438	رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل
16,200	21,794	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
<u>230,523</u>	<u>343,232</u>	

19 - المعلومات القطاعية

لأغراض الإدارة، تنتظم المجموعة في أربعة قطاعات جغرافية رئيسية استناداً إلى التقارير الداخلية المقدمة إلى صانع القرارات التشغيلية الرئيسي وهي كما يلي:

- القطاع الجغرافي الأول بالكويت ويتمثل في الشركة الأم (عمليات الكويت) وشركة فاوند مار للأعمال البحرية والمقاولات ذ.م.م.، وشركة سي آر تي للتجارة العامة والمقاولات ذ.م.م. وشركة أويل تك للتجارة العامة والمقاولات ذ.م.م. وشركة محاصة.
- القطاع الجغرافي الثاني في دولة قطر ويتمثل في فرع الشركة الأم في قطر.
- القطاع الجغرافي الثالث في دولة الإمارات العربية المتحدة ويتمثل في شركة الحامد للنقل العام ذ.م.م. وشركة سيركون للإنشاءات المدنية ذ.م.م.
- القطاع الرابع ويتمثل في الشركات التابعة الأخرى وشركات محاصة وفروع الشركة الأم.

تراقب الإدارة نتائج التشغيل لقطاعاتها بصورة منفصلة لغرض اتخاذ القرارات حول توزيع الموارد وتقييم الأداء. يتم تقييم أداء القطاع استناداً إلى أرباح التشغيل ويقاس بشكل مماثل مع أرباح أو خسائر التشغيل في البيانات المالية المجمعة.

تعرض الجداول التالية إيرادات ونتائج قطاعات التشغيل بالمجموعة للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2015 و31 ديسمبر 2014 على التوالي:

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

الإمارات العربية المتحدة	قطر	الكويت	المجموع	أخرى
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
45,392,357	142,539	4,641,625	50,176,521	-
752,813	(720,904)	1,110,410	1,099,992	(42,327)
مصرفات غير موزعة، ضرائب			(72,704)	
ربح السنة			1,027,288	

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014

الإمارات العربية المتحدة	قطر	الكويت	المجموع	أخرى
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
31,247,632	36,318	4,179,999	35,463,949	-
2,233,115	(5,666,347)	472,578	(2,995,086)	(34,432)
خسارة السنة			(2,995,086)	

20- الموجودات الطارئة والمطلوبات الطارئة

الموجودات الطارئة

وافقت الهيئة العامة لتقييم التعويضات عن الأضرار على دفع مبلغ 427,080 دينار كويتي (2014: 427,080 دينار كويتي) كتعويض عن الأضرار الناتجة بسبب الغزو العراقي. كما في تاريخ التقارير المالية، تم تحصيل مبلغ 304,514 دينار كويتي (2014: 304,514 دينار كويتي) مما نتج عنه مبلغ قائم بقيمة 122,566 دينار كويتي (2014: 122,566 دينار كويتي).

المطلوبات الطارئة

لدى المجموعة ضمن سياق أعمالها الطبيعي التزامات متعلقة بالانتماء تتضمن التزامات لتمديد الانتماء وخطابات اعتماد وضمانات قائمة بمبلغ 77,159,766 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2015 (2014: 54,759,189 دينار كويتي).

يبين الجدول التالي انتهاء التعاقد حسب استحقاق المطلوبات والالتزامات الطارئة للمجموعة:

المجموع	5 - 1 سنوات	12 - 3 شهراً	أقل من 3 أشهر	أقل من شهر	
63,603,519	42,438,316	15,797,865	4,867,338	500,000	2015
13,556,247	-	9,548,471	3,458,037	549,739	خطابات ضمان
					خطابات اعتماد
77,159,766	42,438,316	25,346,336	8,325,375	1,049,739	المجموع
المجموع	5 - 1 سنوات	12 - 3 شهراً	أقل من 3 أشهر	أقل من شهر	
50,912,649	29,230,583	9,173,514	9,937,001	2,571,551	2014
3,846,540	324,000	848,039	2,347,533	326,968	خطابات ضمان
					خطابات اعتماد
54,759,189	29,554,583	10,021,553	12,284,534	2,898,519	المجموع

قدمت الشركة الام كفالات تضامنية نيابة عن شركة مشرف الوطنية بمبلغ 1,748,514 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2015 (2014: 2,164,344 دينار كويتي) ذات فترات استحقاق من سنة واحدة إلى خمس سنوات.

تتوقع المجموعة أنه لن يتم سحب كافة المطلوبات والالتزامات الطارئة قبل استحقاق الالتزامات.

دخلت المجموعة أيضاً في دعاوى وإجراءات قانونية مختلفة تتضمن تعويضات الموظفين وخلافات مع المقاولين. يرى المستشار القانوني للمجموعة أن هذه الدعاوى ليس لها تأثير سلبي مادي على البيانات المالية المجمعة.

21- إنهاء عقود

في 17 مارس 2014، صدر حكم لصالح المجموعة من قبل محكمة التحكيم الدولية ("التحكيم") فيما يتعلق بالمطالبة ضد مقاول رئيسي ("العميل")، وذلك عن عقد تم إنجازه قبل الإتمام. وقد صدر قرار التحكيم بإلزام العميل بدفع مبلغاً إلى المجموعة بما يعادل مبلغ 11.6 مليون دينار كويتي. تسلمت المجموعة من العميل مبلغ التعويض وقدره 11.6 مليون دينار كويتي في 3 أبريل 2014. وبالتالي، خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014، قامت الإدارة بتسجيل مصروفات بالفرق بين مبلغ التعويض والمبلغ المسجل في دفاتر المجموعة بمبلغ 3.9 مليون دينار كويتي ضمن انخفاض قيمة مبينين تتعلق بإنهاء عقد. كما في تاريخ التقارير المالية، لا توجد مبالغ مستحقة من العميل فيما يتعلق بالعقد الذي تم إنجازه (31 ديسمبر 2014: لا شيء).

22- إدارة المخاطر

تمثل المخاطر جزءاً رئيسياً في 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 للمجموعة القروض والسلف ذات فائدة ودائني المراجعة والدائنين والكفالات المالية. إن الهدف الرئيسي من هذه المطلوبات المالية هو زيادة التمويل لعمليات المجموعة وتوفير الكفالات التي تدعم عملياتها. لدى المجموعة نمح مدينة طويلة الأجل ومدينون ورصيد لدى البنوك يرد مباشرة من عملياتها.

يقوم مجلس الإدارة بمراجعة واعتماد السياسات الخاصة بإدارة كل نوع من هذه المخاطر الموجزة أدناه.

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 إطار تحقيق القيمة للمساهمين.

إن المخاطر الرئيسية التي تنتج من الأدوات المالية للمجموعة هي مخاطر أسعار الفائدة ومخاطر السيولة ومخاطر العملات الأجنبية ومخاطر الائتمان. لا تشمل عملية مراقبة المخاطر المستقلة مخاطر الأعمال مثل التغيرات في البيئة والتكنولوجيا وقطاع الأعمال. يتم مراقبة هذه التغيرات من خلال عملية التخطيط الإستراتيجي الخاصة بالمجموعة.

مخاطر الائتمان

تتمثل مخاطر الائتمان في إخفاق أحد أطراف إحدى الأدوات المالية في الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسائر مالية. تنشأ مخاطر الائتمان عن النقد والنقد المعادل والنمح المدينة طويلة الأجل والمدينين ومخاطر الائتمان المتعلقة بعملاء الإنشاء.

تقوم المجموعة بتقييم الجدارة الائتمانية للعملاء مع الأخذ بالاعتبار المركز المالي للحسابات والخبرات السابقة. إضافة إلى ذلك، يتم مراقبة التعرض لمخاطر الائتمان على أساس مستمر. إن مخاطر الائتمان المتعلقة بالأرصدة المدينة محدودة بما أن أصحاب العقود الرئيسيين للمجموعة هم الهيئات الحكومية والشركات ذات الجدارة الائتمانية.

تسمى المجموعة للحد من مخاطر الائتمان فيما يتعلق بالنقد والنقد المعادل من خلال التعامل فقط مع المؤسسات المالية جيدة السمعة. فيما يتعلق بمخاطر الائتمان الناتجة عن الموجودات المالية الأخرى للمجموعة والتي تشمل النمح المدينة طويلة الأجل والمدينين والتعرض للمخاطر الائتمانية لعملاء الإنشاء، ينشأ تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان من عجز الطرف المقابل، بحيث يكون الحد الأقصى للتعرض للمخاطر معادلاً للقيمة الدفترية لهذه الأدوات.

يوضح الجدول التالي إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان عبر الموجودات المالية قبل احتساب تأثير أي ضمانات وتعزيزات ائتمانية أخرى مثل تخفيف المخاطر الائتمانية فيما عدا للكفالات المالية (إيضاح 20).

2014 دينار كويتي	2015 دينار كويتي	
5,696,696	4,708,183	نمّح مدينة طويلة الأجل
6,252,864	7,953,262	مدينون
8,685,056	7,360,670	أرصدة مدينة محتجرة
170,749	138,838	مستحق من أطراف ذات علاقة
916,198	1,034,620	فائدة مستحقة على نمّح مدينة طويلة الأجل
1,818,602	1,845,811	نمّح مدينة أخرى (باستثناء المدفوعات مقمماً)
8,080,214	4,613,037	أرصدة لدى البنوك
<u>31,620,379</u>	<u>27,654,421</u>	المجموع

22- إدارة المخاطر (تتمة)

تقوم المجموعة بتقييم تركيزات المخاطر فيما يتعلق بالمدينين كمنخفضة حيث إن عملائها يقعون في قطاعات أعمال ونطاقات اختصاص متعددة ويعملون في أسواق مستقلة بصورة كبيرة. إن أكبر عملاء المجموعة هي شركات ذات السيادة.

الضمانات والتعريفات الائتمانية الأخرى

إن قيمة ونوع الضمان يستند إلى الترتيبات التعاقدية مع المقرضين. تتضمن أنواع الضمانات الرئيسية المقبولة التنازل عن المدينين ورهن الأسهم وهي تتم فقط على النظم المدينة طويلة الأجل. وتراقب الإدارة الضمانات بصورة مستمرة، وفقاً للاتفاقيات الأساسية المبرمة مع المقرضين.

مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في مواجهة المجموعة لصعوبات في توفير الأموال اللازمة للوفاء بالتزاماتها. إن الإدارة الحذرة ضد مخاطر السيولة يستوجب على المجموعة الاحتفاظ برصيد كاف من النقد بالإضافة إلى إتاحة مصادر التمويل من خلال توفير قدر كاف من التسهيلات الائتمانية الملزمة والودائع قصيرة الأجل. لإدارة هذه المخاطر، تقوم المجموعة بتقييم الجدارة المالية لعملائها بصورة مستمرة وضمان وجود مصادر تمويل كافية من مقرضيها.

يحلل الجدول أدناه المطلوبات المالية على المجموعة إلى مجموعات استحقاق ذات صلة بناء على المدة المتبقية من تاريخ التقارير المالية حتى تواريخ الاستحقاق التعاقدية. إن المبالغ المبينة في الجدول أدناه هي التدفقات النقدية التعاقدية غير المخصصة.

المطلوبات المالية	عند الطلب	أقل من شهر	من 1 إلى 3 أشهر	من 3 إلى 12 شهراً	من 1 إلى 5 سنوات	المجموع
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
2015						
قروض وسلف تحمل فائدة	2,569,524	1,033,528	6,202,704	14,379,748	7,594,023	31,779,527
دائنون ومصرفات مستحقة*	91,105	12,111,855	5,639,915	5,625,954	2,901,130	26,369,959
مجموع المطلوبات المالية	2,660,629	13,145,383	11,842,619	20,005,702	10,495,153	58,149,486
المطلوبات المالية	عند الطلب	أقل من شهر	من 1 إلى 3 أشهر	من 3 إلى 12 شهراً	من 1 إلى 5 سنوات	المجموع
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
2014						
قروض وسلف تحمل فائدة	1,170,264	1,258,360	2,962,346	17,010,737	1,697,668	24,099,375
دائنون ومصرفات مستحقة*	126,601	8,732,232	3,308,162	5,098,835	2,450,690	19,716,520
مجموع المطلوبات المالية	1,296,865	9,990,592	6,270,508	22,109,572	4,148,358	43,815,895

* إن الدائنين والمطلوبات الأخرى تستثنى إجمالي المبلغ المستحق إلى عملاء عن دفعات مقدما من العملاء.

مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي مخاطر تقلب قيمة الموجودات نتيجة للتغيرات في أسعار السوق مثل مخاطر أسعار الفائدة ومخاطر العملات الأجنبية. تدار مخاطر السوق على أساس توزيع الموجودات بصورة محددة مسبقاً على فئات متعددة للموجودات وتنوع الموجودات من حيث التوزيع الجغرافي وتركيزات قطاع الأعمال، والتقييم المستمر لظروف السوق واتجاهاته، وتقدير الإدارة للتغيرات طويلة وقصيرة الأجل في القيمة العادلة.

22- إدارة المخاطر (تتمة)

مخاطر السوق (تتمة)

مخاطر أسعار الفائدة

إن مخاطر أسعار الفائدة هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار الفائدة في السوق. تدار مخاطر أسعار الفائدة من قبل إدارة التمويل للشركة الأم. إن تعرض المجموعة لمخاطر التغيرات في أسعار الفائدة في السوق يتعلق بصورة أساسية بقروض المجموعة التي تحمل معدلات فائدة متغيرة. لقد تم الإفصاح عن أسعار الفائدة في إيضاحي 14 و15.

تعرض السلف المصدرة بمعدلات فائدة متغيرة المجموعة لمخاطر أسعار الفائدة المتعلقة بالتدفقات النقدية. وتعرض السلف المصدرة بمعدلات فائدة ثابتة المجموعة لمخاطر القيمة العادلة. كما في 31 ديسمبر 2015، ليس لدى المجموعة قروض من البنوك بمعدلات فائدة ثابتة وبالتالي لا تتعرض المجموعة لمخاطر القيمة العادلة الناتجة من التغيرات في أسعار الفائدة.

تدير المجموعة مخاطر أسعار الفائدة من خلال الاستفادة من التسهيلات الائتمانية التنافسية من المؤسسات المالية المحلية والمراقبة المستمرة لتغيرات أسعار الفائدة.

يوضح الجدول التالي حساسية بيان الدخل المجمع إلى التغيرات المحتملة بصورة معقولة في أسعار الفائدة، مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة.

حركة 100 نقطة رئيسية
التأثير على الربح (الخسارة) قبل
حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة

2015	2014
دينار كويتي	دينار كويتي
14,191	29,951

دينار كويتي

إن حساسية بيان الدخل المجمع هي تأثير التغيرات المقدرة في أسعار الفائدة على أرباح المجموعة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة لسنة واحدة استناداً إلى الموجودات والمطلوبات المالية ذات المعدل المتغير المحتفظ بها كما في 31 ديسمبر 2015. لا يوجد أي تأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى.

مخاطر العملات الأجنبية

إن مخاطر العملات هي مخاطر تقلب قيمة الأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. تتعرض المجموعة لمخاطر العملات الأجنبية على المعاملات التي تحدد بعملة غير الدينار الكويتي.

تزاوِل المجموعة أعمالها إقليمياً ولذلك فإنها تتعرض لمخاطر العملات الأجنبية الناتجة عن التعرض لمخاطر العملات المتنوعة وبصورة رئيسية فيما يتعلق بال دولار الأمريكي والريال القطري والدرهم الإماراتي.

تنشأ مخاطر العملات الأجنبية من المعاملات التجارية المستقبلية المتعلقة بالموجودات والمطلوبات المحققة كما في تاريخ التقارير المالية.

لدى المجموعة بعض الأرصدة في عمليات أجنبية تتعرض صافي موجوداتها إلى مخاطر تحويل العملات الأجنبية. يتم إدارة مخاطر العملات الناتجة من صافي موجودات العمليات الأجنبية للمجموعة بصورة رئيسية من خلال مراقبة تقلبات العملات الأجنبية على أساس مستمر. تحد المجموعة من التعرض لتقلبات العملات الأجنبية عن طريق التحوط لاحتياجاتها المستقبلية من العملة خلال الفترة القادمة وذلك عند الحاجة.

22- إدارة المخاطر (تتمة)

مخاطر السوق (تتمة)

مخاطر العملات الأجنبية (تتمة)

يبين الجدول التالي تعرض المجموعة لمخاطر العملات الأجنبية كما في 31 ديسمبر كنتيجة لموجوداتها النقدية ومطلوباتها النقدية. يحتسب التحليل تأثير الحركة المحتملة بصورة معقولة للدينار الكويتي مقابل العملات الأجنبية، مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة، على بيان الدخل المجموع (بسبب حساسية القيمة العادلة للعملات إلى الموجودات النقدية والمطلوبات النقدية).

فيما يلي التأثير على الأرباح قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والركاة (نتيجة التغير في القيمة العادلة للموجودات النقدية والمطلوبات النقدية) وعلى الإيرادات الشاملة الأخرى، نتيجة التغيرات في أسعار العملات الأجنبية، مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة:

التغير في أسعار العملات (-/+) x 5

التأثير على الربح قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والركاة (-/+)		التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى (-/+)		
2014	2015	2014	2015	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
10,772	4,721	(414,343)	-	الدولار الأمريكي
-	15,509	167,379	157,608	الريال القطري
612,271	638,322	554,616	485,630	الدرهم الإماراتي
922	11,748	-	-	أخرى

23- إدارة رأس المال

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

تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال وإجراء تعديلات عليه في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية. للمحافظة على هيكل رأس المال أو تعديله، قد تقوم المجموعة بتعديل مدفوعات توزيعات الأرباح إلى المساهمين أو رد رأس المال إلى المساهمين أو إصدار أسهم جديدة. لم يتم إجراء أي تغييرات في الأهداف أو السياسات أو العمليات خلال السنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2015 و31 ديسمبر 2014.

تدير المجموعة رأس المال باستخدام معدل الإقراض وهو صافي الدين مقسوم على إجمالي رأس المال. تُدرج المجموعة القروض والسلف التي تحمل فوائد ودائني المراجعة ناقصاً النقد والنقد المعادل ضمن صافي الدين.

2014	2015	
دينار كويتي	دينار كويتي	
23,751,210	30,603,969	قروض وسلف تحمل فائدة (إيضاح 14)
23,751,210	30,603,969	
(6,155,947)	(3,770,884)	ناقصاً: النقد والنقد المعادل (إيضاح 10)
17,595,263	26,833,085	صافي الدين
38,888,263	40,821,667	حقوق الملكية
0.45	0.66	معدل الإقراض

24 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.

الأدوات المالية:

تتكون الأدوات المالية من الموجودات المالية والمطلوبات المالية.

بالنسبة للأدوات المالية التي لا يتوفر لها سوق نشط، 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.

تم إيضاح المنهجيات والافتراضات المستخدمة في تحديد القيم العادلة للموجودات في جزء القيمة العادلة من إيضاح 2: السياسات المحاسبية الهامة.

بالنسبة للموجودات المالية والمطلوبات المالية الأخرى، فإن القيمة العادلة لا تختلف بصورة جوهرية عن قيمتها الدفترية كما في تاريخ التقارير المالية.