

شركة مجموعة الأوراق المالية - ش.م.ك. (عامة)
وشركاتها التابعة (المجموعة)
دولة الكويت

البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 مارس 2016
مع
تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

شركة مجموعة الأوراق المالية - ش.م.ك. (عامة)
وشركاتها التابعة (المجموعة)
دولة الكويت

البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 مارس 2016
مع
تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

المحتويات

صفحة
2-1
3
4
5
6
7
30 - 8

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
بيان المركز المالي المجمع
بيان الأرباح أو الخسائر المجمع
بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجمع
بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
بيان التدفقات النقدية المجمع
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

RSM

RSM البرزيع وشركاهم

برج الراية ٢، الطابق ٤١ و ٤٢
شارع عبدالعزيز حمد الصقر، شرق
ص.ب 2115 الصفاة 13022، دولة الكويت

ت +965 22961000

ف +965 22412761

www.rsm.global/kuwait



مكتب الواحة
لتدقيق الحسابات
علي عويد رخيص

عضو في نكسبا الدولية
مستودق بريد : 27387 الصفاة
13134 - دولة الكويت
تليفون : 22423415/7 (965)
22424919: (965)
فاكس: 22422026 (965)

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

السادة / المساهمين المحترمين
شركة مجموعة الأوراق المالية - ش.م.ك. (عامة)
دولة الكويت

تقرير حول البيانات المالية المجمعة

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة المرفقة لشركة مجموعة الأوراق المالية - ش.م.ك. (عامة) (الشركة الأم) وشركاتها التابعة (المجموعة) والتي تتضمن بيان المركز المالي المجموع كما في 31 مارس 2016 وبيانات الأرباح أو الخسائر والأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة للسنة المالية المنتهية آنذاك وملخص السياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات الأخرى .

مسؤولية الإدارة عن البيانات المالية المجمعة

إن إعداد وعرض البيانات المالية المجمعة بصورة عادلة وفقاً لمتطلبات المعايير الدولية للتقارير المالية كما هي مطبقة للإستخدام في دولة الكويت من مسؤولية الإدارة . وتقوم الإدارة بتحديد نظام الرقابة الداخلي الذي تراه ضرورياً لإعداد البيانات المالية المجمعة بصورة عادلة بحيث لا تتضمن أخطاء مادية سواء كانت ناتجة عن الاحتيال أو الخطأ .

مسؤولية مراقبي الحسابات

إن مسؤوليتنا هي إبداء الرأي حول تلك البيانات المالية المجمعة بناء على التدقيق الذي قمنا به . لقد قمنا بالتدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية التي تتطلب الالتزام بأخلاق المهنة وتخطيط وتنفيذ إجراءات التدقيق للحصول على تأكيدات معقولة بأن البيانات المالية المجمعة لا تتضمن أخطاء مادية .

تشتمل إجراءات التدقيق الحصول على الأدلة المؤيدة للمبالغ والإيضاحات الواردة في البيانات المالية المجمعة . يتم اختيار الإجراءات استناداً إلى تقدير مراقبي الحسابات ، وتشتمل على تقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة سواء كانت ناتجة عن الاحتيال أو الخطأ . ولتقييم تلك المخاطر، يأخذ مراقبي الحسابات في الاعتبار نظام الرقابة الداخلي لإعداد وعرض البيانات المالية المجمعة بصورة عادلة بغرض تصميم إجراءات التدقيق الملائمة للظروف وليس لغرض إبداء الرأي حول فعالية نظام الرقابة الداخلي . ويتضمن التدقيق تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومعقولية التقديرات المحاسبية المعدة من قبل الإدارة ، وكذلك تقييم العرض الشامل للبيانات المالية المجمعة.

باعتقادنا أن الأدلة المؤيدة التي تم الحصول عليها كافية وملائمة لتوفر أساساً يمكننا من إبداء رأي التدقيق.

الرأي

برأينا ، إن البيانات المالية المجمعة تظهر بصورة عادلة - من جميع النواحي المادية - المركز المالي للمجموعة كما في 31 مارس 2016 وأداءها المالي وتدقيقتها النقدية للسنة المالية المنتهية آنذاك وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المعتمدة للتطبيق في دولة الكويت.

تقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

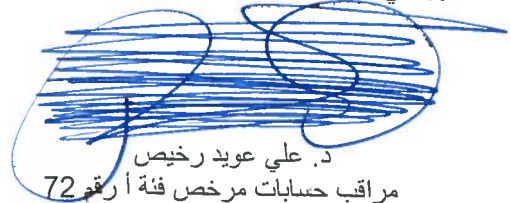
برأينا كذلك ، إن البيانات المالية المجمعة تتضمن ما نص عليه قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ، واللائحة التنفيذية للقانون رقم 25 لسنة 2012 وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم ، وأننا قد حصلنا على المعلومات التي رأيناها ضرورية لأداء مهمتنا. وإن الشركة الأم تمسك حسابات منتظمة ، وإن الجرد قد أجري وفقا للأصول المرعية وإن البيانات المالية الواردة في تقرير مجلس الإدارة متفقة مع ما هو وارد في دفاتر الشركة الأم ، وفي حدود المعلومات التي توافرت لدينا لم تقع خلال السنة المالية المنتهية في 31 مارس 2016 ، مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ، واللائحة التنفيذية للقانون رقم 25 لسنة 2012 أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم على وجه يؤثر ماديا في المركز المالي للمجموعة أو نتائج أعمالها .

تبين أيضا أنه خلال تدقيقنا لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات لأحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 والتعديلات اللاحقة له في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية ولأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن هيئة أسواق المال واللوائح المتعلقة به خلال السنة المالية المنتهية في 31 مارس 2016 على وجه يؤثر ماديا في المركز المالي للمجموعة أو نتائج أعمالها.



د. شعيب عبدالله شعيب

مراقب حسابات مرخص فئة أ رقم 33
RSM البزيع وشركاهم



د. علي عويد رخيص

مراقب حسابات مرخص فئة أ رقم 72
عضو في نكسيا الدولية – (إنجلترا)
مكتب الواحة لتدقيق الحسابات

دولة الكويت
1 يونيو 2016

شركة مجموعة الأوراق المالية - ش.م.ك. (عامّة) وشركاتها التابعة (المجموعة)
بيان المركز المالي المجموع
كما في 31 مارس 2016
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2015	2016	إيضاح	الموجودات
8,782,588	8,858,705		نقد في الصندوق ولدى البنوك
61,830	58,589	3	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
6,916,912	1,383,370	4	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
512,372	231,789	5	قروض ممنوحة للغير
46,055,047	38,243,914	6	موجودات مالية متاحة للبيع
30,713,688	28,003,585	7	استثمار في شركات زميلة
1,067,862	907,862	8	استثمار في شركات تابعة غير مجمعة
3,000,000	3,000,000	9	استثمار محتفظ به حتى الاستحقاق
29,682,426	35,662,852	10	عقارات استثمارية
126,792,725	116,350,666		مجموع الموجودات
المطلوبات وحقوق الملكية			
المطلوبات :			
68,185,000	64,576,200	11	قروض
4,107,808	3,962,833	12	داننون وأرصدة دائنة أخرى
72,292,808	68,539,033		مجموع المطلوبات
حقوق الملكية :			
25,528,372	25,528,372	13	رأس المال
(87,765)	(260,776)	14	أسهم خزانة
3,046,592	3,046,592		علاوة إصدار
12,764,186	12,764,186	15	احتياطي قانوني
4,405,892	4,405,892	16	احتياطي اختياري
499,110	568,983		تعديلات ترجمة عملات أجنبية
(11,668,683)	(1,022,220)		التغيرات التراكمية في القيمة العادلة
19,946,542	2,715,513		أرباح مرحلة
54,434,246	47,746,542		حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
65,671	65,091		الحصص غير المسيطرة
54,499,917	47,811,633		مجموع حقوق الملكية
126,792,725	116,350,666		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية
1,713,440,392	1,607,625,467	22	حسابات نظامية خارج بيان المركز المالي المجموع

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (29) تشكل جزءاً من البيانات المالية المجمعة.



علي يوسف العوضي
نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي

خالد سليمان العلي
رئيس مجلس الإدارة

شركة مجموعة الأوراق المالية - ش.م.ك. (عامّة) وشركاتها التابعة (المجموعة)
 بيان الأرباح أو الخسائر المجمع
 للسنة المنتهية في 31 مارس 2016
 (جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2015	2016	إيضاح	
			الإيرادات :
1,891,626	427,258	17	صافي أرباح الاستثمارات
2,587,163	1,985,410	18	إيراد أتعاب وعمولات
177,552	180,922		إيرادات الفوائد
1,140,566	1,236,666		إيراد الإيجارات
1,315,880	4,143,680	7	حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة
16,655	37,975		ربح من بيع عقار استثماري
228,475	292,495		إيرادات أخرى
360,296	377,954		أرباح فروقات عملات أجنبية
<u>7,718,213</u>	<u>8,682,360</u>		
			المصاريف والأعباء الأخرى :
(1,724,498)	(1,620,666)	19	مصاريف عمومية وإدارية
(1,513,595)	(1,533,463)		مصاريف تمويل
(482,085)	(15,994,033)	6	خسائر الإنخفاض في قيمة موجودات مالية متاحة للبيع
-	(4,044,177)	7	خسائر الإنخفاض في قيمة الاستثمار في شركة زميلة
-	(172,306)		مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
<u>(3,720,178)</u>	<u>(23,364,645)</u>		
			(خسارة) ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
3,998,035	(14,682,285)		وحصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(26,975)	-		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(21,413)	-		حصة الزكاة
(50,000)	-	20	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
<u>3,899,647</u>	<u>(14,682,285)</u>		صافي (خسارة) ربح السنة
			الخاصة بـ :
3,900,209	(14,681,705)		مساهمي الشركة الأم
(562)	(580)		الحصص غير المسيطرة
<u>3,899,647</u>	<u>(14,682,285)</u>		صافي (خسارة) ربح السنة
فلس	فلس		
<u>15.30</u>	<u>(57.67)</u>	21	(خسارة) ربحية السهم الخاصة بمساهمي الشركة الأم

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (29) تشكل جزءاً من البيانات المالية المجمعة.

شركة مجموعة الأوراق المالية - ش.م.ك. (عامة) وشركاتها التابعة (المجموعة)
بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجمع
للسنة المنتهية في 31 مارس 2016
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2015	2016	
3,899,647	(14,682,285)	صافي (خسارة) ربح السنة
		الدخل الشامل الآخر (الخسارة الشاملة الأخرى) :
		ينود ممكن أن يعاد تصنيفها لاحقاً إلى الأرباح أو الخسائر
		المتعلق بالموجودات المالية المتاحة للبيع :
(3,086,151)	(535,648)	التغيرات في القيمة العادلة لموجودات مالية متاحة للبيع
(113,683)	1,022,472	المعكوس نتيجة بيع موجودات مالية متاحة للبيع
-	10,160,253	المعكوس نتيجة الإنخفاض في قيمة موجودات مالية متاحة للبيع
(3,199,834)	10,647,077	
4,550	2,296	حصة من الدخل الشامل الآخر لشركات زميلة
410,845	66,963	فروقات ترجمة عملة من العمليات الأجنبية
(2,784,439)	10,716,336	الدخل الشامل الآخر (الخسارة الشاملة الأخرى) للسنة
1,115,208	(3,965,949)	مجموع (الخسارة الشاملة) الدخل الشامل للسنة
		الخاصة بـ :
1,115,770	(3,965,369)	مساهمي الشركة الأم
(562)	(580)	الحصص غير المسيطرة
1,115,208	(3,965,949)	

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (29) تشكل جزءاً من البيانات المالية المجمعة.

شركة مجموعة الأوراق المالية - ش.م.ك. (عامّة) وشركاتها التابعة (المجموعة)
 بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمعة
 للسنة المنتهية في 31 مارس 2016
 (جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم

المجموع	الحصص غير المسيطرة	المجموع الجزئي	أرباح مرحلة	التغيرات التراكمية في القيمة المالية	تدليلات ترجمة عملات أجنبية	احتياطي اختياري	احتياطي قانوني	احتياطي قانوني	علاوة إصدار	أسهم خزائنة	رأس المال
60,043,213	66,233	59,976,980	22,607,922	(8,371,934)	83,715	4,405,892	12,764,186	3,046,592	(87,765)	25,528,372	
(4,109,180)	-	(4,109,180)	(4,012,265)	(96,915)	-	-	-	-	-	-	
55,934,033	66,233	55,867,800	18,595,657	(8,468,849)	83,715	4,405,892	12,764,186	3,046,592	(87,765)	25,528,372	
1,115,208	(562)	1,115,770	3,900,209	(3,199,834)	415,395	-	-	-	-	-	
(2,549,324)	-	(2,549,324)	(2,549,324)	-	-	-	-	-	-	-	
54,499,917	65,671	54,434,246	19,946,542	(11,668,683)	499,110	4,405,892	12,764,186	3,046,592	(87,765)	25,528,372	
(173,011)	-	(173,011)	-	-	-	-	-	-	(173,011)	-	
(3,965,949)	(580)	(3,965,369)	(14,681,705)	10,646,463	69,873	-	-	-	-	-	
(2,549,324)	-	(2,549,324)	(2,549,324)	-	-	-	-	-	-	-	
47,811,633	65,091	47,746,542	2,715,513	(1,022,220)	568,983	4,405,892	12,764,186	3,046,592	(260,776)	25,528,372	

الرصيد كما في 31 مارس 2014 (كما هو
مدرج سابقاً)

تدليلات لتضمين أخطاء (إيضاح 23)

الرصيد كما في 31 مارس 2014 (معدل)

مجموع الدخل الشامل (المسلوّة الشامل) للسنة

توزيعات نقدية (إيضاح 20)

الرصيد كما في 31 مارس 2015

شراء أسهم خزائنة

مجموع الدخل الشامل (المسلوّة الشامل) للسنة

توزيعات نقدية (إيضاح 20)

الرصيد كما في 31 مارس 2016

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (29) تشكل جزءاً من البيانات المالية المجمعة.

شركة مجموعة الأوراق المالية - ش.م.ك. (عامّة) وشركاتها التابعة (المجموعة)
بيان التدفقات النقدية المجمع
للسنة المنتهية في 31 مارس 2016
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2015	2016	
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:
3,998,035	(14,682,285)	(خسارة) ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي و حصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
		تسويات:
(1,891,626)	(427,258)	صافي أرباح الاستثمارات
(177,552)	(180,922)	إيرادات الفوائد
(1,315,880)	(4,143,680)	حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة
(16,655)	(37,975)	ربح من بيع عقار استثماري
-	(6,429)	ربح من بيع استثمار في شركات تابعة غير مجمعة
-	(2,834)	مخصص قروض ممنوحة للغير لم يعد له ضرورة
(360,296)	(377,954)	أرباح فروقات عملات أجنبية
1,513,595	1,533,463	مصاريف تمويل
482,085	15,994,033	خسائر الإنخفاض في قيمة موجودات مالية متاحة للبيع
-	4,044,177	خسائر الإنخفاض في قيمة الاستثمار في شركة زميلة
-	172,306	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
2,231,706	1,884,642	
13,762,445	418,194	التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
-	283,417	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
(213,683)	(148,927)	قروض ممنوحة للغير
15,780,468	2,437,326	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
		صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية:
(828,835)	(2,801,553)	المدفوع لشراء موجودات مالية متاحة للبيع
1,610,768	3,902,114	المحصل من بيع موجودات مالية متاحة للبيع
(5,679,377)	-	المدفوع لشراء استثمار في شركة زميلة
-	2,508,147	المحصل من تخفيض رأس المال في شركة زميلة
-	166,429	المحصل من بيع استثمار في شركات تابعة غير مجمعة
(16,559,165)	(672,316)	المدفوع لشراء عقارات استثمارية
570,000	186,095	المحصل من بيع عقارات استثمارية
133,302	136,672	فوائد مستلمة
1,877,614	2,109,375	توزيعات أرباح مستلمة
(18,875,693)	5,534,963	صافي النقد الناتج من (المستخدم في) الأنشطة الاستثمارية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:
9,035,000	(3,608,800)	قروض
(2,530,915)	(2,580,898)	توزيعات نقدية مدفوعة
(1,513,595)	(1,533,463)	مصاريف تمويل مدفوعة
-	(173,011)	المدفوع لشراء أسهم خزانة
4,990,490	(7,896,172)	صافي النقد (المستخدم في) الناتج من الأنشطة التمويلية
1,895,265	76,117	صافي الزيادة في نقد الصندوق ولدى البنوك
6,887,323	8,782,588	نقد في الصندوق ولدى البنوك في بداية السنة
8,782,588	8,858,705	نقد في الصندوق ولدى البنوك في نهاية السنة

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (29) تشكل جزءاً من البيانات المالية المجمعة.

1 - التأسيس والأنشطة الرئيسية

إن شركة مجموعة الأوراق المالية (الشركة الأم) هي شركة مساهمة كويتية (عامة) تأسست بموجب عقد تأسيس رقم 786 / جلد 2 بتاريخ 24 أكتوبر 1981 وأخر تعديلاته بتاريخ 22 يوليو 2015. إن أسهم الشركة الأم مدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية .

إن العنوان المسجل للشركة الأم هو ص.ب. 26953 الصفاة ، 13130 دولة الكويت .

إن أغراض الشركة الأم تتمثل في :

- شراء وبيع الأوراق المالية التي يجري تداولها في دولة الكويت وفي دول مجلس التعاون الخليجي.
- القيام بوظائف أمناء الاستثمار وإدارة الصناديق.
- إعداد الدراسات والبحوث.
- تقديم كافة الخدمات الاستثمارية والمالية .
- الحصول على قروض من السوق المالية ومنح القروض للغير والوساطة في عمليات الإقراض والاقتراض.
- إنشاء وإدارة محافظ عقارية للعملاء بالكويت وخارجها.
- الإستثمار في العقارات .

إن الشركة الأم تخضع لإشراف هيئة أسواق المال وفقاً للقانون رقم 2010/7 لشركات الاستثمار.

تم إصدار قانون الشركات الجديد رقم 1 لسنة 2016 في 24 يناير 2016، وتم نشره في الجريدة الرسمية بتاريخ 1 فبراير 2016 والذي حل محل قانون الشركات رقم 25 لسنة 2012، والتعديلات اللاحقة له. وفقاً للمادة رقم (5)، يعمل بالقانون الجديد اعتباراً من 26 نوفمبر 2012، وسوف يستمر العمل باللائحة التنفيذية للقانون رقم 25 لسنة 2012 إلى أن يتم إصدار لائحة تنفيذية جديدة. إن تطبيق قانون الشركات الجديد ليس من المتوقع أن يكون له أي تأثير على المجموعة.

تمت الموافقة على إصدار البيانات المالية المجمعة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 1 يونيو 2016 . إن الجمعية العمومية السنوية للمساهمين لديها صلاحية تعديل هذه البيانات المالية المجمعة بعد إصدارها .

2 - السياسات المحاسبية الهامة

تم إعداد البيانات المالية المجمعة المرفقة للمجموعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية ووفقاً لمتطلبات القرار الوزاري رقم 18 لعام 1990 ذات الصلة ، باستثناء متطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم 39 حول المخصص المجمع والتي تم إستبدالها بمتطلبات بنك الكويت المركزي حول الحد الأدنى للمخصص العام . وتتلخص السياسات المحاسبية الهامة فيما يلي :

أ - أسس الإعداد

يتم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي الذي يمثل العملة الرئيسية للشركة الأم، ويتم إعدادها على أساس مبدأ التكلفة التاريخية فيما عدا الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وبعض الموجودات المالية المتاحة للبيع والتي تدرج بقيمتها العادلة.

تستند التكلفة التاريخية عموماً على القيمة العادلة للمبلغ المدفوع في مقابل السلع والخدمات . إن القيمة العادلة هي المبلغ المستلم عن بيع الأصل أو المدفوع لسداد الإلتزام في معاملة عادية بين أطراف السوق كما في تاريخ القياس.

إن إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب من الإدارة إجراء بعض الآراء والتقديرية والافتراضات في عملية تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة. لقد تم الإفصاح عن الآراء والتقديرية والافتراضات المحاسبية الهامة في إيضاح رقم 2 (ر).

المعايير الصادرة وجارية التأثير

إن السياسات المحاسبية المطبقة من قبل المجموعة مماثلة لتلك المطبقة في السنة السابقة، باستثناء التغيرات الناتجة عن تطبيق التعديلات على المعايير الدولية للتقارير المالية التالية كما في 1 يناير 2015 :

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (8) – قطاعات الأعمال

إن التعديلات على هذا المعيار والتي تسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أوبعد 1 يوليو 2014 توضح ما يلي:

- يجب على الشركة الإفصاح عن الآراء المستخدمة من قبل الإدارة في عملية تجميع القطاعات طبقاً لما ورد في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 8، والتي تتضمن وصف مختصر لقطاعات الأعمال التي تم تجميعها في بند واحد وسماتها الاقتصادية المستخدمة لتحديد ما إذا كانت هذه القطاعات متشابهة (كالمبيعات وهامش الربح).
- يجب تسوية موجودات القطاعات مع إجمالي الموجودات والإفصاح عنها فقط في حال كانت تلك التسوية متضمنة في تقارير الأعمال المرفوعة لمتخذ القرارات التشغيلية.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (24) - الإفصاحات المتعلقة بالأطراف ذات صلة
إن التعديلات على هذه المعايير والتي تسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أوبعد 1 يوليو 2014 توضح أن المنشأة المدبرة (وهي تلك التي تقدم خدمات الإدارة الرئيسية للمنشآت الأخرى) تعتبر طرف ذو صلة ومن ثم فإنها تخضع لمتطلبات الإفصاح الخاصة بالأطراف ذات صلة. إضافة إلى ذلك، فإن المنشأة المستفيدة بخدمات الشركة المدبرة مطالبة بالإفصاح عن المصاريف المتكبدة مقابل هذه الخدمات الإدارية.

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (13) - قياس القيمة العادلة
إن التعديلات على هذا المعيار والتي تسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أوبعد 1 يوليو 2014 توضح أن الاستثناء المتعلق بالمحافظ الوارد بالمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 13 ينطبق على جميع أنواع العقود التي تخضع لمتطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم 39، بغض النظر عن كونها تتماشى مع تعريف الموجودات أو المطلوبات المالية.

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (40) - العقارات الاستثمارية
إن التعديلات على هذا المعيار والتي تسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أوبعد 1 يوليو 2014 توضح وجوب اتباع المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 في تحديد ما إذا كان يجب تصنيف عملية الاقتناء كإجراء أصل أم كدمج أعمال (وليس بالاستناد إلى توصيف الخدمات المساندة الوارد في معيار المحاسبة الدولي رقم 40 والذي يفرق بين العقار الاستثماري والعقار ذو الاستخدام الخاص الذي يتم إدراجه ضمن الممتلكات والعقارات والمعدات).

إن التعديلات المذكورة أعلاه لا يتوقع أن يكون لها أي تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة.

المعايير الصادرة وغير جارية التأثير
إن المعايير الجديدة والمعدلة التالية قد تم إصدارها من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية، ولم يتم تطبيقها من قبل المجموعة:

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) - "الأدوات المالية"
يسري المعيار على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018، ويحل هذا المعيار محل معيار المحاسبة الدولي رقم 39 - الأدوات المالية: التحقق والقياس. إن المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) يحدد الكيفية التي يجب على المنشأة أن تصنف وتقيس أدواتها المالية أن تتضمن نموذج الخسارة المتوقع الجديد لإحتساب انخفاض قيمة الموجودات المالية ومتطلبات نموذج محاسبة التغطية الجديد، كما يوضح المبادئ في الاعتراف والإلغاء للأدوات المالية من معيار المحاسبة الدولي رقم (39).

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15) - الإيرادات الناتجة من العقود مع العملاء
يسري هذا المعيار على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018، والذي يحدد إطار شامل لكيفية وتوقيت وأحقية الاعتراف بالإيرادات. سوف يحل هذا المعيار محل المعايير والتفسيرات الجارية التالية عند تطبيقه:

- معيار المحاسبة الدولي رقم (18) - الإيرادات.
- معيار المحاسبة الدولي رقم (11) - عقود الأبناء.
- تفسير لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم (13) - برامج ولاء العملاء.
- تفسير لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم (15) - إتفاقيات بناء العقارات.
- تفسير لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم (18) - الموجودات المحولة من العملاء.
- تفسير لجنة تفسيرات المعايير رقم (31) - إيرادات خدمات الدعاية الناتجة عن معاملات مقايضة.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (27) - طريقة حقوق الملكية في البيانات المالية المنفصلة
إن تلك التعديلات الجارية للتأثير للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2016 تسمح للمنشآت باستخدام طريقة حقوق الملكية للمحاسبة عن إستثماراتها في الشركات التابعة وشركات المحاصة والشركات الزميلة في بياناتها المالية المنفصلة. يجب تطبيق هذه التعديلات بأثر رجعي على المنشآت التي تقوم أساساً بتطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية وقامت بالتغيير إلى طريقة حقوق الملكية في بياناتها المالية المنفصلة.

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (10) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (28) - معاملات بيع موجودات أو المساهمة بموجودات بين المستثمر وشركته الزميلة أو المحاصة

تناولت تلك التعديلات الاختلافات بين متطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم (28) - "الإستثمار في شركات زميلة وشركات محاصة" والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (10) - "البيانات المالية المجمعة"، حيث وضحت أن الاعتراف بالربح أو الخسارة الناتجين عن معاملات بيع موجودات أو المساهمة بموجودات مع شركة زميلة أو شركة محاصة يعتمد على ما إذا كانت تلك الموجودات تمثل أعمالاً تجارية من عدمه. تسري تلك التعديلات على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2016، مع السماح بالتطبيق المبكر.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (1) - مبادرة الإفصاحات
إن التعديلات على هذا المعيار والتي تسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أوبعد 1 يناير 2016 توضح بعض الآراء المستخدمة عند عرض البيانات المالية. تضمنت تلك التعديلات ما يتعلق بالأمور التالية:

- المادية: حيث يجب ألا تكون المعلومات مبهمّة عن طريق تجميع أو عرض معلومات غير مادية، كما يجب تطبيق عوامل المادية على كافة بنود البيانات المالية وكذلك على أي إفصاح محدد قد يتطلب أي معيار إدراجه بالبيانات المالية.

- بيان المركز المالي وبيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر: حيث يمكن دمج وتفصيل البنود المعروضة بهما إذا تطلب الأمر، كما توجد إرشادات إضافية حول الاجماليات الجزئية في هذه البيانات المالية، إضافة إلى أن الحصّة من الدخل الشامل الآخر للشركات الزميلة وشركات المحاصة المحتسبة وفقا لطريقة حقوق الملكية يجب جمعها وعرضها بالمجمل كبنود منفصلة بناء على إمكانية إعادة تصنيفها لاحقا إلى الأرباح أو الخسائر.
- الايضاحات: حيث تم إضافة أمثلة إضافية للطرق الممكنة لترتيب الايضاحات وذلك للتأكيد على وجوب مراعاة قابلية الفهم وإمكانية المقارنة عند تحديد ترتيب تلك الايضاحات.

تعديلات على المعايير الدولية للتقارير المالية رقم (10) و (12) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (28) - المنشآت الاستثمارية -

استثناءات تجميع البيانات المالية

تسري التعديلات على هذه المعايير على الفترات السنوية التي تبدأ في أوبعد 1 يناير 2016، حيث تؤكد تلك التعديلات على تطبيق الاستثناء من اعداد البيانات المالية المجمعة والوارد في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 للمنشأة الأم التي تكون بدورها شركة تابعة لمنشأة استثمارية، حتى لو كانت هذه المنشأة الاستثمارية تقوم بقياس جميع شركاتها التابعة بالقيمة العادلة وقللت متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10. أما لو كانت الشركة التابعة تقدم خدمات وأنشطة استثمارية للمنشأة الاستثمارية، فإنه يجب تجميع هذه الشركة التابعة. توضح هذه التعديلات أن هذا الاستثناء ينطبق فقط على الشركات التابعة التي تتمثل أغراضها الرئيسية في تقديم خدمات وأنشطة استثمارية للمنشأة الاستثمارية الأم، بغض النظر عن كون تلك الشركات التابعة في ذاتها هي شركات استثمارية، وعليه، يجب قياس جميع الشركات التابعة الأخرى للمنشأة الاستثمارية والتي لا ينطبق عليها هذا الاستثناء بالقيمة العادلة.

ترتب على هذه التعديلات على المعيار تعديلات أخرى لمعيار المحاسبة الدولي رقم 28 للتأكيد على أن الاستثناء من تطبيق طريقة حقوق الملكية ينطبق أيضا على المنشأة المستثمرة في شركة زميلة أو شركة محاصة في حال كانت تلك المنشأة المستثمرة هي شركة تابعة لمنشأة استثمارية، حتى لو كانت تلك المنشأة الاستثمارية الأم تقوم بقياس جميع شركاتها التابعة بالقيمة العادلة. تم أيضا تعديل معيار المحاسبة الدولي رقم 28 للسماح للمنشأة بالابقاء على استخدام شركتها الزميلة أو التابعة (فيما لو كانت أي منهما منشأة استثمارية) لطريقة القياس بالقيمة العادلة للشركات التابعة لهما بدلا من تطبيق سياسات محاسبية موحدة على مستوى المجموعة.

كما توضح التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 12 أنه يجب على المنشأة الاستثمارية التي تقوم بقياس جميع شركاتها التابعة بالقيمة العادلة أن تقوم بعرض الإفصاحات اللازمة للمنشآت الاستثمارية طبقا لمتطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 12.

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (7) - الأدوات المالية - الإفصاحات

تسري التعديلات على هذه المعايير على الفترات السنوية التي تبدأ في أوبعد 1 يناير 2016، حيث تتضمن تلك التعديلات توضيحا على أنه بالنسبة للموجودات المالية المحولة لأطراف أخرى إستنادا إلى اتفاقيات خدمة لهذه الموجودات المالية والتي تسمح للطرف المحول بالغاء الاعتراف بتلك الموجودات عند تحويلها، فإن المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 7 يتطلب الإفصاح عن جميع أشكال التداخل المستمرة التي قد تكون لا تزال متاحة لهذا الطرف في الموجودات المحولة. يوضح هذا المعيار إرشادات لتحديد مفهوم التداخل المستمر في هذا السياق، بالإضافة إلى إرشادات خاصة لمساعدة إدارة المنشأة في تحديد ما إذا كانت اتفاقيات الخدمة لهذه الموجودات المالية المحولة تمثل تداخل مستمر أم لا. كما تضمنت التعديلات على هذا المعيار تعديلا آخر يوضح أن الإفصاحات الإضافية التي تتطلبها تلك التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 7 غير مطلوبة تحديدا لجميع الفترات المالية المرحلية، إلا إذا تطلبها معيار المحاسبة الدولي رقم 34.

إن المجموعة بصدد تقييم التأثير المحتمل على البيانات المالية المجمعة الناتج عن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15، بينما التعديلات على المعايير الأخرى لا يتوقع أن يكون لها أي تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة.

ب - أسس التجميع

تتضمن البيانات المالية المجمعة، البيانات المالية للشركة الأم وللشركات التابعة التالية (المشار إليها بالمجموعة):

اسم الشركة التابعة	دولة التأسيس	الأنشطة الرئيسية	2016	2015	نسبة الملكية
شركة العنود الذهبية - ذ.م.م.	المملكة العربية السعودية	عقارات	100%	100%	100%
شركة شمال افريقيا للاستثمارات المحدودة	جزر الكاين	استثمارات	100%	100%	100%
شركة مجموعة الأوراق الأولى لتحصيل أموال الغير ذ.م.م.	الكويت	لتحصيل أموال الغير	99%	99%	99%
شركة سكيورتي جروب موروكو - ش.م.م.ش.و.	المغرب	صناعية	100%	100%	100%
شركة العطايا العالمية الغذائية - ش.م.ك. (مقفلة)	الكويت	أغذية	75%	75%	75%

- إن الشركات التابعة هي الشركات التي تسيطر عليها الشركة الأم . وتوجد السيطرة عندما تكون الشركة الأم :
- ذات سلطة على الشركة المستثمر فيها .
 - قابلة للتعرض للخسارة ، أو لديها حقوق عن عوائد متغيرة من مشاركتها مع الشركة المستثمر فيها .
 - لديها القدرة على استخدام سلطتها في التأثير على عوائد الشركة المستثمر فيها .

تقوم الشركة الأم بإعادة تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر فيها إذا أشارت الحقائق والظروف بأنه هناك تغييرات على واحد أو أكثر من عناصر السيطرة الثلاثة المبينة أعلاه .

عند تملك المجموعة لنسبة أقل من أغلبية حقوق التصويت بالشركة المستثمر فيها ، فإنه يكون لديها السلطة على الشركة المستثمر فيها عندما تكون حقوق التصويت لها كافية لإعطائها القدرة العملية على توجيه الأنشطة ذات الصلة للشركة المستثمر فيها من جانبها . تأخذ المجموعة جميع الحقائق والظروف ذات الصلة بعين الاعتبار في تقييم مدى كفاية حقوق التصويت في الشركة المستثمر فيها لإعطاء السلطة عليها، بما في ذلك :

- حقوق تصويت المجموعة نسبة إلى مدى توزيع حقوق التصويت الخاصة بالآخرين .
- حقوق التصويت المحتملة التي تحتفظ بها المجموعة ، وأصحاب الأصوات الأخرى أو الأطراف الأخرى .
- الحقوق الناشئة عن ترتيبات تعاقدية أخرى .
- أية حقائق وظروف إضافية تشير إلى مدى القدرة المالية للمجموعة على توجيه الأنشطة ذات الصلة عند اتخاذ القرارات، بما في ذلك أنماط التصويت في الاجتماعات السابقة للمساهمين .

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركات التابعة من تاريخ بدء السيطرة الفعلية وحتى تاريخ زوال السيطرة الفعلية . عند التجميع، يتم إستبعاد جميع الأرصدة والمعاملات المتبادلة بين الشركات بالكامل ، بما فيها الأرباح المتبادلة والخسائر والأرباح غير المحققة. يتم إعداد البيانات المالية المجمعة باستخدام سياسات محاسبية موحدة للمعاملات المتماثلة وللأحداث الأخرى التي تتم في ظروف متشابهة.

يتم إظهار الحصة غير المسيطرة من صافي موجودات الشركات التابعة المجمعة في بند مستقل من حقوق ملكية المجموعة . إن الحصة غير المسيطرة تتكون من مبلغ تلك الحصة في تاريخ بدء دمج الأعمال ونصيب الحصة غير المسيطرة من التغيير في حقوق الملكية منذ تاريخ الدمج. تقاس الحصة غير المسيطرة إما بالقيمة العادلة ، أو بحصتها النسبية من الموجودات والمطلوبات المحددة للشركة المشترية، وذلك على أساس كل عملية على حدة.

يتم المحاسبة عن التغيير في حصة الملكية لشركة تابعة ، دون فقدان السيطرة ، كمعاملة ضمن حقوق الملكية . يتم تعديل المبالغ الدفترية لحصص ملكية المجموعة والحصة غير المسيطرة لتعكس التغييرات للحصص المتعلقة بها في الشركات التابعة. إن أية فروقات بين الرصيد المعدل للحصص غير المسيطرة والقيمة العادلة للمبلغ المدفوع أو المحصل يتم الإعراف بها مباشرة في حقوق الملكية الخاصة بملاك الشركة الأم. يتم قيد الخسائر على الحصة غير المسيطرة حتى وإن نتج عن ذلك القيد عجز في رصيد الحصة غير المسيطرة . إذا فقدت المجموعة السيطرة على شركة تابعة ، فإنها تقوم بالآتي :

- إستبعاد الموجودات (بما في ذلك الشهرة) والمطلوبات للشركة التابعة .
- إستبعاد القيمة الدفترية للحصص غير المسيطرة .
- إستبعاد فروق تحويل العملات الأجنبية المتراكمة المسجلة في حقوق الملكية .
- إدراج القيمة العادلة للمقابل المستلم .
- إدراج القيمة العادلة لأي استثمار محتفظ به .
- إدراج أي فائض أو عجز في الأرباح أو الخسائر .
- إعادة تصنيف حصة الشركة الأم من البنود المسجلة سابقاً في الدخل الشامل الآخر إلى الأرباح أو الخسائر أو الأرباح المرحلة طبقاً لما يلزم لهذه البنود .

ج - الأدوات المالية

تقوم المجموعة بتصنيف أدواتها المالية كموجودات مالية ومطلوبات مالية. يتم إدراج الموجودات المالية والمطلوبات المالية عندما تكون المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية لتلك الأدوات.

يتم تصنيف الأدوات المالية كمطلوبات أو حقوق ملكية طبقاً لمضمون الإتفاقية التعاقدية. إن الفوائد والتوزيعات والأرباح والخسائر التي تتعلق بالأداة المالية المصنفة كمطلوبات تدرج كمصروف أو إيراد. إن التوزيعات على حاملي هذه الأدوات المالية المصنفة كحقوق ملكية يتم قيدها مباشرة على حقوق الملكية. يتم إظهار الأدوات المالية بالصافي عندما يكون للمجموعة حق قانوني ملزم لتسديد الموجودات والمطلوبات بالصافي وتنوي السداد إما بالصافي أو ببيع الموجودات وسداد المطلوبات في أن واحد.

تتضمن الموجودات والمطلوبات المالية المدرجة في بيان المركز المالي المجمع النقد في الصندوق ولدى البنوك والموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والمدينون والقروض الممنوحة للغير والموجودات المالية المتاحة للبيع والقروض والدائون.

الموجودات المالية

1 - المدينون
يتم الاعتراف بمدينياً بالمدينين بالقيمة العادلة وتقاس فيما بعد بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي ناقصاً مخصص الإنخفاض في القيمة. يتم احتساب مخصص الإنخفاض في قيمة المدينين التجاريين عندما يكون هناك دليل موضوعي على أن المجموعة غير قادرة على تحصيل ديونها خلال المدة الأصلية للمدينين. تكمن الصعوبات المالية الجوهرية للمدينين في احتمال تعرض المدين للإفلاس أو إعادة الهيكلة المالية أو عدم الانتظام في السداد أو عدم السداد، وتدل تلك المؤشرات على أن أرصدة المدينين التجاريين قد إنخفضت قيمتها بصفة دائمة. إن قيمة المخصص هي الفرق بين القيمة الدفترية للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة مخصومة باستخدام معدل الفائدة الفعلي الأصلي. يتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل من خلال استخدام حساب مخصص، ويتم الاعتراف بمبلغ الخسارة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. في حال عدم تحصيل أرصدة المدينين التجاريين، يتم شطب هذه الأرصدة مقابل حساب المخصص المتعلق بالمدينين التجاريين، إن السداد اللاحق للمبلغ السابق شطبه يدرج من خلال بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

2 - الاستثمارات المالية

التحقق المبدئي والقياس
تقوم المجموعة بتصنيف استثماراتها المالية ضمن الفئات التالية: موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وقروض ومدينون واستثمارات محتفظ بها حتى الاستحقاق وموجودات مالية متاحة للبيع. إن هذه التصنيفات تعتمد على الغرض من شراء هذه الاستثمارات ويحدد من قبل الإدارة عند التحقق المبدئي لها.

(أ) الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:
تتضمن هذه الفئة بندين فرعيين هما: موجودات مالية محتفظ بها لغرض التداول وموجودات مالية تم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر عند الاقتناء.

يتم التصنيف كأصل مالي محتفظ به لغرض التداول إذا تم اقتناؤه أساساً لغرض بيعه في المدى القصير أو إذا كان جزءاً من محفظة استثمارات مدارة ولها اتجاه فعلي حالي نحو تحقيق أرباح في المدى القصير أو إذا كان مشتقة فعالة كأداة تحوط ولم يتم تصنيفها.

يتم تبويب الأصل المالي كمصنف بالقيمة العادلة من قبل الإدارة عند التحقق المبدئي إذا كان ذلك التصنيف يلغي أو يقلل بشكل كبير عدم التوافق في طريقة القياس أو التحقق الذي قد ينشأ بخلاف ذلك، أو إذا كان مداراً ويتم تقييم أدائها وإعداد تقارير داخلية عنها على أساس القيمة العادلة وفقاً لإدارة مخاطر موثقة أو استراتيجية استثمارية.

(ب) قروض و ذمم مدينة
إن القروض والذمم المدينة ليست من مشتقات الموجودات المالية، ويوجد لها دفعات ثابتة أو قابلة للتحديد وليست مدرجة في سوق نشط. تنشأ القروض والذمم المدينة عندما تقوم المجموعة بمنح الأموال والبضائع أو الخدمات مباشرة للمدين مع عدم وجود النية للمتاجرة في هذه الذمم.

(ج) استثمارات محتفظ بها حتى الاستحقاق
إن الاستثمارات المحتفظ بها حتى الاستحقاق ليست من مشتقات الموجودات المالية، كما أن لها دفعات ثابتة أو قابلة للتحديد ولها استحقاق ثابت، ويوجد لدى إدارة المجموعة نية فعلية وقدرة على الاحتفاظ بها حتى الاستحقاق.

(د) الموجودات المالية المتاحة للبيع:
إن الموجودات المالية المتاحة للبيع ليست من مشتقات الموجودات المالية وهي إما قد تم تصنيفها في هذه الفئة أو أنها غير متضمنة في أي من التصنيفات الأخرى.

يتم قيد عمليات شراء وبيع هذه الموجودات المالية في تاريخ المتاجرة - وهو التاريخ الذي التزمت فيه المجموعة بشراء أو بيع الموجودات. يتم قيد الموجودات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة مضافاً إليها تكاليف العمليات لجميع الموجودات المالية التي لا تدرج بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

القياس اللاحق

بعد التحقق المبدئي، يتم إدراج الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والموجودات المالية المتاحة للبيع بالقيمة العادلة. إن القيم العادلة للموجودات المالية المسعرة مبنية على أسعار آخر أمر شراء. يتم احتساب القيمة العادلة للموجودات المالية التي لا تمارس نشاطها في سوق نشط (أو الأوراق المالية غير المدرجة) من قبل المجموعة عن طريق استخدام أسس التقييم. تتضمن أسس التقييم استخدام عمليات تجارية بحتة حديثة، والرجوع لأدوات مالية أخرى مشابهة، والاعتماد على تحليل للتدفقات النقدية المخصومة، واستخدام نماذج تسعير الخيارات التي تعكس ظروف المصدر المحددة.

يتم إثبات أية أرباح وخسائر محققة أو غير محققة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. ويتم إدراج الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة للموجودات المالية المتاحة للبيع في التغيرات التراكمية في القيمة العادلة ضمن الدخل الشامل الأخر.

في حالة عدم توافر طريقة موثوق بها لقياس الموجودات المالية المتاحة للبيع، يتم إدراجها بالتكلفة ناقصا خسائر الإنخفاض في القيمة، إن وجدت.

في حالة إستبعاد أو إنخفاض قيمة أصل مالي متاح للبيع، فإنه يتم تحويل أية تغييرات سابقة في القيمة العادلة والتي سبق تسجيلها في الدخل الشامل الآخر إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

إلغاء الاعتراف

يتم إلغاء الاعتراف بالأصل المالي (كلياً أو جزئياً) في إحدى هاتين الحالتين:

- أ - عندما تنتهي الحقوق التعاقدية في إستلام التدفقات النقدية من هذا الأصل المالي، أو،
- ب - عندما تحول المجموعة حقها في إستلام التدفقات النقدية من الأصل المالي، وذلك في الحالات التالية:
 - 1 - إذا تم تحويل جميع المخاطر والعوائد الخاصة بملكية الأصل المالي من قبل المجموعة.
 - 2 - عندما لا يتم تحويل جميع المخاطر والعوائد للأصل المالي أو الاحتفاظ بها، ولكن تم تحويل السيطرة على الأصل. عندما تحتفظ المجموعة بالسيطرة، فيجب عليها إدراج الأصل المالي بحدود نسبة مشاركتها فيه.

الإنخفاض في القيمة

في نهاية كل فترة مالية، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كان هناك دليل موضوعي على وجود إنخفاض في قيمة أحد الموجودات المالية أو مجموعة من الموجودات المالية. في حالة الأوراق المالية المصنفة كموجودات مالية متاحة للبيع، فإن أي إنخفاض جوهري أو مطول في القيمة العادلة للأصل المالي بحيث يصبح أقل من تكلفة الأصل المالي يؤخذ في الإعتبار عند تحديد ما إذا كان هناك إنخفاض في القيمة. يتم تقييم الإنخفاض الجوهري مقابل التكلفة الأصلية للأصل المالي، ويتم تحديد الإنخفاض المطول على أساس الفترة التي إنخفضت فيها القيمة العادلة عن التكلفة الأصلية.

في حالة وجود أي دليل على حدوث إنخفاض في قيمة الموجودات المالية المتاحة للبيع فإن إجمالي الخسارة التراكمية - الفرق بين تكلفة الإقتناء والقيمة العادلة الحالية مخصوماً منها أي خسائر إنخفاض في القيمة لهذه الموجودات المالية والتي سبق الإعتراف بها في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع - تحول من الدخل الشامل الآخر إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. إن خسائر الإنخفاض في القيمة المعترف بها في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع لأدوات ملكية والمصنفة كموجودات مالية متاحة للبيع لا يتم عكسها من خلال بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

المطلوبات المالية

1- الدائنون

يمثل بند الدائنون الإلتزام لسداد قيمة بضائع أو خدمات التي تم شراؤها ضمن النشاط الاعتيادي من الموردين. يتم إدراج الدائنين مبدئياً بالقيمة العادلة وتقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

2- الإقتراض

يتم إدراج القروض مبدئياً بصافي القيمة العادلة بعد خصم التكاليف المتكبدة. ولاحقاً يتم إدراج القروض بالتكلفة المطفأة، ويتم إحتساب الفروقات بين المبلغ المحصل (بالصافي بعد خصم تكلفة العملية) والقيمة المستردة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع خلال فترة الإقتراض باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

يتم إحتساب تكلفة منح القروض ضمن تكاليف عمليات القروض إلى الحد الذي يحتمل على أساسه سحب كل أو بعض هذه التسهيلات في هذه الحالة، يتم تأجيل هذه المصاريف حتى يتم سحب القروض. عندما لا يوجد أي دليل على أن بعض أو كل القروض سيتم سحبها، فإن هذه المصاريف يتم رسملتها كمدفوعات مقدمة لخدمات السيولة ويتم إطفائها على فترة القروض المتعلقة بها.

د - الشركات الزميلة

إن الشركات الزميلة هي تلك الشركات التي يكون للمجموعة تأثير جوهري عليها، والتي تتمثل في قدرتها على المشاركة في القرارات المالية والتشغيلية للشركة الزميلة. وفقاً لطريقة حقوق الملكية، فإن الإستثمارات في الشركات الزميلة تدرج في بيان المركز المالي المجمع بالتكلفة المعدلة بأثر أية تغييرات لاحقة لتاريخ الإقتناء لحصة المجموعة في صافي موجودات الشركة الزميلة من تاريخ بداية التأثير الجوهري فعليا حتى الزوال الفعلي لهذا التأثير الجوهري، فيما عدا الإستثمارات المصنفة كإستثمارات محتفظ بها لغرض البيع، حيث يتم المحاسبة عنها وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 5 "الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع والعمليات غير المستمرة". تقوم المجموعة بإدراج حصتها في نتائج أعمال الشركة الزميلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع، كما تقوم بإدراج حصتها في التغييرات في الدخل الشامل الآخر للشركة الزميلة ضمن الدخل الشامل الآخر لها.

تتوقف المجموعة عن تسجيل الخسائر إذا تجاوزت خسائر الشركة الزميلة حصة المجموعة بها (متضمنة أية حصص طويلة الأجل والتي تمثل جزءاً من صافي استثمار المجموعة في الشركة الزميلة) فيما عدا إذا كان على المجموعة إلتزام تجاه الشركة الزميلة أو قامت بأية مدفوعات نيابة عنها.

يتم إستبعاد الأرباح أو الخسائر الناتجة عن المعاملات مع الشركات الزميلة مقابل الاستثمار في الشركة الزميلة في حدود حصة المجموعة من الشركة الزميلة.

إن أي زيادة في تكلفة الإقتناء عن حصة المجموعة من صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المحددة والإلتزامات المحتملة المعترف بها للشركة الزميلة كما في تاريخ عملية الإقتناء يتم الإعتراف بها كشهرة . وتظهر الشهرة كجزء من القيمة الدفترية للاستثمار في الشركات الزميلة حيث يتم تقييمها كجزء من الاستثمار لتحديد أي إنخفاض في قيمته. إذا كانت تكلفة الإقتناء أقل من حصة المجموعة من صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المحددة والإلتزامات المحتملة ، يتم إدراج الفرق مباشرة ضمن بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

عند فقدان التأثير الجوهري على الشركة الزميلة ، تقوم المجموعة بقياس وقيد أية استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة. إن أي فرق بين القيمة الدفترية للشركة الزميلة عند فقدان التأثير الجوهري والقيمة العادلة للاستثمار المحتفظ به بالإضافة إلى المحصل من البيع يتم الإعتراف به في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية ، تحدد المجموعة ما إذا كان من الضروري تسجيل خسائر إنخفاض في قيمة استثمار المجموعة في شركاتها الزميلة . تحدد المجموعة بتاريخ كل فترة مالية ما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على أن الاستثمار في الشركة الزميلة قد إنخفضت قيمته . فإذا ما وجد ذلك الدليل ، تقوم المجموعة بإحتساب مبلغ الإنخفاض في القيمة بالفرق بين القيمة الممكن استردادها للشركة الزميلة وقيمتها الدفترية ويتم إدراج هذا المبلغ في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

هـ - العقارات الاستثمارية

تتضمن العقارات الاستثمارية العقارات التامة والعقارات قيد الإنشاء أو إعادة التطوير المحتفظ بها باكتساب إيجارات أو زيادة القيمة السوقية أو كلاهما . تدرج العقارات الاستثمارية بالتكلفة والتي تتضمن سعر الشراء وتكاليف العمليات المرتبطة به مخصصاً منها الاستهلاك المتراكم وخسائر الإنخفاض في القيمة. لا يتم استهلاك الأراضي المقامة عليها العقارات الاستثمارية. يتم احتساب الاستهلاك بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية للمباني على مدى 20 سنة.

يتم إلغاء الاعتراف بالعقارات الاستثمارية عندما تستبعد أو تسحب نهائياً من الاستخدام ولا يوجد أية منافع اقتصادية مستقبلية متوقعة من الاستبعاد. يتم إدراج الأرباح أو الخسائر الناتجة عن إنهاء خدمة أو استبعاد العقار الاستثماري في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

يتم التحويل إلى العقار الاستثماري فقط عندما يحدث تغيير في الاستخدام يدل عليه نهاية شغل المالك له، أو بداية تأجيرها تشغيلياً لطرف آخر. يتم التحويل من العقار الاستثماري فقط عندما يحدث تغيير في الاستخدام يدل عليه بداية شغل المالك له، أو بداية تطويره بغرض بيعه.

و - إنخفاض قيمة الموجودات

في نهاية الفترة المالية ، تقوم المجموعة بمراجعة القيم الدفترية للموجودات لتحديد فيما إذا كان هناك دليل على إنخفاض في قيمة تلك الموجودات. إذا كان يوجد دليل على الإنخفاض، يتم تقدير القيمة القابلة للاسترداد للموجودات لإحتساب خسائر الإنخفاض في القيمة، (إن وجدت) . إذا لم يكن من الممكن تقدير القيمة القابلة للاسترداد لأصل منفرد، يجب على المجموعة تقدير القيمة القابلة للاسترداد لوحدة توليد النقد التي ينتمي إليها الأصل.

إن القيمة القابلة للاسترداد هي القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع أو القيمة المستخدمة، أيهما أعلى. يتم تقدير القيمة المستخدمة للأصل من خلال خصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة مقابل القيمة الحالية لها بتطبيق سعر الخصم المناسب. يجب أن يعكس سعر الخصم تقديرات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المتعلقة بالأصل.

إذا كانت القيمة القابلة للاسترداد المقدره للأصل (أو وحدة توليد النقد) أقل من القيمة الدفترية للأصل، فإنه يجب تخفيض القيمة الدفترية للأصل (أو وحدة توليد النقد) إلى القيمة القابلة للاسترداد. يجب الإعتراف بخسارة الإنخفاض في القيمة مباشرة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع، إلا إذا كانت القيمة الدفترية للأصل معاد تقييمها وفي هذه الحالة يجب معالجة خسارة إنخفاض قيمة الأصل كإنخفاض إعادة تقييم.

عند عكس خسارة الإنخفاض في القيمة لاحقاً، تزداد القيمة الدفترية للأصل (أو وحدة توليد النقد) إلى القيمة التقديرية المعدلة القابلة للاسترداد. يجب أن لا يزيد المبلغ الدفترى بسبب عكس خسارة إنخفاض القيمة عن المبلغ الدفترى الذي كان سيحدد لو أنه لم يتم الإعتراف بأية خسارة من إنخفاض قيمة الأصل (أو وحدة توليد النقد) خلال السنوات السابقة. يجب الإعتراف بعكس خسارة الإنخفاض في القيمة مباشرة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع إلا إذا كانت القيمة الدفترية للأصل معاد تقييمها وفي هذه الحالة يجب معالجة عكس خسائر الإنخفاض في القيمة كزيادة في إعادة التقييم.

ز - المخصصات

يتم الإعتراف بالمخصص فقط عندما يكون على المجموعة الإلتزام قانوني حالي أو محتمل، نتيجة لحدث سابق يكون من المرجح معه أن يتطلب ذلك تدفقاً صافياً للموارد الاقتصادية لتسوية الإلتزام، مع إمكانية إجراء تقدير موثوق لمبلغ الإلتزام. ويتم مراجعة المخصصات في نهاية كل فترة تقرير في نهاية كل سنة مالية وتعديلها لإظهار أفضل تقدير حالي. وعندما يكون تأثير القيمة الزمنية للنقود مادياً، فيجب أن يكون المبلغ المعترف به كمخصص هو القيمة الحالية للمصاريف المتوقعة لتسوية الإلتزام. لا يتم إدراج المخصصات للخسائر التشغيلية المستقبلية.

ح - مخصص مكافأة نهاية الخدمة

يتم إحتساب مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين طبقاً لقانون العمل الكويتي في القطاع الأهلي وعقود الموظفين وقوانين العمل المعمول بها في الدول التي تزاوول الشركات التابعة نشاطها بها. إن هذا الإلتزام غير الممول يمثل المبلغ المستحق لكل موظف، فيما لو تم إنهاء خدماته في نهاية الفترة المالية، والذي يقارب القيمة الحالية لهذا الإلتزام النهائي.

ط- رأس المال
تصنف الأسهم العادية كحقوق ملكية.

ي- أسهم الخزّانة
تمتثل أسهم الخزّانة في أسهم الشركة الأم الخاصة التي تم إصدارها ثم إعادة شراؤها لاحقاً من قبل المجموعة ولم يتم إعادة إصدارها أو إلغائها بعد. وتتم المحاسبة عن أسهم الخزّانة باستخدام طريقة التكلفة. وفقاً لطريقة التكلفة، يتم إدراج متوسط تكلفة الأسهم المعاد شراؤها كحساب معاكس ضمن حقوق الملكية. عند إعادة إصدار هذه الأسهم يتم إدراج الأرباح في حساب منفصل غير قابل للتوزيع ضمن حقوق المساهمين "احتياطي أسهم الخزّانة"، ويتم تحميل أي خسائر محققة على الحساب نفسه في حدود الرصيد الدائن لذلك الحساب، ويتم تحميل الخسائر الإضافية على الأرباح المرحلة ثم الاحتياطيات ثم علاوة الإصدار على التوالي. تستخدم الأرباح المحققة لاحقاً عن بيع أسهم الخزّانة لمقابلة الخسائر المسجلة سابقاً في علاوة الإصدار ثم الاحتياطيات ثم الأرباح المرحلة ثم احتياطي أسهم الخزّانة على التوالي. لا يتم دفع أي توزيعات نقدية عن أسهم الخزّانة. إن إصدار أسهم المنحة يؤدي إلى زيادة عدد أسهم الخزّانة بشكل نسبي وتخفيض متوسط تكلفة السهم دون أن يؤثر على إجمالي تكلفة أسهم الخزّانة.

عند شراء أي شركة في المجموعة حصة في ملكية رأس مال الشركة الأم (أسهم الخزّانة)، يتم خصم المبلغ المدفوع متضمناً التكاليف الإضافية المتعلقة مباشرة بأسهم الخزّانة من حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم إلى أن يتم إلغاء الأسهم أو إعادة إصدارها. في حال إعادة إصدار الأسهم لاحقاً، يتم إضافة أي مبلغ مستلم بالصافي بعد خصم التكاليف الإضافية المباشرة للعملية في حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم.

ك- معلومات القطاع
إن القطاع هو جزء منفصل من المجموعة يعمل في أنشطة الأعمال التي ينتج عنها اكتساب إيرادات أو تكبد مصاريف. يتم الإفصاح عن القطاعات التشغيلية على أساس التقارير الداخلية التي يتم مراجعتها من قبل متخذ القرار التشغيلي الرئيسي وهو الشخص المسؤول عن توزيع الموارد وتقييم الأداء واتخاذ القرارات الإستراتيجية حول القطاعات التشغيلية.

ل- تحقق الإيراد
يتضمن الإيراد القيمة العادلة للمبالغ المستلمة أو المدينة عن بيع استثمارات و تقديم خدمات ضمن النشاط الاعتيادي للمجموعة.

تقوم المجموعة بالتحقق من الإيرادات عندما يكون من الممكن قياسها بصورة موثوق بها ، وأنه من المرجح أن المنافع المستقبلية الاقتصادية سوف تتدفق للمجموعة، وأن بعض الخصائص قد تم التأكد منها لكل من عمليات المجموعة كما هو مذكور أدناه. إن مبالغ الإيرادات لا تعتبر موثوق بها إلى أن يتم حل جميع الإلتزامات المرتبطة بعملية البيع.

1) أرباح بيع الاستثمارات

تقاس أرباح بيع الاستثمارات بالفرق بين المتحصل من البيع والقيمة الدفترية للاستثمار في تاريخ البيع ، ويتم إدراجها في تاريخ البيع.

2) إيرادات توزيعات الأرباح

يتم تحقق إيرادات توزيعات الأرباح عندما يثبت حق المجموعة في إستلام تلك الدفعات.

3) إيرادات الفوائد

تحتسب إيرادات الفوائد باستخدام أسلوب الفائدة الفعلية.

4) أتعاب إدارة

يتم تحقق أتعاب الإدارة وفقاً للمبدأ النقدي.

5) الأتعاب وإيرادات العمولات

يتم تحقق إيرادات الأتعاب والعمولات والاستشارات عند تقديم الخدمة.

6) الإيجارات

يتم تحقق إيرادات الإيجارات ، عند إكتسابها ، على أساس نسبي زمني.

7) الإيرادات والمصروفات الأخرى

يتم تحقق الإيرادات والمصروفات الأخرى على أساس مبدأ الاستحقاق.

م- العملات الأجنبية

تتيد المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية بالدينار الكويتي وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ هذه المعاملات. ويتم إعادة تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية بتاريخ نهاية الفترة المالية إلى الدينار الكويتي وفقاً لأسعار الصرف السائدة بذلك التاريخ. أما البنود غير النقدية بالعملات الأجنبية المدرجة بالقيمة العادلة فيتم إعادة تحويلها وفقاً لأسعار الصرف السائدة في تاريخ تحديد قيمتها العادلة . إن البنود غير النقدية بالعملات الأجنبية المدرجة على أساس التكلفة التاريخية لا يعاد تحويلها.

تدرج فروق التحويل الناتجة من تسويات البنود النقدية ومن إعادة تحويل البنود النقدية في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع للفترة . أما فروق التحويل الناتجة من البنود غير النقدية كالاستثمارات في الأدوات المالية والمصنفة كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر فتدرج ضمن أرباح أو خسائر التغير في القيمة العادلة. إن فروق التحويل الناتجة من البنود غير النقدية كالاستثمارات في الأدوات المالية والمصنفة كموجودات مالية متاحة للبيع فتدرج ضمن "التغيرات المترابطة في القيمة العادلة" ضمن الدخل الشامل الأخر.

يتم تحويل الموجودات والمطلوبات للشركات التابعة الأجنبية إلى الدينار الكويتي وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ نهاية الفترة المالية. يتم تحويل نتائج الأعمال لتلك الشركات إلى الدينار الكويتي وفقاً لأسعار صرف مساوية تقريباً لأسعار الصرف السائدة في تاريخ هذه المعاملات، ويتم إدراج فروق التقييم الناتجة من التحويل مباشرة ضمن الدخل الشامل الآخر. ويتم إدراج هذه الفروق في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع خلال الفترة التي تم استبعاد العمليات الأجنبية فيها.

ن - تكاليف الإقتراض

إن تكاليف الإقتراض المتعلقة مباشرة بتملك أو إنشاء أو إنتاج الموجودات المستوفاة لشروط رسملة تكاليف الإقتراض، وهي الموجودات التي تتطلب وقتاً زمنياً طويلاً لتصبح جاهزة للإستخدام أو البيع، يتم إضافتها لتكلفة تلك الموجودات حتى تصبح جاهزة بشكل جوهري للإستخدام أو البيع. إن إيرادات الإستثمارات المحصلة من الإستثمار المؤقت لفروض محددة والمستثمرة خلال فترة عدم إستغلالها للصرف يتم خصمها من تكاليف التمويل القابلة للإسترداد. يتم إدراج كافة تكاليف الإقتراض الأخرى في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع في الفترة التي يتم تكبدها فيها. إن تكاليف الإقتراض تشمل الفوائد والتكاليف الأخرى التي تم تكبدها من المجموعة فيما يتعلق بإقتراض الأموال.

س - حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

يتم احتساب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بواقع 1% من ربح الشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية وحصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة وبعد خصم الخسائر المتراكمة وحصلتها من أرباح الشركات المساهمة الكويتية التابعة والزميلة والمحول إلى الاحتياطي القانوني. لم يتم احتساب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وذلك لعدم وجود ربح يخضع لاحتساب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي على أساسه.

ع - ضريبة دعم العمالة الوطنية

يتم احتساب ضريبة دعم العمالة الوطنية بواقع 2.5% من ربح الشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية وحصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة وبعد خصم حصتها في أرباح الشركات الزميلة والتابعة غير المجموعة المدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية وكذلك حصتها في ضريبة دعم العمالة الوطنية المدفوعة من الشركات التابعة المدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية وتوزيعات الأرباح النقدية المستلمة من الشركات المساهمة المدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية وذلك طبقاً للقانون رقم 19 لسنة 2000 والقرار الوزاري رقم 24 لسنة 2006 والقواعد التنفيذية المنفذة لهما. لم يتم احتساب ضريبة دعم العمالة الوطنية وذلك لعدم وجود ربح ضريبي تحتسب ضريبة دعم العمالة الوطنية على أساسه.

ف - حصة الزكاة

يتم احتساب حصة الزكاة بواقع 1% من ربح الشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية وحصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة وبعد خصم حصتها في أرباح الشركات المساهمة الكويتية الزميلة والتابعة غير المجموعة وكذلك حصة الزكاة المدفوعة من الشركات المساهمة الكويتية التابعة وتوزيعات الأرباح النقدية المستلمة من الشركات المساهمة الكويتية وذلك طبقاً للقانون رقم 46 لسنة 2006 ولمرسوم وزارة المالية رقم 58 لسنة 2007 والقواعد التنفيذية المنفذة لهما. لم يتم احتساب حصة الزكاة وذلك لعدم وجود ربح يخضع لإحتساب حصة الزكاة على أساسه.

ص - الأحداث المحتملة

لا يتم إدراج المطلوبات المحتملة ضمن البيانات المالية المجمعة إلا عندما يكون إستخدام موارد إقتصادية لسداد إلتزام قانوني حالي أو متوقع نتيجة أحداث سابقة مرجحاً مع إمكانية تقدير المبلغ المتوقع سداًه بصورة كبيرة. وبخلاف ذلك، يتم الإفصاح عن المطلوبات المحتملة ما لم يكن احتمال تحقيق خسائر إقتصادية مستبعداً.

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

ق - حسابات نظامية خارج بيان المركز المالي

لا يتم التعامل مع الموجودات المحتفظ بها بصفة الأمانة أو الوكالة على أنها من موجودات المجموعة وبالتالي لا يتم إدراجها ضمن هذه البيانات المالية المجمعة، بل يتم الإفصاح عنها في إيضاحات البيانات المالية المجمعة.

ر - الآراء والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

إن المجموعة تقوم ببعض الآراء والتقديرات والافتراضات تتعلق بأسباب مستقبلية. إن إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب من الإدارة إبداء الرأي والقيام بتقديرات وافتراضات تؤثر على المبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات والإفصاح عن الموجودات والمطلوبات المحتملة بتاريخ البيانات المالية المجمعة والمبالغ المدرجة للإيرادات والمصاريف خلال السنة. قد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.

الآراء:

من خلال عملية تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة والمبينة في إيضاح رقم 2، قامت الإدارة بإبداء الآراء التالية التي لها أثر جوهري على المبالغ المدرجة ضمن البيانات المالية المجمعة.

- 1- تحقق الإيراد
يتم تحقق الإيرادات عندما يكون هناك منافع إقتصادية محتملة للمجموعة، ويمكن قياس الإيرادات بصورة موثوق بها. إن تحديد خصائص تحقق الإيرادات كما هو مذكور في معيار المحاسبة الدولي رقم 18 يتطلب آراء هامة.
- 2- مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
إن تحديد قابلية الاسترداد للمبلغ المستحق من العملاء والعوامل المحددة لإحتساب الإنخفاض في قيمة الدينين تتضمن آراء هامة.
- 3- تصنيف الموجودات المالية
عند إقتناء الأصل المالي، تقرر المجموعة ما إذا كان سيتم تصنيفه "بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر" أو "مباح للبيع" أو "محتفظ به حتى الإستحقاق". تتبع المجموعة إرشادات معيار المحاسبة الدولي رقم 39 لتصنيف موجوداتها المالية.
تقوم المجموعة بتصنيف الموجودات المالية "بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر" إذا ما تم إقتناؤها في الأصل بهدف تحقيق الربح القصير الأجل أو إذا ما تم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر عند الإقتناء، شريطة إمكانية تقدير قيمتها العادلة بصورة موثوق بها. تقوم المجموعة بتصنيف الإستثمارات المحتفظ بها حتى الإستحقاق، عندما يكون لدى المجموعة نية إيجابية ومقدرة على الاحتفاظ بها حتى تاريخ الإستحقاق. يتم تصنيف جميع الموجودات المالية الأخرى كموجودات مالية "متاحة للبيع".
- 4- إنخفاض قيمة الموجودات المالية
تتبع المجموعة إرشادات معيار المحاسبة الدولي رقم 39 لتحديد إنخفاض أدوات الملكية المتاحة للبيع، والذي يتطلب آراء هامة. ولاتخاذ هذه الآراء، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كان الإنخفاض جوهري أو مطول في القيمة العادلة ما دون تكلفتها والملاءة المالية وذلك ضمن عوامل أخرى، إضافة إلى النظرة المستقبلية للمنشأة المستثمر فيها على المدى القصير متضمنة عدة عوامل مثل أداء القطاع والصناعة والتغيرات التكنولوجية والتدفقات النقدية التشغيلية والتمويلية. إن تحديد ما إذا كان الإنخفاض "جوهري" أو "مطول" يتطلب آراء هامة.
- 5- تصنيف الأراضي
عند إقتناء الأراضي، تصنف المجموعة الأراضي إلى إحدى التصنيفات التالية بناء على أغراض الإدارة في إستخدام هذه الأراضي:
 - (1) عقارات قيد التطوير:
عندما يكون غرض المجموعة في تطوير الأراضي بهدف بيعها في المستقبل، فإن كلاً من الأراضي وتكاليف الإنشاءات يتم تصنيفها كعقارات قيد التطوير.
 - (2) أعمال تحت التنفيذ:
عندما يكون غرض المجموعة تطوير الأراضي بهدف تأجيرها أو إستخدامها في المستقبل فإن كلاً من الأراضي والإنشاءات يتم تصنيفها كأعمال تحت التنفيذ.
 - (3) عقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة:
عندما يكون غرض المجموعة بيع الأراضي خلال النشاط الاعتيادي للمجموعة، فإن الأراضي يتم تصنيفها كعقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة.
 - (4) عقارات استثمارية:
عندما يكون غرض المجموعة تأجير الأراضي أو الإحتفاظ بها بهدف زيادة قيمتها الرأسمالية، أو أن الهدف لم يتم تحديده بعد، فإن الأراضي يتم تصنيفها كعقارات استثمارية.

التقديرات والافتراضات:

إن الافتراضات الرئيسية التي تتعلق بأسباب مستقبلية والمصادر الرئيسية الأخرى للتقديرات غير المؤكدة في تاريخ نهاية فترة التقرير والتي لها مخاطر جوهرية في حدوث تعديلات مادية للقيم الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية اللاحقة هي على الشكل التالي:

1 - القيمة العادلة للموجودات المالية غير المسعرة

تقوم المجموعة بإحتساب القيمة العادلة للموجودات المالية التي لا تمارس نشاطها في سوق نشط (أو الأوراق المالية غير المدرجة) عن طريق إستخدام أسس التقييم. تتضمن أسس التقييم إستخدام عمليات تجارية بحتة حديثة، والرجوع لأدوات مالية أخرى مشابهة، والاعتماد على تحليل للتدفقات النقدية المخضومة، وإستخدام نماذج تسعير الخيارات التي تعكس ظروف المصدر المحددة. إن هذا التقييم يتطلب من المجموعة عمل تقديرات عن التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة ومعدلات الخصم والتي هي عرضة لأن تكون غير مؤكدة.

2- مخصص ديون مشكوك في تحصيلها:

إن عملية تحديد مخصص الديون المشكوك في تحصيلها تتطلب تقديرات. إن مخصص الديون المشكوك في تحصيلها يتم إثباته عندما يكون هناك دليل موضوعي على أن المجموعة سوف تكون غير قادرة على تحصيل ديونها. يتم شطب الديون المدومة عندما يتم تحديدها. إن معايير تحديد مبلغ المخصص أو المبلغ المراد شطبه يتضمن تحاليل تقادم وتقييمات فنية وأحداث لاحقة. إن قيد المخصصات وتخفيض الذمم المدينة يخضع لموافقة الإدارة.

3- إنخفاض قيمة الموجودات غير المالية

إن الإنخفاض في القيمة يحدث عندما تتجاوز القيمة الدفترية للأصل (أو وحدة توليد النقد) القيمة القابلة للإسترداد. والذي يمثل القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع أو القيمة المستخدمة، أيهما أعلى. إن حساب القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع يتم بناء على البيانات المتاحة من معاملات البيع في معاملات تجارية بحتة من أصول مماثلة أو أسعار السوق المتاحة ناقصاً التكاليف الإضافية اللازمة لإستبعاد الأصل. يتم تقدير القيمة المستخدمة بناء على نموذج خصم التدفقات النقدية. تنشأ تلك التدفقات النقدية من الموازنة المالية للخمس سنوات المقبلة، والتي لا تتضمن أنشطة إعادة الهيكلة التي لم تلتزم المجموعة بها بعد، أو أي استثمارات جوهرية والتي من شأنها تعزيز أداء الأصل (أو وحدة توليد النقد) في المستقبل. إن القيمة القابلة للإسترداد هي أكثر العوامل حساسية لمعدل الخصم المستخدم من خلال عملية خصم التدفقات النقدية وكذلك التدفقات النقدية المستقبلية ومعدل النمو المستخدم لأغراض الإستقرار.

3- موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

تتمثل الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في أوراق مالية مسعرة محتفظ بها لغرض المتاجرة.

4- مدينون وأرصدة مدينة أخرى

2015	2016	
2,979,031	2,980,788	إيرادات مستحقة
428,741	539,726	مستحق من أطراف ذات صلة
5,410,746	-	رصيد مدين من بيع عقار استثماري (أ)
333,681	144,108	دفعة مقدمة لإقتناء استثمارات
92,958	76,207	توزيعات أرباح وفوائد مستحقة
759,696	902,788	أرصدة مدينة أخرى
10,004,853	4,643,617	
(3,087,941)	(3,260,247)	يخصم: مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
6,916,912	1,383,370	

(أ) خلال السنة، تم تسوية الرصيد المتبقي والمستحق عن بيع عقار استثماري يقع في المملكة العربية السعودية من خلال مزاد علني، وذلك من خلال إقتناء عقارات استثمارية (إيضاح 10). قامت المجموعة بالإنهاء من جميع الإجراءات القانونية لدى الجهات الرسمية في المملكة العربية السعودية الخاصة بالمزاد العلني وتسوية رصيد المدينين.

5- قروض ممنوحة للغير

2015	2016	
517,547	234,130	قروض ممنوح لشركة زميلة
(5,175)	(2,341)	مخصص مقابل القرض
512,372	231,789	

إن القرض ممنوح بدون فائدة ويستحق في 4 ديسمبر 2016.

إن سياسة المجموعة في احتساب مخصصات الإنخفاض في قيمة القروض الممنوحة للغير تتفق من جميع النواحي المادية مع متطلبات بنك الكويت المركزي المتعلقة بالمخصصات المحددة، بالإضافة لتعليمات بنك الكويت المركزي، يتم اقتطاع 1% كحد أدنى من المخصص العام على التسهيلات النقدية الائتمانية الغير خاضعة لمخصص محدد بعد خصم بعض فئات الضمانات.

6- موجودات مالية متاحة للبيع

2015	2016	
34,879,871	27,188,216	أوراق مالية مسعرة
11,144,605	11,055,698	أوراق مالية غير مسعرة
30,571	-	صناديق
46,055,047	38,243,914	

إن أوراق مالية غير مسعرة واستثمار في صناديق بمبلغ 8,721,641 دينار كويتي (2015: 8,813,678 دينار كويتي) مدرجة بالتكلفة ناقصاً خسائر الإنخفاض في القيمة، نظراً لعدم القدرة على التنبؤ بطبيعة تدفقاتها النقدية المستقبلية وعدم وجود طرق أخرى مناسبة للتوصل إلى قيمتها العادلة بصورة موثوق بها. لا يوجد سوق نشط لتلك الموجودات المالية وتبني المجموعة الاحتفاظ بها على المدى الطويل.

إن أوراق مالية مسعرة بقيمة دفترية تبلغ 12,608,046 دينار كويتي (2015 : 18,052,430 دينار كويتي) مرهونة لصالح بنك محلي مقابل قرض (إيضاح 11) .

تم الإعتراف بخسائر إنخفاض في قيمة الموجودات المالية المتاحة للبيع للسنة المنتهية في 31 مارس 2016 بمبلغ 15,994,033 دينار كويتي (2015 : 482,085 دينار كويتي).

إن الموجودات المالية المتاحة للبيع مقومة بالعملة التالية :

2015	2016	
36,397,281	29,138,716	الدينار الكويتي
5,648,302	5,617,735	الدولار الأمريكي
830,529	-	الريال القطري
1,056,013	1,056,015	الريال السعودي
2,122,922	2,431,448	الدينار التونسي
46,055,047	38,243,914	

7 - استثمار في شركات زميلة

2015	2016	نسبة الملكية		بلد التأسيس	الشركة الزميلة
		2015	2016		
14,170,617	15,373,551	%50	%50	الكويت	الشركة الكويتية السعودية للصناعات الدوائية - ش.م.ك. (مقفلة)
7,924,334	3,786,972	%28.19	%28.19	الكويت	شركة المستقبل للإتصالات - ش.م.ك.ع. (أ)
738,116	790,616	%40.72	%40.72	الكويت	الشركة الكويتية التطوير العقاري - ش.م.ك. (مقفلة)
5,686,920	5,676,082	%24	%24	السعودية	شركة المدار الذهبية - ذ.م.م
1,452,000	1,519,840	%20	%20	الكويت	شركة الجزيرة للتنمية العقارية - ش.م.ك. (مقفلة)
735,471	850,294	%22.52	%22.52	المغرب	شركة الفا أطلنتيك للصحراء المغربية
6,230	6,230	%44.15	%44.15	جزر الخراء البريطانية	مينا اكويز المحدودة
30,713,688	28,003,585				

أ- كما في 31 مارس 2016 بلغت القيمة السوقية لشركة المستقبل للاتصالات ش.م.ك.ع. 2,215,606 دينار كويتي (2015 : 2,878,004 دينار كويتي). خلال السنة المنتهية في 31 مارس 2016 ، قامت المجموعة بالإعتراف بخسائر إنخفاض في القيمة بمبلغ 4,044,177 دينار كويتي مقابل استثمارها في شركة المستقبل للاتصالات ش.م.ك.ع. ، حيث أن المبلغ الممكن استرداده المقدر للشركة الزميلة يقل عن القيمة الدفترية.

ب- إن الحركة خلال السنة كما يلي :

2015	2016	
23,265,762	30,713,688	الرصيد في بداية السنة
5,679,377	-	إضافات
1,438,124	-	المحول من المدينون وأرصدة مدينة أخرى
7,543	-	المحول من استثمار في شركات تابعة غير مجمعة
-	(4,044,177)	خسائر الإنخفاض في قيمة الاستثمار في شركة زميلة
-	(2,508,147)	تخفيض رأس المال في شركة زميلة
1,315,880	4,143,680	حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة
4,550	2,296	حصة من الدخل الشامل الآخر
(881,970)	(342,620)	توزيعات نقدية مستلمة
(115,578)	38,865	تعديلات ترجمة عملات أجنبية
30,713,688	28,003,585	الرصيد في نهاية السنة

شركة مجموعة الأوراق المالية - ش.م.ك. (عامه) وشركاتها التابعة (المجموعة)
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
31 مارس 2016
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

ج - إن ملخص المعلومات للشركات الزميلة والتي تكون هامة بشكل منفرد للمجموعة كما يلي :
بيان المركز المالي :

	2015	2016	شركة الجزيرة للتنمية العقارية	شركة المدار للأهنية	شركة المستقل للإتصالات	الشركة الكويتية السعودية للصناعات الوانية	موجودات متداولة موجودات غير متداولة مطلوبات متداولة مطلوبات غير متداولة صافي الموجودات
	35,068,935	37,075,171	215,314	996,761	18,023,344	17,839,752	موجودات متداولة
	48,801,133	51,840,754	12,839,985	31,378,989	710,700	6,911,080	موجودات غير متداولة
	10,891,601	11,736,742	2,616,645	231,801	4,113,069	4,775,227	مطلوبات متداولة
	10,314,072	13,863,866	2,839,455	8,493,609	1,187,234	1,343,568	مطلوبات غير متداولة
	62,664,395	63,315,317	7,599,199	23,650,340	13,433,741	18,632,037	صافي الموجودات
	40,910,533	48,793,152	2,723,842	135,012	33,819,683	12,114,615	بيان الأرباح أو الخسائر :
	(37,929,699)	(45,089,565)	(2,249,765)	(180,169)	(32,945,183)	(9,714,448)	إيرادات
	2,980,834	3,703,587	474,077	(45,157)	874,500	2,400,167	مصاريف
	881,970	342,620	-	-	342,620	-	صافي ربح (خسارة) السنة
	4,017,400	4,141,377	1,200,000	-	1,435,023	1,506,354	توزيعات أرباح مستلمة
							التزامات محتملة وارتباطات رأسمالية

1 - تسويات ملخص المعلومات المالية اعلاه مع القيم الدفترية للإستثمارات في الشركات الزميلة المرجة في البيانات المالية المجمعة .

	2015	2016	شركة الجزيرة للتنمية العقارية	شركة المدار للأهنية	شركة المستقل للإتصالات	الشركة الكويتية السعودية للصناعات الوانية	صافي موجودات الشركة الزميلة حصصة ملكية المجموعة شهرة القيمة الدفترية لاستثمار المجموعة في الشركة الزميلة
	7,599,199	23,650,340	23,650,340	13,433,741	18,632,037	18,632,037	صافي موجودات الشركة الزميلة
	%20	%24	%24	%28.19	%50	%50	حصصة ملكية المجموعة
	1,519,840	5,676,082	5,676,082	3,786,972	9,316,019	6,057,532	شهرة
	-	-	-	-	15,373,551	15,373,551	القيمة الدفترية لاستثمار المجموعة في الشركة الزميلة
	1,519,840	5,676,082	5,676,082	3,786,972	9,316,019	6,057,532	شهرة
	-	-	-	-	-	-	شهرة
	19,590	-	-	(275)	-	-	تعديلات أخرى
	1,452,000	5,686,920	5,686,920	7,924,334	14,170,617	14,170,617	القيمة الدفترية لاستثمار المجموعة في الشركة الزميلة
	7,162,048	23,695,500	23,695,500	13,764,418	16,226,170	16,226,170	2015
	%20	%24	%24	%28.19	%50	%50	صافي موجودات الشركة الزميلة
	1,432,410	5,686,920	5,686,920	3,880,189	8,113,085	6,057,532	حصصة ملكية المجموعة
	-	-	-	4,044,420	6,057,532	6,057,532	شهرة
	19,590	-	-	(275)	-	-	تعديلات أخرى
	1,452,000	5,686,920	5,686,920	7,924,334	14,170,617	14,170,617	القيمة الدفترية لاستثمار المجموعة في الشركة الزميلة

8 - استثمار في شركات تابعة غير مجمعة

2015	2016	الأنشطة الرئيسية	نسبة الملكية	بلد التأسيس	الشركة التابعة
7,425	7,425	إستشارات	%99	الكويت	شركة مجموعة الأوراق الثالثة للاستشارات الاقتصادية - ذ.م.م.
247,500	247,500	إستشارات	%99	الكويت	شركة مجموعة الأوراق الرابعة للاستشارات الميكانيكية - ذ.م.م.
7,421	7,421	إستشارات	%99	الكويت	شركة مجموعة الأوراق السادسة للاستشارات الإدارية - ذ.م.م.
7,543	7,543	عقارات	%100	السعودية	شركة أديم الفضية - ذ.م.م.
8,000	8,000	عقارات	%50	قطر	شركة المجموعة الخاصة للتجارة العامة والمقاولات - ذ.م.م.
6,973	6,973	عقارات	%95	السعودية	شركة سالمنا الفضية - ذ.م.م.
59,400	59,400	عقارات	%99	الكويت	شركة المكاتب الجاهزة العقارية - ذ.م.م.
59,400	59,400	عقارات	%99	الكويت	شركة الصواب العقارية - ذ.م.م.
59,400	59,400	عقارات	%99	الكويت	شركة الجدادة العقارية - ذ.م.م.
59,400	59,400	عقارات	%99	الكويت	شركة الراحة العقارية - ذ.م.م.
59,400	59,400	عقارات	%99	الكويت	شركة الصامته العقارية - ذ.م.م.
80,000	-	عقارات	%99	الكويت	شركة الرنقة الكويتية العقارية - ذ.م.م. (أ)
80,000	80,000	عقارات	%99	الكويت	شركة مسجان الكويت العقارية - ذ.م.م.
80,000	80,000	عقارات	%99	الكويت	شركة أواره العقارية - ذ.م.م.
80,000	80,000	عقارات	%99	الكويت	شركة اللوان الكويتية العقارية - ذ.م.م.
80,000	-	عقارات	%99	الكويت	شركة الرديفة العقارية - ذ.م.م. (أ)
80,000	80,000	عقارات	%99	الكويت	شركة اللياح العقارية - ذ.م.م.
6,000	6,000	عقارات	%99	الكويت	شركة البحوث الوطنية للتجارة العامة - ذ.م.م.
1,067,862	907,862				

(أ) خلال السنة، قامت المجموعة ببيع حصة ملكيتها في الشركات التابعة بمبلغ 166,429 دينار كويتي، محققة ربح بقيمة 6,429 دينار كويتي.

(ب) لم تقم المجموعة بتجميع تلك الشركات التابعة، وذلك لعدم ماديها للبيانات المالية المجمعة المرفقة.

9 - استثمار محتفظ به حتى الاستحقاق

إن الاستثمار المحتفظ به حتى الاستحقاق بمبلغ 3,000,000 دينار كويتي يتمثل في الاستثمار في سند دين مساند بفائدة متغيرة مصدر من بنك محلي والذي يحمل فائدة سنوية بمعدل 3.9% فوق سعر الخصم المعلن من قبل بنك الكويت المركزي ويستحق في 27 ديسمبر 2022.

10 - عقارات استثمارية

إن الحركة خلال السنة هي كما يلي:

2015	2016	
13,160,095	29,682,426	الرصيد في بداية السنة
16,559,165	6,083,062	إضافات
(553,345)	(148,120)	إستبعادات
516,511	45,484	تعديلات ترجمة عملات أجنبية
29,682,426	35,662,852	الرصيد في نهاية السنة

قامت إدارة الشركة الأم بالإلتزام باللائحة التنفيذية لهيئة أسواق المال بشأن إرشادات تقييم العقارات الاستثمارية.

كما في 31 مارس 2016، بلغت القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية 39,862,458 دينار كويتي (2015: 36,050,504 دينار كويتي) بناءً على أقل تقييمين تما من قبل مقيمين مستقلين. في تقدير القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية تم استخدام طريقة التكلفة، طريقة رسمة الدخل و طريقة مبيعات السوق المقارنة، مع الأخذ في الاعتبار طبيعة وإستخدام العقارات الاستثمارية. إن قياس القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية تم تصنيفها كمستوى ثالث للقيمة العادلة وذلك بناءً على مدخلات أسس التقييم التي تم إستخدامها.

خلال السنة، قامت المجموعة باقتناء عقارات استثمارية في المملكة العربية السعودية بمبلغ 6,083,062 دينار كويتي (75,345,569 ريال سعودي)، حيث تم سداد مبلغ 5,410,746 دينار كويتي من خلال تسوية رصيد المدينين (إيضاح 4).

11 - قروض

تتمثل في قروض دوارة حيث يتراوح معدل الفائدة السنوي عليها من 2.25% إلى 3.25% (2015: من 2% إلى 3%) وتستحق للسداد خلال فترة سنة. إن قرض بمبلغ 25,815,000 دينار كويتي مضمون بأوراق مالية مسعرة (إيضاح 6) وباقي القروض مضمونة بسندات إذنية.

12 - دائنون وأرصدة دائنة أخرى

2015	2016	
1,329,042	1,260,601	مصاريف مستحقة
355,362	323,788	توزيعات أرباح مستحقة
619,518	665,077	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
841,504	671,518	مستحق إلى أطراف ذات صلة
321,379	321,379	مخصص مقابل دعوى قضائية
641,003	720,470	أرصدة دائنة أخرى
4,107,808	3,962,833	

13 - رأس المال

يتكون رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل من 255,283,718 سهم (2015 : 255,283,718 سهم) بقيمة إسمية 100 فلس للسهم ، وجميع الأسهم نقدية .

14 - أسهم خزانة

2015	2016	
351,342	2,271,615	عدد أسهم الخزانة
%0.14	%0.89	نسبة الملكية
38,648	188,544	القيمة السوقية (دينار كويتي)
87,765	260,776	التكلفة (دينار كويتي)

بناء على قرار هيئة أسواق المال بتاريخ 30 ديسمبر 2013 ، قامت إدارة الشركة الأم بتجميد جزء من الأرباح المرحلة بما يساوي رصيد أسهم الخزانة كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة. إن هذا الرصيد غير قابل للتوزيع طوال فترة احتفاظ الشركة الأم بأسهم الخزانة. إن أسهم الخزانة غير مرهونة.

15 - احتياطي قانوني

وفقاً لمطالبات قانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الأم، يتم تحويل 10% من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية وحصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى حساب الاحتياطي القانوني ، ويجوز للشركة الأم إيقاف هذا التحويل السنوي عندما يصل رصيد الاحتياطي إلى 50% من رأس المال ، إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع إلا في بعض الحالات المنصوص عليها في القانون والنظام الأساسي للشركة الأم. قامت الشركة الأم بإيقاف التحويل إلى حساب الاحتياطي القانوني في السنوات السابقة، حيث بلغ الرصيد 50% من رأس المال.

16 - احتياطي اختياري

وفقاً لمطالبات النظام الأساسي للشركة الأم ، يتم تحويل 10% من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية وحصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى حساب الاحتياطي الاختياري ، ويجوز إيقاف هذا التحويل بقرار من الجمعية العمومية السنوية للمساهمين بناءً على إقتراح مجلس الإدارة. وافقت الجمعية العمومية السنوية للمساهمين المنعقدة بتاريخ 6 أبريل 2004 على إيقاف التحويل إلى حساب الاحتياطي الاختياري وإبقائه على رصيد 31 ديسمبر 2002.

17 - صافي أرباح الاستثمارات

2015	2016	
160	(3,241)	(خسائر) أرباح غير محققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
875,041	(1,363,616)	(خسائر) أرباح محققة من بيع موجودات مالية متاحة للبيع
1,016,425	1,794,115	توزيعات أرباح نقدية
1,891,626	427,258	

18 - إيراد أتعاب وعمولات

2015	2016	
1,642,215	1,358,844	أتعاب إدارة محافظ استثمارية
833,333	454,851	أتعاب استثمارات
111,615	171,715	عمولات
2,587,163	1,985,410	

19 - مصاريف عمومية وإدارية

2015	2016	
1,401,506	897,630	تكاليف موظفين
83,460	78,270	أتعاب إدارية واستشارية
46,204	107,022	أتعاب مهنية
-	300,000	مخصص استقطاع ضرائب في المملكة العربية السعودية (أ)
193,328	237,744	مصاريف أخرى
1,724,498	1,620,666	

(أ) خلال السنة، قامت المجموعة باحتساب مخصص بمبلغ 300,000 دينار كويتي (3,720,178 ريال سعودي) كضريبة استقطاع متعلقة بأرباح شركاتها التابعة في المملكة العربية السعودية.

20 - توزيعات الأرباح ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة

إقترح مجلس الإدارة توزيع أرباح نقدية بواقع 5 فلس لكل سهم، كما إقترح عدم توزيع مكافأة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 مارس 2016، إن تلك الإقتراحات تخضع لموافقة الجمعية العمومية السنوية للمساهمين.

وافقت الجمعية العمومية السنوية للمساهمين التي إنعقدت بتاريخ 24 يونيو 2015 على توزيع أرباح نقدية بواقع 10 فلس لكل سهم بمبلغ 2,549,324 دينار كويتي ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 50,000 دينار كويتي عن السنة المالية المنتهية في 31 مارس 2015.

وافقت الجمعية العمومية السنوية للمساهمين التي إنعقدت بتاريخ 25 يونيو 2014 على توزيع أرباح نقدية بواقع 10 فلس لكل سهم بمبلغ 2,549,324 دينار كويتي ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 50,000 دينار كويتي عن السنة المالية المنتهية في 31 مارس 2014.

21 - (خسارة) ربحية السهم

ليس هناك أسهم عادية مخففة متوقع إصدارها. يتم إحتساب (خسارة) ربحية السهم بقسمة صافي (خسارة) ربح السنة الخاصة بمساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة:

2015	2016	
3,900,209	(14,681,705)	صافي (خسارة) ربح السنة الخاصة بمساهمي الشركة الام
سهم	سهم	عدد الأسهم في بداية السنة
255,283,718	255,283,718	ناقصاً : المتوسط المرجح لأسهم الخزانة
(351,342)	(708,114)	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة
254,932,376	254,575,604	
فلس	فلس	(خسارة) ربحية السهم الخاصة بمساهمي الشركة الأم
15.30	(57.67)	

22 - حسابات نظامية خارج المركز المالي المجمع

تقوم الشركة الأم بإدارة محافظ استثمارية للغير بمبلغ 1,607,625,467 دينار كويتي كما في 31 مارس 2016 (2015) : 1,713,440,392 دينار كويتي) مقابل أتعاب إدارة. إن المحافظ الاستثمارية مسجلة باسم المجموعة وغير متضمنة في البيانات المالية المجمعة المرفقة.

23 - تصحيح الأخطاء

تم إعادة إدراج أرقام المقارنة لبيان التغييرات في حقوق الملكية المجمع كما في 31 مارس 2014 وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 8 " السياسات المحاسبية، التغييرات في التقديرات المحاسبية والأخطاء " وذلك لتصحيح الزيادة في استثمار المجموعة في شركتها الزميلة " الشركة الكويتية القطرية للتطوير العقاري ش.م.ك.م. " والناتج عن :

- (أ) عدم تطبيق سياسات محاسبية موحدة للعقارات الاستثمارية بواسطة المجموعة.
(ب) عدم إستبعاد الشركة الكويتية القطرية للتطوير العقاري ش.م.ك.م. لحصتها من الربح الناتج من بيع عقار استثماري لشركتها الزميلة - شركة كيه كيو للإجارة والاستثمار ش.م.ك.م.
(ج) عدم تسجيل غرامات تأخير في دفاتر شركة كيه كيو للإجارة والاستثمار ش.م.ك.م. وذلك لعدم إلزامها بشروط التسليم المذكورة في العقد مع المطور الرئيسي.
(د) تعديلات أخرى خلال الفترة نتيجة لإستلام البيانات المالية المدققة للشركة الزميلة للسنوات المنتهية في 31 ديسمبر 2012 و31 ديسمبر 2013.

إن تأثير إعادة الإدراج تم عكسه على البيانات المالية المجمعة للمجموعة خلال السنة المالية المنتهية في 31 مارس 2015. وبناءً عليه، لمزيد من المعلومات، يرجى الإشارة إلى البيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة المنتهية آنذاك.

شركة مجموعة الأوراق المالية - ش.م.ك. (عامه) وشركاتها التابعة
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
31 مارس 2016
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

24 - ملصقات التوزيع القطاعي

إن المجموعة مقسمة إلى أقسام تشغيلية لإدارة استثمارها المختلفة. بناء على التقرير الداخلي المقدم إلى منتخبات القوائم الفعالية الرئيسية :

- عمليات استثمارية : تتمثل في الاستثمار المباشر للمبلغ المحمّل في الأوراق المالية ، المحافظ والمستحق.
- خدمات إدارة الأصول : تتمثل في أنطب إدارة محافظ الغير وأنطب إدارة صنفين .
- عمليات أراض : تتمثل في أراض الغير والرساطة في عملية الأراض والأكراس .
- عمليات عقارية : تتمثل في الاستثمار في عقارات وإدارة محافظ عقارية .

المجموع	2015			2016		
	عمليات عقارية	عمليات أراض	خدمات إدارة الأصول	عمليات عقارية	عمليات أراض	خدمات إدارة الأصول
5,796,907	1,140,566	-	2,587,163	1,236,666	-	1,985,410
(1,630,424)	(116,829)	-	(1,513,595)	(109,057)	-	(1,533,463)
(1,607,669)			(1,511,609)			
2,558,814			676,127			
1,315,880			4,143,680			
16,655			37,975			
228,475			292,495			
360,296			377,954			
(482,085)			(15,994,033)			
-			(4,044,177)			
(26,975)			(172,306)			
(21,413)			-			
(50,000)			-			
3,899,647			(14,682,285)			
88,173,943	29,682,426	512,372	79,680	57,899,465	86,177,857	35,662,852
30,713,688				28,003,585	28,003,585	231,789
1,067,862				907,862	907,862	122,008
6,837,232				1,261,362	1,261,362	50,161,208
126,792,725				116,350,666	116,350,666	
68,185,000	-	-	68,185,000	64,576,200	64,576,200	
4,107,808				3,962,833	3,962,833	
72,292,808				68,539,033	68,539,033	

ملصقات أخرى
موجودات القطاعي
استثمر في شركات زمنية
استثمر في شركات تابعة غير مجمعة
موجودات غير موزعة
مجموع الموجودات

ملصقات القطاعي
مطلوبات غير موزعة
مجموع المطلوبات

25 - الإفصاحات المتعلقة بالأطراف ذات صلة

قامت المجموعة بالدخول في معاملات متنوعة مع أطراف ذات صلة ضمن النشاط الاعتيادي والتي تخص التمويل وخدمات أخرى ذات علاقة. إن الأسعار وشروط الدفع المتعلقة بهذه المعاملات تم الموافقة عليها من قبل إدارة المجموعة. إن الأرصدة والمعاملات الهامة التي تمت مع أطراف ذات صلة أخرى هي كما يلي:

2015	2016	
8,656,296	8,687,574	(1) بيان المركز المالي المجموع
428,741	539,726	نقد لدى البنوك
512,372	231,789	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
68,185,000	64,576,200	قروض ممنوحة للغير
841,504	671,518	قروض
		دائنون وأرصدة دائنة أخرى
2015	2016	
437	189	(2) بيان الأرباح أو الخسائر المجموع
(1,513,595)	(1,533,463)	إيراد الفوائد
		مصاريف تمويل
2015	2016	
322,754	310,029	(3) مزايا أفراد الإدارة العليا
28,333	27,188	مزايا قصيرة الأجل
		مزايا مكافأة نهاية الخدمة

إن معاملات الأطراف ذات الصلة خاضعة لموافقة مساهمي الشركة الأم في الجمعية العمومية السنوية.

26 - إرتباطات رأسمالية والتزامات محتملة

2015	2016	
200,000	100,000	خطابات ضمان
13,796	13,796	إرتباطات رأسمالية
213,796	113,796	

27 - إدارة المخاطر المالية

تستخدم المجموعة ضمن نشاطها الاعتيادي بعض الأدوات المالية الأولية مثل النقد في الصندوق ولدى البنوك والموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والمدينين والقروض الممنوحة للغير والموجودات المالية المتاحة للبيع والقروض والدائنون ونتيجة لذلك فإنها تتعرض للمخاطر المشار إليها أدناه. لا تستخدم المجموعة حالياً مشتقات الأدوات المالية لإدارة هذه المخاطر التي تتعرض لها.

أ - مخاطر الائتمان

إن خطر الائتمان هو خطر احتمال عدم قدرة أحد أطراف الأداة المالية على الوفاء بالتزاماته مسبباً خسارة مالية للطرف الآخر. إن الموجودات المالية التي قد تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان تتمثل أساساً في النقد لدى البنوك والمدينون والقروض الممنوحة للغير. إن النقد لدى البنوك للمجموعة مودع لدى مؤسسات مالية ذات سمعة إئتمانية جيدة. كما يتم إثبات رصيد المدينين والقروض الممنوحة للغير بالصافي بعد خصم مخصص الديون المشكوك في تحصيلها.

إن الحد الأعلى لتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان الناتج عن عدم سداد الطرف المقابل هو القيمة الاسمية للنقد لدى البنوك والمدينين و القروض الممنوحة للغير واستثمار محتفظ به حتى الاستحقاق.

(1) أعلى تعرض لمخاطر الائتمان قبل الحصول على ضمانات أو تعزيزات ائتمانية

2015	2016	
8,782,588	8,858,705	نقد في الصندوق ولدى البنوك
6,916,912	1,383,370	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
512,372	231,789	قروض ممنوحة للغير
3,000,000	3,000,000	استثمار محتفظ به حتى الاستحقاق
19,211,872	13,473,864	

(2) التوزيع الجغرافي للموجودات والمطلوبات

2015		2016		
مطلوبات	موجودات	مطلوبات	موجودات	
71,536,604	90,970,773	67,545,010	81,532,534	دولة الكويت
-	6,230	-	6,230	أوروبا
15,514	2,862,742	16,317	3,287,008	أفريقيا
740,690	32,952,980	977,706	31,524,894	آسيا
72,292,808	126,792,725	68,539,033	116,350,666	

ب- مخاطر السيولة:

إن مخاطر السيولة هي مخاطر مواجهة المجموعة صعوبة في توفير الأموال لمقابلة الالتزام المتعلقة بالأدوات المالية. لإدارة هذه المخاطر، تقوم المجموعة بتقييم المقدرة المالية لعملائها بشكل دوري، وتستثمر في الودائع البنكية والاستثمارات الأخرى القابلة للتسييل السريع.

(1) عملية إدارة مخاطر السيولة

- إن عملية إدارة السيولة لدى المجموعة، كما هي مطبقة في المجموعة تشمل على:
- التمويل اليومي، عن طريق مراقبة التدفقات النقدية المستقبلية للتأكد من مواجهة المتطلبات.
 - الاحتفاظ بالمحافظ المالية ذات الموجودات السوقية العالية القابلة للتسييل السريع كضمان يغطي أي انقطاع غير متوقع في التدفقات النقدية.
 - مراقبة نسب السيولة في المركز المالي تجاه المتطلبات الداخلية والتنظيمية.
 - إدارة التركيز والمستوى لاستحقاق الديون.

شركة مجموعة الأوراق المالية - ش.م.ك. (علامة) وشركاتها التابعة
إيضاحات حول البيانات المالية
31 مارس 2016
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

إن جدول استحقاقات الموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة كما في 31 مارس كما يلي:

2016 الموجودات	حتى شهر	من 3 أشهر إلى	من 3 - 12 شهر	من ستة إلى 5 سنوات	أكثر من 5 سنوات	المجموع	2015 المطلوبات	
							من شهر إلى 3 أشهر	حتى شهر
8,858,705	-	-	-	-	-	8,858,705	8,782,588	تقت في الصندوق ولدى البنوك
58,589	-	-	-	-	-	58,589	61,830	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو العسائر
1,383,370	1,383,370	-	-	-	-	1,383,370	-	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
231,789	231,789	-	-	-	-	231,789	-	فروض موزعة للغير
38,243,914	4,354,008	6,701,690	6,157,105	-	-	24,756,765	31,926,420	موجودات مالية متاحة للبيع
28,003,585	15,373,551	6,157,105	-	-	-	24,756,765	-	استثمر في شركات زمنية
907,862	-	-	-	-	-	907,862	-	استثمر في شركات تابعة غير مجموعة
3,000,000	-	-	-	-	-	3,000,000	-	استثمر محتفظ به حتى الاستحقاق
35,662,852	17,409,627	8,425,000	17,409,627	-	-	33,674,059	-	عقارات استثمارية
116,350,666	38,752,345	21,283,795	38,752,345	19,418,399	-	116,350,666	-	المطلوبات
64,576,200	64,576,200	-	64,576,200	-	-	64,576,200	-	فروض
3,962,833	284,690	1,030,866	284,690	-	-	323,788	323,788	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
68,539,033	64,860,890	1,030,866	64,860,890	1,030,866	-	68,539,033	323,788	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
8,782,588	-	-	-	-	-	8,782,588	8,782,588	الموجودات
61,830	-	-	-	-	-	61,830	61,830	تقت في الصندوق ولدى البنوك
6,916,912	123,597	-	-	-	-	6,793,315	-	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو العسائر
512,372	512,372	-	-	-	-	6,793,315	-	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
46,055,047	4,440,074	6,735,102	4,440,074	-	-	2,953,451	31,926,420	فروض موزعة للغير
30,713,688	-	25,020,538	-	-	-	2,953,451	-	موجودات مالية متاحة للبيع
1,067,862	-	-	-	-	-	-	-	استثمر في شركات زمنية
3,000,000	-	-	-	-	-	-	-	استثمر في شركات تابعة غير مجموعة
29,682,426	540,512	19,359,165	540,512	-	-	40,770,838	-	استثمر محتفظ به حتى الاستحقاق
126,792,725	5,616,555	51,114,805	5,616,555	19,359,165	-	126,792,725	40,770,838	عقارات استثمارية
68,185,000	68,185,000	-	68,185,000	-	-	68,185,000	-	المطلوبات
4,107,808	554,915	-	554,915	-	-	355,363	355,363	فروض
72,292,808	68,739,915	-	68,739,915	-	-	72,292,808	355,363	دائنون وأرصدة دائنة أخرى

ج - مخاطر السوق :

إن مخاطر السوق هي المخاطر الناتجة عن التقلب في القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية نتيجة للتغير في عوامل السوق كمدلات الفائدة ، سعر تبادل العملات الأجنبية وسعر أدوات الملكية ، كما هو موضح أدناه :

(1) مخاطر سعر الفائدة:

إن الأدوات المالية تتعرض لمخاطر التغيرات في القيمة نتيجة التغيرات في معدلات سعر الفائدة . إن أسعار الفائدة الفعلية والفترات التي يتم خلالها إعادة تسعير أو استحقاق الموجودات والمطلوبات المالية يشار إليها إذا تم إدراجها في الإيضاحات المتعلقة بها .

يبين الجدول التالي أثر حساسية التغير المعقول المحتمل في أسعار الفائدة ، مع ثبات المتغيرات الأخرى ، على بيان الأرباح أو الخسائر المجمع للمجموعة من (خلال أثر تغيير معدل فائدة الإقراض) .

السنة	الزيادة / (النقص) في معدل الفائدة	الرصيد في 31 مارس	الأثر على بيان الأرباح أو الخسائر المجمع
2016 قروض (دينار كويتي)	± 50 نقطة أساس	64,576,200	± 322,881
2015 قروض (دينار كويتي)	± 50 نقطة أساس	68,185,000	± 340,925

(2) مخاطر العملات الأجنبية:

تتعرض المجموعة لمخاطر العملة الأجنبية والناتجة عن المعاملات التي تتم بعملات غير الدينار الكويتي . ويمكن للمجموعة تخفيض خطر تعرضها لتقلبات أسعار صرف العملات الأجنبية من خلال إستخدامها لمشتقات الأدوات المالية . وتحرص المجموعة على إبقاء صافي التعرض لمخاطر العملة الأجنبية في مستوى معقول ، وذلك من خلال التعامل بعملات لا تتقلب بشكل جوهري مقابل الدينار الكويتي .

يظهر البيان التالي حساسية التغير المحتمل المعقول في سعر صرف العملة بين العملات الأخرى والدينار الكويتي .

العملة	التغير في سعر صرف العملة	الأثر على بيان الأرباح أو الخسائر المجمع	الأثر على الدخل الشامل الآخر
2016			
الدولار الأمريكي	± 5%	± 13,028	-
الريال القطري	± 5%	± 163	-
الجنيه الاسترليني	± 5%	± 8	-
الريال السعودي	± 5%	± (43,805)	-
الدينار التونسي	± 5%	± 3,731	± 121,573
اليورو	± 5%	± 66	-
الدرهم المغربي	± 5%	± (583)	-
2015			
الدولار الأمريكي	± 5%	± 27,267	-
الريال القطري	± 5%	± 170	± 41,526
الجنيه الاسترليني	± 5%	± 8	-
الريال السعودي	± 5%	± 239,433	-
الدينار التونسي	± 5%	± 1,874	± 106,146
اليورو	± 5%	± 77	-
الدرهم المغربي	± 5%	± (558)	-

(3) مخاطر أسعار أدوات الملكية :

إن مخاطر أسعار أدوات الملكية هي مخاطر انخفاض القيم العادلة لأدوات الملكية كنتيجة لتغيرات مستوى مؤشرات أدوات الملكية وقيمة الأسهم بشكل منفرد ، تقوم المجموعة بإدارة هذه المخاطر من خلال تنويع استثماراتها من حيث التوزيع الجغرافي وتركيز القطاع التشغيلي. إن التعرض لمخاطر أسعار أدوات الملكية ناشئ عن استثمار المجموعة في استثمارات حقوق الملكية والمصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ومتاحة للبيع .

يوضح البيان التالي حساسية التغير المعقول في مؤشرات الملكية كنتيجة لتغيرات في القيمة العادلة لأدوات الملكية التي يوجد لدى المجموعة تعرض مؤثر لها كما في 31 مارس :

مؤشرات السوق	التغير في سعر أدوات الملكية %	الأثر على بيان الأرباح أو الخسائر المجمع	الأثر على الدخل الشامل الآخر
2016			
سوق الكويت للأوراق المالية	+5%	+ 2,929	+ 1,237,838
سوق تونس للأوراق المالية	+5%	-	+ 121,573
سوق الدوحة للأوراق المالية	+5%	-	-
2015			
سوق الكويت للأوراق المالية	+5%	+ 3,092	+ 1,596,321
سوق تونس للأوراق المالية	+5%	-	+ 106,146
سوق الدوحة للأوراق المالية	+5%	-	+ 41,526

28- قياس القيمة العادلة

تقوم المجموعة بقياس موجوداتها المالية كالموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وبعض الموجودات المالية المتاحة للبيع بقيمتها العادلة في تاريخ نهاية الفترة المالية.

تمثل القيمة العادلة المبلغ المستلم من بيع الأصل أو المدفوع لسداد الإلتزام من خلال عملية تجارية بحتة بين أطراف السوق كما في تاريخ القياس. يعتمد قياس القيمة العادلة على فرضية إتمام عملية بيع الأصل أو سداد الإلتزام بأحدى الطرق التالية:

- من خلال السوق الرئيسي للأصل أو الإلتزام.
- من خلال أكثر الأسواق ربحية للأصل أو الإلتزام في حال عدم وجود سوق رئيسي.

يتم تصنيف جميع الموجودات والمطلوبات التي يتم قياسها أو الإفصاح عنها بالقيمة العادلة في البيانات المالية من خلال مستوى قياس متسلسل إستناداً إلى أقل مستوى مدخلات جوهرية نسبة إلى قياس القيمة العادلة ككل كما يلي:

المستوى الأول: ويشمل أسعار السوق النشط المعلنة (غير المعدلة) للموجودات والمطلوبات المماثلة.
المستوى الثاني: المدخلات غير المسعرة المتضمنة في المستوى الأول والتي تم معاينتها للموجودات والمطلوبات سواء بصورة مباشرة (كالاسعار) أو بصورة غير مباشرة (مشتقة من الاسعار) .
المستوى الثالث: المدخلات للموجودات والمطلوبات والتي لم تعتمد علي معاينتها من خلال السوق (مدخلات غير معاينة).

يبين الجدول التالي تحليل الأدوات المالية المسجلة بالقيمة العادلة طبقاً لمستوى القياس المتسلسل للقيمة العادلة كما في 31 مارس:

المجموع	المستوى الثاني	المستوى الاول	2016
58,589	-	58,589	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
29,522,273	2,334,057	27,188,216	موجودات مالية متاحة للبيع
29,580,862	2,334,057	27,246,805	المجموع
المجموع	المستوى الثاني	المستوى الاول	2015
61,830	-	61,830	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
37,241,369	2,361,498	34,879,871	موجودات مالية متاحة للبيع
37,303,199	2,361,498	34,941,701	المجموع

كما في 31 مارس ، فإن القيمة العادلة للأدوات المالية تقارب قيمتها العادلة، باستثناء بعض الموجودات المالية المتاحة للبيع والمسجلة بالتكلفة كما هو مبين في إيضاح رقم 6 . لقد قدرت إدارة المجموعة أن القيمة العادلة للنقد في الصندوق ولدى البنوك، والمدينون والقروض الممنوحة للغير والقروض والدائنون تقارب قيمتها الدفترية بشكل كبير نظراً لقصر فترة إستحقاق هذه الأدوات المالية.

لم تتم أي تحويلات ما بين المستويات الأول والثاني خلال السنة.

بالنسبة للموجودات والمطلوبات التي يتم الإعتراف بها في البيانات المالية المجمعة على أساس دوري، تحدد المجموعة ما إذا كانت هناك تحويلات قد تمت لهم بين مستويات القياس المتسلسل وذلك عن طريق إعادة تقدير أساس التصنيف (إستناداً إلى أقل مستوى مدخلات جوهري نسبة إلى قياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل فترة مالية.

29 - إدارة مخاطر الموارد المالية

إن هدف المجموعة عند إدارة مواردها المالية هو المحافظة على قدرتها على الإستمرار، وذلك لتوفير عوائد لحاملي الأسهم ومنافع للمستخدمين الخارجيين، وكذلك للمحافظة على هيكل مثالي للموارد المالية لتخفيض أعباء خدمة تلك الموارد المالية.

وللمحافظة على أو لتعديل الهيكل المثالي للموارد المالية يمكن للمجموعة تنظيم مبالغ التوزيعات النقدية المدفوعة للمساهمين، تخفيض رأس المال المدفوع ، إصدار أسهم جديدة ، بيع بعض الموجودات لتخفيض الديون، سداد قروض أو الحصول على قروض جديدة.

بالمقارنة بالشركات الأخرى في نفس المجال، تقوم المجموعة بمراقبة مواردها المالية بناءً على نسبة الدين إلى الموارد المالية. يتم تحديد هذه النسبة بإحتساب صافي الدين مقسوماً على الموارد المالية. يتم إحتساب صافي الدين كإجمالي الإقتراض ناقصاً النقد في الصندوق ولدى البنوك. ويتم إحتساب إجمالي الموارد المالية كحقوق الملكية التي تظهر في بيان المركز المالي المجمع مضافاً إليها صافي الديون.

لغرض إدارة مخاطر رأس المال يتكون إجمالي الموارد المالية مما يلي :

2015	2016	
68,185,000	64,576,200	قروض
(8,782,588)	(8,858,705)	يخصم : نقد في الصندوق ولدى البنوك
59,402,412	55,717,495	صافي الديون
54,499,917	47,811,633	مجموع حقوق الملكية
113,902,329	103,529,128	إجمالي الموارد المالية
%52.15	%53.82	نسبة الدين إلى رأس المال المعدل