شركة بيت الطاقة القابضة ش.م.ك.ع.
والشركات التابعة

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقبي الحسابات المستقلين
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

المحتويات	الصفحة
تقرير مراقبي الحسابات المستقلين	2 - 1
بيان المركز المالي المجمع	3
بيان الأرباح أو الخسائر المجمع	4
بيان الدخل الشامل المجمع	5
بيان التدفقات النقدية المجمع	6
بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع	7
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة	47 - 8

بوبيان لتدقيق الحسابات
BOUBYAN Auditing Office
Member of

محاسبون قانونيون – مستشارون ماليون
تليفون: 40 40 2249 (965) – فاكس : 65 65 2249 (965)
ص.ب: 17445 الخالدية – الرمز البريدي 72455 الكويت
WWW.BOUBYANAUDIT.COM OFFICE@BOUBYANAUDIT.COM

KPMG

كى بى إم جى صافى المطوع وشركاه
برج الحمراء، الدور 25
شارع عبد العزيز الصقر
ص.ب. 24، الصفاة 13001
الكويت
تليفون: 7000 2228 965+
فاكس: 7444 2228 965+

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

السادة/ المساهمين المحترمين
شركة بيت الطاقة القابضة ش.م.ك.ع.
دولة الكويت

التقرير على البيانات المالية المجمعة

لقد قمنا بتدقيق البيانات المالية المجمعة المرفقة لشركة بيت الطاقة القابضة ش.م.ك.ع. ("الشركة")، وشركاتها التابعة (يشار إليهم مجتمعين بـ "المجموعة") والتي تتضمن بيان المركز المالي المجمع كما في 31 ديسمبر 2015 والبيانات المجمعة للأرباح أو الخسائر والدخل الشامل والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق الملكية للسنة المنتهية بذلك التاريخ، وإيضاحات تتضمن ملخص للسياسات المحاسبية الهامة والمعلومات التوضيحية الأخرى.

مسئولية الإدارة عن البيانات المالية المجمعة

إن الإدارة مسئولة عن الإعداد والعرض العادل لتلك البيانات المالية المجمعة وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية ومسئولة عن نظام الرقابة الداخلي الذي تراه الإدارة ضرورياً لإعداد بيانات مالية مجمعة خالية من الأخطاء المادية، سواء كانت نتيجة للغش أو الخطأ.

مسئولية مراقبي الحسابات

إن مسئوليتنا هي إبداء الرأي على تلك البيانات المالية المجمعة بناء على أعمال التدقيق التي قمنا بها. لقد قمنا بالتدقيق وفقا للمعايير الدولية للتدقيق. وتتطلب منا تلك المعايير الالتزام بمتطلبات أخلاقية وأن نقوم بتخطيط وأداء التدقيق للحصول على تأكيد معقول عما إذا كانت البيانات المالية المجمعة خالية من الأخطاء المادية.

تتضمن أعمال التدقيق القيام بإجراءات للحصول على أدلة تدقيق حول المبالغ والإفصاحات في البيانات المالية المجمعة. إن الإجراءات المختارة تعتمد على تقديرنا، بما فيه تقدير مخاطر وجود أخطاء مادية في البيانات المالية المجمعة، سواء كانت نتيجة للغش أو الخطأ. عند القيام بتقدير تلك المخاطر، نأخذ في الاعتبار الرقابة الداخلية الخاصة بالإعداد والعرض العادل للبيانات المالية المجمعة للمنشأة، وذلك من أجل تصميم إجراءات التدقيق المناسبة للظروف، وليس لغرض إبداء الرأي على مدى كفاءة الرقابة الداخلية للمنشأة. يتضمن التدقيق أيضا تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومعقولية التقديرات المحاسبية التي أعدت بمعرفة الإدارة، بالإضافة إلى تقييم العرض الشامل للبيانات المالية المجمعة.

إننا نعتقد أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

الرأي

برأينا، إن البيانات المالية المجمعة تعبر بصورة عادلة، في كافة النواحي المادية، عن المركز المالي المجمع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2015، وعن أدائها المالي المجمع وتدفقاتها النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية.

التقرير على المتطلبات النظامية والقانونية الأخرى

كذلك أننا حصلنا على المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق وأن البيانات المالية المجمعة تتضمن المعلومات التي نص عليها قانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 وتعديلاته ولائحته التنفيذية، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة. برأينا، أن الشركة تمسك سجلات محاسبية منتظمة وأن الجرد قد أجري وفقا للأصول المرعية وأن المعلومات المالية الواردة في تقرير مجلس الإدارة متفقة مع ما هو وارد في الدفاتر المحاسبية للشركة. لم يرد لعلمنا أية مخالفات خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2015 لقانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 وتعديلاته ولائحته التنفيذية، أو النظام الأساسي وعقد التأسيس للشركة على وجه يؤثر مادياً في نشاط الشركة أو في مركزها المالي المجمع.

صافي عبد العزيز المطوع
مراقب حسابات – ترخيص رقم 138 فئة "أ"
من كي بي أم جي صافي المطوع وشركاه
عضو في كي بي أم جي العالمية

يحيى عبد الله الفودري وشركاه
مراقب حسابات رقم 83 "أ"
عضو جمعية المحاسبين والمراجعين الكويتية
عضو في jhi

الكويت في 20 يناير 2016

شركة بيت الطاقة القابضة ش.م.ك.ع.
والشركات التابعة

بيان المركز المالي المجمع

كما في 31 ديسمبر 2015

	إيضاحات	31 ديسمبر 2015 دينار كويتي	31 ديسمبر 2014 دينار كويتي
الموجودات			
الموجودات غير المتداولة			
ممتلكات ومعدات	4	**10,219,471**	8,864,202
موجودات غير ملموسة وشهرة	5	**16,600**	306,882
عقار استثماري	6	**5,652,030**	8,001,328
استثمار في شركات زميلة	7	**2,489,024**	4,041,115
موجودات مالية متاحة للبيع	8	**26,255,417**	31,863,404
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	9	**6,783,834**	6,910,008
		51,416,376	59,986,939
الموجودات المتداولة			
بضاعة		**1,580,114**	1,704,222
مدينون وموجودات أخرى	10	**10,717,560**	9,280,938
أرصدة لدى البنوك ونقد وودائع لأجل	11	**5,108,900**	5,710,707
		17,406,574	16,695,867
إجمالي الموجودات		**68,822,950**	76,682,806
حقوق الملكية			
رأس المال	12	**75,000,000**	75,000,000
علاوة إصدار أسهم	12	**193,550**	193,550
احتياطي إجباري	12	**472,723**	472,723
احتياطي اختياري	12	**314,957**	314,957
احتياطيات أخرى	12	**(812,986)**	(812,986)
احتياطي تحويل عملات أجنبية		**(564,724)**	(903,050)
احتياطي القيمة العادلة		**20,931**	28,115
خسائر متراكمة		**(21,204,371)**	(11,577,180)
حقوق الملكية العائدة إلى مساهمي الشركة		**53,420,080**	62,716,129
الحصص غير المسيطرة	13	**5,336,181**	6,075,685
إجمالي حقوق الملكية		**58,756,261**	68,791,814
المطلوبات			
مطلوبات غير متداولة			
مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين		**565,802**	628,938
		565,802	628,938
المطلوبات المتداولة			
دائنون ومطلوبات أخرى	14	**7,942,570**	7,187,257
مطلوبات تأجير تمويلي		**-**	74,797
دائنو مرابحة	15	**1,558,317**	-
		9,500,887	7,262,054
إجمالي المطلوبات		**10,066,689**	7,890,992
إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات		**68,822,950**	76,682,806

أحمد عيسى السميط
نائب رئيس مجلس الإدارة

بدر خالد الزمامي
عضو مجلس الإدارة

إن الإيضاحات المرفقة في الصفحات من 8 إلى 47 تمثل جزءً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة بيت الطاقة القابضة ش.م.ك.ع.
والشركات التابعة

بيان الأرباح أو الخسائر المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

	إيضاحات	2015 دينار كويتي	2014 دينار كويتي
الإيرادات			
إيرادات عقود		**13,483,117**	7,650,486
تقديم خدمات		**2,651,222**	5,177,337
مبيعات البضاعة		-	70,588
إيرادات تأجير معدات		-	472,639
		16,134,339	13,371,050
تكلفة الإيرادات			
تكاليف عقود		**(11,786,119)**	(6,771,765)
تكلفة تقديم خدمات		**(2,328,248)**	(3,569,264)
تكلفة مبيعات البضاعة		-	(137,673)
تكاليف تأجير معدات		-	(170,362)
		(14,114,367)	(10,649,064)
مجمل الربح		**2,019,972**	2,721,986
إيرادات أخرى	*17*	**723,498**	1,085,345
خسارة بيع شركة تابعة	*13*	-	(310,574)
(خسارة)/ ربح غير محقق من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	*9*	**(490,149)**	146,721
ربح من استبعاد موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	*9*	-	83,395
إيرادات تأجير من عقار استثماري	*6*	**157,994**	368,759
تكاليف موظفين		**(1,833,858)**	(1,841,507)
مصروفات عمومية وإدارية		**(1,816,359)**	(1,402,756)
صافي خسائر انخفاض القيمة	*18*	**(7,233,730)**	(1,944,564)
ربح تحويل عملات أجنبية	*19*	**1,270,139**	725,735
إطفاء موجودات غير ملموسة	*5*	**(90,030)**	(89,222)
خسارة التشغيل		**(7,292,523)**	(456,682)
تكاليف تمويل		**(35,967)**	(60,422)
إيرادات تمويل		**26,011**	37,320
ربح من استبعاد شركة زميلة	*7*	-	5,241
حصة في نتائج شركات زميلة	*7*	**(462,361)**	(141,752)
ربح/ (خسارة) مالية من ارتفاع معدل التضخم	*23*	**707,925**	(297,880)
خسارة السنة قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة		**(7,056,915)**	(914,175)
الضرائب على العمليات الأجنبية		**(523,565)**	(448,951)
خسارة السنة قبل مكافأة أعضاء مجلس الإدارة		**(7,580,480)**	(1,363,126)
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة		-	(25,000)
صافي خسارة السنة		**(7,580,480)**	(1,388,126)
العائد إلى:			
مساهمي الشركة		**(7,910,436)**	(1,760,826)
الحصص غير المسيطرة	*13*	**329,956**	372,700
		(7,580,480)	(1,388,126)
خسارة السهم الأساسية والمخففة العائدة إلى مساهمي الشركة (فلس)	*20*	**(10.55)**	(2.35)

إن الإيضاحات المرفقة في الصفحات من 8 إلى 47 تمثل جزءً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة بيت الطاقة القابضة ش.م.ك.ع.
والشركات التابعة

بيان الدخل الشامل المجمع

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

	2015 دينار كويتي	2014 دينار كويتي
صافي خسارة السنة	**(7,580,480)**	**(1,388,126)**
الدخل الشامل الآخر		
البنود المعاد تصنيفها أو التي يمكن أن يعاد تصنيفها لاحقا إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع		
احتياطي تحويل عملات أجنبية المحول إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع	-	(32,309)
الحصة في احتياطي تحويل عملات أجنبية لدى الشركات الزميلة	(62,306)	(106,299)
فروق الصرف ناتجة عن تحويل عمليات أجنبية	290,405	955,777
التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية المتاحة للبيع	(11,180)	-
إجمالي البنود المعاد تصنيفها أو التي يمكن أن يعاد تصنيفها لاحقا إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع	216,919	817,169
إجمالي الدخل الشامل الآخر للسنة	**216,919**	**817,169**
إجمالي الخسارة الشاملة للسنة	**(7,363,561)**	**(570,957)**
العائدة إلى:		
مساهمي الشركة	(7,579,294)	(1,137,038)
الحصص غير المسيطرة	215,733	566,081
	(7,363,561)	(570,957)

إن الإيضاحات المرفقة في الصفحات من 8 إلى 47 تمثل جزءً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة بيت الطاقة القابضة ش.م.ك.ع.
والشركات التابعة

بيان التدفقات النقدية المجمع

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

	إيضاحات	2015 دينار كويتي	2014 دينار كويتي
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية			
صافي خسارة السنة		**(7,580,480)**	(1,388,126)
تسويات لـ:			
إيرادات تأجير من عقار استثماري	*6*	**(157,994)**	(368,759)
حصة في نتائج شركات زميلة	*7*	**462,361**	141,752
ربح بيع ممتلكات ومعدات		**(257,949)**	(503,095)
الاستهلاك والإطفاء	*4 و 5*	**1,015,654**	1,049,695
صافي خسائر انخفاض القيمة	*18*	**7,233,730**	1,944,564
خسارة غير محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	*9*	**490,149**	(146,721)
ربح من استبعاد موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	*9*	**-**	(83,395)
خسارة بيع شركة تابعة	*13*	**-**	310,574
ربح من استبعاد شركة زميلة	*7*	**-**	(5,241)
(ربح)/ خسارة مالية من ارتفاع معدل التضخم	*23*	**(707,925)**	297,880
الضرائب		**523,565**	448,951
تكاليف تمويل		**35,967**	60,422
مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين		**132,857**	141,852
		1,189,935	1,900,353
التغيرات في:			
بضاعة		**566,906**	446,073
مدينون وموجودات أخرى		**(1,181,720)**	537,430
دائنون ومطلوبات أخرى		**231,749**	(1,352,319)
النقد الناتج من العمليات		**806,870**	1,531,537
مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين مدفوعة		**(221,455)**	(13,645)
ضرائب مدفوعة		**-**	(10,975)
صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية		**585,415**	1,506,917
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية			
صافي الحركة في الأرصدة المحتجزة لدى البنوك والودائع		**(26,562)**	461,965
الاستثمار في موجودات مالية متاحة للبيع		**(731,256)**	-
شراء استثمار بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	*9*	**(60,486)**	(420,145)
شراء ممتلكات ومعدات	*4*	**(1,802,263)**	(1,074,508)
المحصل من بيع ممتلكات ومعدات		**344,229**	716,096
إيرادات توزيعات أرباح مستلمة من شركة زميلة	*7*	**-**	30,339
إيرادات تأجير مستلمة	*6*	**157,994**	368,759
صافي النقد (المستخدم في)/ الناتج من الأنشطة الاستثمارية		**(2,118,344)**	82,506
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية			
تكاليف تمويل مدفوعة		**(35,967)**	(60,422)
صافي الحركة في دائنو مرابحة		**1,558,317**	(1,509,991)
صافي الحركة في مطلوبات التأجير التمويلي		**(74,797)**	(153,659)
صافي النقد الناتج من/ (المستخدم في) الأنشطة التمويلية		**1,447,553**	(1,724,072)
أثر ترجمة عملات أجنبية		**(542,993)**	60,288
صافي النقص في النقد والنقد المعادل		**(628,369)**	(74,361)
النقد والنقد المعادل في بداية السنة		**3,291,365**	3,365,726
النقد والنقد المعادل في نهاية السنة	*11*	**2,662,996**	3,291,365

إن الإيضاحات المرفقة في الصفحات من 8 إلى 47 تمثل جزءً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

	رأس المال دينار كويتي	علاوة إصدار أسهم دينار كويتي	احتياطي إجباري دينار كويتي	احتياطي اختياري دينار كويتي	احتياطيات أخرى دينار كويتي	احتياطي تحويل عملات أجنبية دينار كويتي	احتياطي القيمة العادلة دينار كويتي	خسائر متراكمة دينار كويتي	حقوق الملكية العائدة إلى مساهمي الشركة دينار كويتي	حصص غير مسيطرة دينار كويتي	إجمالي حقوق الملكية دينار كويتي
الرصيد في 1 يناير 2015	75,000,000	193,550	472,723	314,957	(812,986)	(903,050)	28,115	(11,577,180)	62,716,129	6,075,685	68,791,814
صافي خسارة السنة	-	-	-	-	-	-	-	**(7,910,436)**	**(7,910,436)**	**329,956**	**(7,580,480)**
الدخل الشامل الآخر للسنة	-	-	-	-	-	**338,326**	**(7,184)**	-	**331,142**	**(114,223)**	**216,919**
إجمالي الخسارة الشاملة للسنة	-	-	-	-	-	**338,326**	**(7,184)**	**(7,910,436)**	**(7,579,294)**	**215,733**	**(7,363,561)**
تعديل ارتفاع معدل التضخم (إيضاح 23)	-	-	-	-	-	-	-	**(1,716,755)**	**(1,716,755)**	**(955,237)**	**(2,671,992)**
الرصيد في 31 ديسمبر 2015	**75,000,000**	**193,550**	**472,723**	**314,957**	**(812,986)**	**(564,724)**	**20,931**	**(21,204,371)**	**53,420,080**	**5,336,181**	**58,756,261**
الرصيد في 1 يناير 2014	75,000,000	193,550	472,723	314,957	(488,728)	(1,526,838)	28,115	(11,408,337)	62,585,442	4,879,584	67,465,026
صافي خسارة السنة	-	-	-	-	-	-	-	(1,760,826)	(1,760,826)	372,700	(1,388,126)
الدخل الشامل الآخر للسنة	-	-	-	-	-	623,788	-	-	623,788	193,381	817,169
إجمالي الخسارة الشاملة للسنة	-	-	-	-	-	623,788	-	(1,760,826)	(1,137,038)	566,081	(570,957)
الحركة نتيجة استبعاد شركة تابعة (إيضاح 13)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(580,050)	(580,050)
استبعاد شركة تابعة (إيضاح 13)	-	-	-	-	(324,258)	-	-	-	(324,258)	324,258	-
تعديل ارتفاع معدل التضخم (إيضاح 23)	-	-	-	-	-	-	-	1,591,983	1,591,983	885,812	2,477,795
الرصيد في 31 ديسمبر 2014	75,000,000	193,550	472,723	314,957	(812,986)	(903,050)	28,115	(11,577,180)	62,716,129	6,075,685	68,791,814

إن الإيضاحات المرفقة في الصفحات من 8 إلى 47 تمثل جزءً من هذه البيانات المالية المجمعة.

1. التأسيس والنشاط

شركة بيت الطاقة القابضة ش.م.ك.ع. ("الشركة") هي شركة مساهمة كويتية مسجلة في الكويت بموجب السجل التجاري رقم 68770 بتاريخ 30 يوليو 1996 ومدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية.

فيما يلي الأغراض الأساسية للشركة:

- تملك أسهم شركات كويتية أو أجنبية وكذلك تملك أسهم أو حصص في شركات ذات مسئولية محدودة كويتية أو أجنبية أو الاشتراك في تأسيس هذه الشركات بنوعيها وإدارتها وإقراضها وكفالتها لدى الغير.
- إقراض الشركات التي تملك فيها أسهما وكفالتها لدى الغير وفي هذه الحالة يتعين أن لا تقل نسبة مشاركة الشركة القابضة في رأس مال الشركة المقترضة عن 20% على الأقل.
- تملك حقوق الملكية الصناعية من براءات اختراع أو علامات تجارية وصناعية أو رسوم صناعية أو أية حقوق أخرى تتعلق بذلك وتأجيرها لشركات أخرى لاستغلالها سواء داخل الكويت أو خارجها.
- تملك المنقولات والعقارات اللازمة لمباشرة نشاطها في الحدود المسموح بها وفقا للقانون.
- استغلال الفوائض المالية المتوفرة لدى الشركة عن طريق استثمارها في محافظ مالية تدار من قبل شركات وجهات متخصصة.

تم تنظيم الأنشطة المذكورة أعلاه للشركة وشركاتها التابعة (وتسمى معاً "المجموعة") في وحدات عمل كما هو مبين في إيضاح 21.

تمارس المجموعة أنشطتها طبقا للشريعة الإسلامية السمحة.

الشركة هي شركة تابعة لشركة المشروعات التنموية القابضة ش.م.ك. (مقفلة) ("الشركة الأم") والتي هي بدورها شركة تابعة لبيت التمويل الكويتي ش.م.ك. ("الشركة الأم الكبرى") وهي شركة مدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية.

يقع عنوان المركز المسجل للشركة في برج الراية 2 – منطقة شرق – الدور 25 – مدينة الكويت وعنوانها البريدي ص.ب. 21909، الصفاة 13080، دولة الكويت.

وافقت الجمعية العمومية السنوية للشركة، المنعقدة في 18 مارس 2015، على التالي:

- البيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014؛ و
- عدم توزيع أي أرباح للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014.

تمت الموافقة على إصدار هذه البيانات المالية المجمعة للمجموعة من قبل مجلس إدارة الشركة في 20 يناير 2016 وتخضع لموافقة الجمعية العمومية السنوية للمساهمين.

2. أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة

تم تطبيق السياسات المحاسبية الرئيسية بثبات من قبل المجموعة وهي متسقة مع تلك المستخدمة في السنة السابقة باستثناء السياسات المحاسبية الجديدة المبينة في إيضاح 2 (ج).

أ) أساس الإعداد

إن إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب استخدام بعض التقديرات المحاسبية الهامة كما يتطلب من الإدارة أن تمارس تقديراتها في عملية تطبيق السياسات المحاسبية لدى المجموعة. يمكن أن يكون للتغيرات في الافتراضات أثراً كبيراً على البيانات المالية المجمعة في الفترة التي تغيرت فيها الافتراضات. ترى الإدارة أن الافتراضات الرئيسية ملائمة. يتم الإفصاح عن المجالات التي تنطوي على درجة كبيرة من التقدير أو التعقيد أو المجالات التي تكون فيها الافتراضات والتقديرات هامة للبيانات المالية المجمعة من خلال الإيضاح رقم 3.

تم عرض هذه البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي وهو عملة التعامل وعملة العرض للشركة.

ب) بيان الالتزام

أعدت البيانات المالية المجمعة وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية ("IASB") والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسير المعايير الدولية للتقارير المالية التابعة لمجلس معايير المحاسبة الدولية، ومتطلبات قانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 وتعديلاته ولائحته التنفيذية والنظام الأساسي وعقد تأسيس الشركة والقرار الوزاري رقم 18 لسنة 1990.

ج) المعايير الدولية للتقارير المالية المعدلة والصادرة حديثاً التي تم تطبيقها من قبل المجموعة

قامت المجموعة بتطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية المعدلة والصادرة حديثاً التالية للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2015:

معيار المحاسبة الدولي 16 الممتلكات والآلات والمعدات ومعيار المحاسبة الدولي 38 الموجودات غير الملموسة (تعديل)

يسري التعديل بأثر رجعي ويوضح في معيار المحاسبة الدولي 16 ومعيار المحاسبة الدولي 38 أنه يجوز إعادة تقييم الأصل من خلال الرجوع إلى البيانات القابلة للقياس إما بتعديل مجمل القيمة الدفترية للأصل إلى القيمة السوقية أو بتحديد القيمة السوقية للقيمة الدفترية وتعديل مجمل القيمة الدفترية بصورة تناسبية بحيث أن القيمة الدفترية الناتجة تعادل القيمة السوقية. بالإضافة إلى ذلك، فإن الاستهلاك أو الإطفاء المتراكم يمثل الفرق بين القيمة الإجمالية والقيمة الدفترية للأصل. لم يكن لهذا التعديل أي أثر على تعديلات إعادة التقييم المسجلة من قبل الشركة خلال الفترة الحالية.

المعيار الدولي للتقارير المالية 13 قياس القيمة العادلة

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

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

معايير صادرة ولكن لم تسري بعد

فيما يلي المعايير الصادرة ولكن لم يتم سريانها حتى تاريخ إصدار البيانات المالية للمجموعة. تعتزم المجموعة تطبيق تلك المعايير عند سريانها.

معيار المحاسبة الدولي 16 (تعديلات) – توضيح الطرق المقبولة للاستهلاك
ينص المعيار صراحة على أن طرق الاستهلاك التي تستند إلى الإيرادات، لا يُمكن استخدامها بالنسبة للممتلكات والآلات والمعدات. وذلك لأن هذه الطرق تعكس عوامل غير استهلاك المزايا الاقتصادية الكامنة في الأصل. إن المجموعة بصدد قياس مدى تأثير هذا المعيار على البيانات المالية للمجموعة عند تطبيقه.

المعيار الدولي للتقارير المالية 15 - الإيرادات من العقود مع العملاء
يحدد المعيار الدولي للتقارير المالية 15 كيفية وموعد اعتراف الكيان بالإيرادات وكذلك يتطلب من هذه الكيانات تزويد مستخدمي البيانات المالية بمعلومات أكثر وإفصاحات ذات صلة. يوفر المعيار نموذج فردي واحد من خمس خطوات قائم على المبادئ ليتم تطبيقه على جميع العقود مع العملاء. صدر المعيار في مايو 2014 وينطبق على البيانات المالية السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018. إن المجموعة حاليا بصدد تقييم أثر المعيار الدولي للتقارير المالية 15 على المجموعة ولا يتوقع أن يكون هناك أي تأثير هام عند تطبيق هذا المعيار.

المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية
يتناول المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 تصنيف الموجودات والمطلوبات المالية وقياسها والاعتراف بها. صدرت النسخة الكاملة للمعيار في يوليو 2014 وتحل محل الإرشادات المقررة ضمن المعيار المحاسبي الدولي رقم 39 المتعلق بتصنيف وقياس الأدوات المالية. يحتفظ المعيار بنموذج القياس المختلط لكن يعمل على تبسيطه ويحدد ثلاث فئات رئيسية لقياس الموجودات المالية وهي: التكلفة المطفأة والقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. يعتمد أساس التصنيف على النموذج التجاري للمنشأة وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية المتعلقة بالموجودات المالية. كما يقتضي المعيار قياس الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية بطريقة القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة مع خيار نهائي عند نشوئها بعرض التغيرات في القيمة العادلة ضمن الدخل الشامل الآخر دون تدويرها. توجد الآن طريقة جديدة متوقعة لاحتساب الخسائر الائتمانية لكي تحل محل طريقة انخفاض قيمة الخسائر المتكبدة المستخدمة ضمن معيار المحاسبي الدولي رقم 39.

وفيما يتعلق بالمطلوبات المالية، فلم تطرأ أي تغييرات على طريقتي التصنيف والقياس ما عدا الاعتراف بالتغيرات في مخاطر الائتمان ضمن الدخل الشامل الآخر، وذلك بالنسبة للمطلوبات المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. إن المعيار واجب التطبيق على الفترات المحاسبية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018. إن المجموعة حاليا بصدد تقييم أثر هذا المعيار على البيانات المالية للمجموعة عند تطبيقه.

التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 – مبادرة الإفصاح

إن التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 عرض البيانات المالية توضح، دون أن تغير بشكل جوهري، متطلبات معيار المحاسبة الدولي 1 الحالية. توضح التعديلات:

- متطلبات الأثر المادي الواردة في معيار المحاسبة الدولي 1
- أن البنود المحددة في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر وبيان المركز المالي قد لا يتم جمعها
- أن المنشآت تتمتع بمرونة فيما يتعلق بترتيب عرض الإيضاحات حول البيانات المالية
- أن الحصة في الدخل الشامل الآخر للشركات الزميلة والمشاريع المشتركة المحاسب عنها بطريقة حقوق الملكية يجب عرضها بصورة إجمالية كبند واحد، ويتم تصنيفها بين تلك البنود التي سوف أو لن يتم لاحقا إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر.

د) أساس التجميع

تتضمن هذه البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة وشركاتها التابعة (إيضاح 13).

الشركات التابعة

الشركات التابعة هي تلك الشركات التي يكون للمجموعة سيطرة عليها. يتم تجميع البيانات المالية للشركات التابعة في البيانات المالية المجمعة من تاريخ بدء السيطرة وحتى تاريخ انتهاء السيطرة.

يتم استبعاد المعاملات بين الشركة والأرصدة والإيرادات والمصاريف من المعاملات بين شركات المجموعة. كما يتم استبعاد الأرباح أو الخسائر الناتجة عن المعاملات فيما بين الشركات والتي تم إثباتها في الموجودات. إن السياسات المحاسبية للشركات التابعة تتسق مع السياسات المحاسبية المطبقة من قبل المجموعة.

تمثل الحصص غير المسيطرة صافي الموجودات (باستثناء الشهرة) للشركات التابعة والتي لا تكون عائدة بشكل مباشرة أو غير مباشر إلى مساهمي الشركة. إن حقوق الملكية وصافي الإيرادات العائدة إلى الحصص غير المسيطرة يتم عرضها بشكل منفصل في بيان المركز المالي المجمع وبيان الأرباح أو الخسائر المجمع وبيان الدخل الشامل المجمع وبيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع.

يتم تكبد خسائر الشركات التابعة من قبل الحصص غير المسيطرة حتى لو كان هنالك عجز في رصيدها.

فقدان السيطرة

عند فقدان السيطرة، تقوم المجموعة باستبعاد موجودات ومطلوبات الشركة التابعة وأي حصص غير مسيطرة والمكونات الأخرى لحقوق الملكية المتعلقة بالشركة التابعة. يتم الاعتراف بأي فائض أو عجز ناتج عن فقدان السيطرة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. إذا احتفظت المجموعة بأي حصة في الشركة التابعة السابقة، عندئذ يتم قياس هذه الحصة بالقيمة العادلة بتاريخ فقدان السيطرة. لاحقاً، يتم المحاسبة عنها كشركة مستثمر بها محاسب عنها بطريقة حقوق الملكية أو بوصفها أصل مالي متاح للبيع وفقاً لمستوى تأثير الحصة المحتفظ بها.

دمج الأعمال

يتم المحاسبة عن دمج الأعمال باستخدام طريقة الاستحواذ في تاريخ الاستحواذ، وهو التاريخ الذي يتم فيه تحويل السيطرة إلى المجموعة. تسيطر المجموعة على منشأة عندما تكون معرضة أو لديها الحق في عوائد متغيرة من مشاركتها مع المنشأة وعندما تكون لديها القدرة على التأثير على العوائد من خلال صلاحياتها على المنشأة.

إن المقابل المحول للاستحواذ على شركة تابعة يمثل القيم العادلة للموجودات المحولة والمطلوبات المتكبدة إلى المالكين السابقين للشركة المستحوذ عليها وحصص حقوق الملكية الصادرة من قبل المجموعة. ويتضمن المقابل المحول القيمة العادلة لأي أصل أو مطلوبات ناتجة من ترتيب مقابل طارئ.

يتم قياس الموجودات القابلة للتحديد التي تم الاستحواذ عليها والمطلوبات والالتزامات المحتملة التي يتم تحملها في عملية دمج الأعمال مبدئياً بالقيم العادلة في تاريخ الاستحواذ. تقوم المجموعة بقياس الشهرة في تاريخ الاستحواذ على النحو التالي:

- القيمة العادلة لمقابل الاستحواذ المحول؛ إضافة إلى
- المبلغ المعترف به من أي حصص غير مسيطرة في الشركة المستحوذ عليها؛ إضافة إلى
- القيمة العادلة لحصة حقوق الملكية ما قبل الاستحواذ في الشركة المستحوذ عليها، إذا تم تحقيق دمج الأعمال على مراحل؛ ناقصا
- صافي المبلغ المعترف به (القيمة العادلة عموما) من الموجودات المحددة المستحوذ عليها والمطلوبات المتكبدة.

عندما يكون مبلغ الزيادة بالسالب، يتم الاعتراف بربح شراء الصفقة مباشرة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

إن المقابل المحول لا يتضمن المبالغ المتعلقة بسداد التعاملات القائمة ما قبل الاستحواذ ويتم تسجيل تلك المبالغ عموما في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

إن التكاليف المتعلقة بالمعاملات، بخلاف تلك المرتبطة بإصدار ديون أو أسهم، والتي تتكبدها المجموعة فيما يتعلق بدمج الأعمال، يتم تسجيلها كمصروفات عند تكبدها.

إذا تم تحقيق دمج الأعمال على مراحل، يتم إعادة قياس القيمة العادلة لحصة ملكية الشركة المستحوذة بتاريخ الاستحواذ والمحتفظ بها سابقاً في الشركة المستحوذ عليها إلى القيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ من خلال بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

يتم إثبات أي مقابل محتمل مستحق الدفع بالقيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ. إذا تم تصنيف مقابل الشراء المحتمل كحقوق ملكية، لا يتم إعادة قياسه ويتم المحاسبة عن التسوية ضمن حقوق الملكية. أو بخلاف ذلك، يتم إثبات التغييرات اللاحقة في القيمة العادلة لمقابل الشراء المحتمل في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع أو بيان الدخل الشامل المجمع.

عندما يتعين استبدال جوائز المدفوعات بالأسهم (جوائز الاستبدال) بالجوائز المحتفظ بها من قبل موظفي الشركة المستحوذ عليها (جوائز الشركة المستحوذ عليها) وتتعلق بالخدمات السابقة، عندئذ يتم إدراج كافة أو جزء من قيمة جوائز الاستبدال الخاصة بالشركة المستحوذة في قياس المقابل المحول في دمج الأعمال. ويستند هذا القرار إلى القيمة السوقية لجوائز الاستبدال مقارنة بالقيمة السوقية لجوائز الشركة المستحوذ عليها، وكذلك مدى تعلق جوائز الاستبدال بالخدمة السابقة و/أو المستقبلية.

عمليات الاستحواذ على الحصص غير المسيطرة

تقوم المجموعة، بالنسبة لكل استحواذ على حدة، بالاعتراف بالحصص غير المسيطرة في الشركة المستحوذ عليها إما بالقيمة العادلة أو بالحصة المتناسبة في صافي موجودات الشركة المستحوذ عليها العائدة للحصة غير المسيطرة. يتم المحاسبة عن الاستحواذ على الحصص غير المسيطرة كمعاملات مع المالكين بصفتهم مالكين وبالتالي لا يتم تسجيل أي شهرة ناتجة عن هذه المعاملات. إن التعديلات على الحصص غير المسيطرة تستند إلى مبلغ تناسبي من صافي موجودات الشركة التابعة.

الاستثمار في شركات زميلة

الشركات الزميلة هي تلك الشركات التي يكون للمجموعة تأثير هام عليها ولكن لا تسيطر على سياساتها المالية والتشغيلية. التأثير الهام يعتبر موجود عندما تمتلك المجموعة ما بين 20% و50% من حقوق التصويت لدى الشركة الأخرى.

يتم المحاسبة عن الاستثمار في الشركات الزميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية ويتم تسجيلها مبدئياً بالتكلفة. إن تكلفة الاستثمار تتضمن تكاليف المعاملات.

تتضمن البيانات المالية المجمعة حصة المجموعة من الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر من تاريخ بدء التأثير الهام وحتى تاريخ توقف التأثير الهام.

إن السياسات المحاسبية للشركات الزميلة تتماشى مع السياسات المحاسبية للمجموعة. عندما تتجاوز حصة المجموعة من الخسائر حصتها في شركة زميلة، فإن القيمة الدفترية لتلك الحصة، بما فيها أي استثمارات طويلة الأجل، يتم تخفيضها حتى تصل إلى لا شيء ويتم إيقاف الاعتراف بأي خسائر أخرى إلا إذا كان على المجموعة التزام أو قامت بسداد مدفوعات بالنيابة عن الشركة المستثمر بها.

هـ) العملات الأجنبية

معاملات العملات الأجنبية

البنود المدرجة في البيانات المالية المجمعة لكل شركة من شركات المجموعة يتم قياسها باستخدام عملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي تعمل فيها الشركة ("عملة التعامل"). يتم تحويل المعاملات بالعملات الأجنبية إلى عملات التعامل لشركات المجموعة حسب أسعار الصرف السائدة في تواريخ المعاملات. ويتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية بتاريخ بيان المركز المالي إلى عملة التعامل حسب سعر الصرف السائد في ذلك التاريخ. يتمثل ربح أو خسارة العملة الأجنبية من البنود النقدية في الفرق بين التكلفة المطفأة بعملة التعامل في بداية السنة، معدلة بالربح الفعلي والمدفوعات خلال السنة، والتكلفة المطفأة بالعملة الأجنبية بعد ترجمتها وفقا لسعر الصرف السائدة في نهاية السنة.

يتم إعادة تحويل الموجودات والمطلوبات غير النقدية بالعملات الأجنبية والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة إلى عملة التعامل باستخدام سعر الصرف بتاريخ تحديد القيمة العادلة. يتم تحويل البنود غير النقدية بعملة أجنبية والتي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية باستخدام أسعار الصرف بتاريخ المعاملة.

يتم إثبات فروق العملات الأجنبية الناتجة عن إعادة التحويل في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع، باستثناء الفروق المعترف بها في بيان الدخل الشامل المجمع الناتجة عن إعادة تحويل الاستثمارات في الأسهم المتاحة للبيع (باستثناء الانخفاض في القيمة وفي تلك الحالة يتم إعادة تصنيف فروق العملة الأجنبية التي تم الاعتراف بها في الدخل الشامل الآخر في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع).

الاقتصاد ذو معدل التضخم المرتفع

إن البيانات المالية للشركات التابعة التي تكون عملة التعامل لها هي عملة اقتصاد ذو معدل تضخم مرتفع يتم تعديلها فيما يتعلق بالتضخم وذلك وفقاً للإجراءات المبينة في إيضاح 23 قبل ترجمتها إلى الدينار الكويتي. وفور تعديلها، يتم تحويل كافة بنود البيانات المالية إلى الدينار الكويتي باستخدام سعر الصرف الختامي. المبالغ الموضحة للسنوات السابقة لأغراض المقارنة لا يتم تعديلها على مستوى التجميع حيث إن عملة العرض للمجموعة ليست عملة اقتصاد ذو معدل تضخم مرتفع. وعند التجميع، يتم الاعتراف بتأثير تغيرات الأسعار في الفترات السابقة في البيانات المالية للشركة التابعة بشكل مباشر في بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع.

ولتحديد وجود معدل التضخم المرتفع، تقوم المجموعة بتقييم الخصائص النوعية للبيئة الاقتصادية للدولة مثل الاتجاهات في معدلات التضخم على مدى الثلاث سنوات السابقة.

إن البيانات المالية للشركات التابعة التي تكون عملة التعامل لها هي عملة اقتصاد ذو معدل تضخم مرتفع يتم تعديلها بحيث تعكس التغيرات في القوة الشرائية للعملة المحلية بحيث إن كافة البنود الواردة في بيان المركز المالي غير المسجلة بمبالغ جارية (البنود غير النقدية) يتم تعديلها بتطبيق مؤشر أسعار عام في تاريخ بيان المركز المالي ويتم تعديل كافة الإيرادات والمصروفات كل ثلاثة أشهر عن طريق تطبيق عوامل التحويل الملائمة المحددة في إيضاح 23.

العمليات الأجنبية

يتم تحويل موجودات ومطلوبات العمليات الأجنبية متضمنة الشهرة وتعديلات القيمة العادلة الناتجة عن الاستحواذ إلى الدينار الكويتي وفقاً لأسعار الصرف السائدة في تاريخ بيان المركز المالي. كما يتم تحويل إيرادات ومصاريف العمليات الأجنبية إلى الدينار الكويتي وفقاً لأسعار الصرف السائدة في تواريخ المعاملات.

يتم إثبات فروق العملات الأجنبية في بيان الدخل الشامل المجمع، ويتم عرضها في احتياطي تحويل العملة الأجنبية ضمن بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع. إلا أنه إذا كانت العملية هي شركة تابعة غير مملوكة بالكامل، فإنه يتم توزيع حصة تناسبية من فرق التحويل على الحصص غير المسيطرة. عندما يتم استبعاد عملية أجنبية من تلك السيطرة، ويتم فقدان التأثير الكبير أو السيطرة المشتركة، فإن المبلغ المتراكم في احتياطي التحويل المتعلق بتلك العملية الأجنبية يتم إعادة تصنيفه إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع كجزء من الربح أو الخسارة عند الاستبعاد. عندما تقوم المجموعة باستبعاد فقط جزء من حصتها في شركة تابعة التي تتضمن عملية أجنبية مع الاحتفاظ بالسيطرة، فإن النسبة ذات الصلة من المبلغ المتراكم يتم إعادتها للحصص غير المسيطرة. عندما تستبعد المجموعة فقط جزء من استثماراتها في شركة محاصة تتضمن عملية أجنبية مع الاحتفاظ بتأثير كبير، يتم إعادة تصنيف النسبة ذات الصلة من المبلغ المتراكم في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

عندما يكون سداد بند نقدي مستحق من أو إلى عملية أجنبية ليس مخططاً ولا يحتمل سداده في المستقبل القريب، فإن أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية الناتجة عن هذا البند النقدي تشكل جزءا من صافي الاستثمار في عملية أجنبية ويتم إثباتها في بيان الدخل الشامل المجمع ويتم عرضها في احتياطي التحويل ضمن بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع.

و) الأدوات المالية

أ) الموجودات المالية غير المشتقة

تقوم المجموعة مبدئيا بإثبات القروض والأرصدة المدينة في التاريخ التي نشأت فيها. يتم إثبات جميع الموجودات المالية الأخرى مبدئيا في التاريخ الذي تصبح المجموعة فيه طرفا في الأحكام التعاقدية للأداة.
تقوم المجموعة باستبعاد الموجودات المالية في حال انتهاء حقوق الشركة التعاقدية في التدفقات النقدية من الموجودات المالية أو في حال قيامها بتحويل حقوق استلام التدفقات النقدية التعاقدية في معاملة يتم فيها نقل كافة مخاطر ومزايا ملكية الأصل المالي بشكل جوهري. إن أي حصة في الموجودات المالية المحولة والتي يتم إنشاؤها أو الاحتفاظ بها من قبل الشركة يتم تسجيلها من قبل المجموعة كأصل أو التزام منفصل.

تقوم المجموعة بتصنيف الموجودات المالية غير المشتقة إلى الفئات التالية:

- القروض والمدينون
- الموجودات المالية المتاحة للبيع
- القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

القروض والمدينون

إن القروض والمدينون هي موجودات مالية ذات دفعات ثابتة أو محددة وتكون غير مدرجة في أسواق نشطة. يتم الاعتراف بتلك الموجودات مبدئياً بالقيمة العادلة زائداً أية تكاليف معاملات متعلقة بها مباشرة. بعد الاعتراف المبدئي، فانه يتم قياس القروض والمدينون بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الربح الفعلي ناقصاً أي خسائر انخفاض في القيمة.

تتكون القروض والمدينون من النقد والنقد المعادل والمدينون التجاريون والأرصدة المدينة الأخرى.

النقد والنقد المعادل

يتكون النقد والنقد المعادل من الأرصدة لدى البنوك وودائع الوكالة ذات فترات استحقاق أصلية قدرها ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ الإيداع ناقصاً السحب على المكشوف لدى البنوك. تخضع ودائع الوكالة لمخاطر ضئيلة من التغيرات في القيمة العادلة ويتم استخدامها من قبل المجموعة في إدارة التزاماتها قصيرة الأجل.

موجودات مالية متاحة للبيع

الموجودات المالية المتاحة للبيع هي موجودات مالية غير مشتقة تم تصنيفها على أنها متاحة للبيع أو لا يتم تصنيفها في أي فئات أخرى للموجودات المالية.

يتم إثبات الموجودات المالية المتاحة للبيع مبدئيا بالقيمة العادلة زائد تكاليف المعاملة العائدة إليها مباشرة.

بعد الاعتراف المبدئي، يتم قياسها بالقيمة العادلة ويتم إدراج التغيرات التي تطرأ عليها، بخلاف التغيرات في خسائر القيمة العادلة في بيان الدخل الشامل المجمع ويتم عرضها في احتياطي القيمة العادلة في بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع. عند استبعاد تلك الاستثمارات، يتم تحويل الأرباح والخسائر المتراكمة في بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

تشمل هذه الفئة فرعين: استثمارات محتفظ بها للمتاجرة واستثمارات محددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الأرباح أو الخسائر عند بدء النشاط.

يصنف الاستثمار بأنه محتفظ به للمتاجرة إذا تم شراؤه بشكل أساسي لغرض بيعه على المدى القصير أو إذا كان يشكل جزء من محفظة استثمارات محددة تتم إدارتها معاً ولها نمط فعلي حديث لتحقيق ربح قصير الأجل أو أن تكون أداة مشتقة غير مخصصة وتصلح كأداة تحوط.

يتم تحديد الاستثمار من قبل الإدارة عند الاعتراف المبدئي إذا كان هذا التحديد يستبعد أو يخفض بشكل كبير تعارض في القياس أو الاعتراف كان يمكن أن ينشأ بخلاف ذلك أو إذا تم إدارتها وتقييم أدائها وإدراجها داخلياً على أساس القيمة العادلة وفقا لإدارة مخاطر موثقة أو استراتيجية استثمار.

تصنف الاستثمارات في هذه الفئة كموجودات متداولة إذا كانت محتفظ بها للمتاجرة أو من المتوقع أن تتحقق خلال 12 شهراً من نهاية الفترة المحاسبية.

ii) المطلوبات المالية غير المشتقة

تقوم المجموعة مبدئيا بالاعتراف بأوراق الدين المالية الصادرة والمطلوبات الثانوية في التاريخ الذي يتم إنشاؤها فيه. يتم الاعتراف بكافة المطلوبات المالية الأخرى مبدئيا في تاريخ المتاجرة وهو التاريخ الذي تصبح فيه المجموعة طرفاً للأحكام التعاقدية لهذه الأدوات.

تقوم المجموعة باستبعاد المطلوبات المالية عند الوفاء بالتزاماتها التعاقدية أو إلغاؤها أو انتهاء فتراتها.

تقوم المجموعة بتصنيف المطلوبات المالية غير المشتقة في فئة المطلوبات المالية الأخرى. يتم الاعتراف بهذه المطلوبات المالية مبدئيا بالقيمة العادلة ناقصاً أية تكاليف معاملات متعلقة بها مباشرة. لاحقاً للاعتراف المبدئي، يتم قياس هذه المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الربح الفعلي.

تشتمل المطلوبات المالية الأخرى على الدائنين التجاريين والأرصدة الدائنة الأخرى والديون لأجل والمطلوبات غير المتداولة الأخرى.

إن المبالغ المسحوبة على المكشوف لدى البنك المستحقة السداد عند الطلب والتي تعتبر جزء لا يتجزأ من إدارة النقد لدى المجموعة يتم إدراجها كعنصر من النقد والنقد المعادل لأغراض بيان التدفقات النقدية

	أرض دينار كويتي	مباني وعقارات مستأجرة دينار كويتي	أثاث وتركيبات ومعدات مكتبية دينار كويتي	سيارات ومعدات دينار كويتي	أعمال رأسمالية قيد التنفيذ دينار كويتي	الإجمالي دينار كويتي
القيمة الدفترية:						
في 31 ديسمبر 2014 (قبل التعديل)	1,230,000	420,039	93,575	4,184,144	53,606	5,981,364
أثر ارتفاع معدل التضخم (إيضاح 23)						
ارتفاع معدل التضخم الافتتاحي في 1 يناير 2014	-	501,727	17,163	1,975,675	54,786	2,549,351
أثر الاستهلاك	-	(4,399)	(498)	(32,225)	-	(37,122)
التغير في القيمة الدفترية	-	(24,944)	8,211	345,714	41,628	370,609
ارتفاع معدل التضخم في 31 ديسمبر 2014	-	472,384	24,876	2,289,164	96,414	2,882,838
الرصيد المعدل في 31 ديسمبر 2014	1,230,000	892,423	118,451	6,473,308	150,020	8,864,202
في 31 ديسمبر 2015 (قبل التعديل)	**1,230,000**	**424,157**	**115,374**	**5,208,541**	**53,711**	**7,031,783**
أثر ارتفاع معدل التضخم (إيضاح 23)						
ارتفاع معدل التضخم الافتتاحي في 1 يناير 2015	-	**472,384**	**24,876**	**2,289,164**	**96,414**	**2,882,838**
أثر الاستهلاك	-	**(2,561)**	**(466)**	**(12,233)**	-	**(15,260)**
التغير في القيمة الدفترية	-	**156,610**	**26,116**	**109,789**	**27,595**	**320,110**
ارتفاع معدل التضخم في 31 ديسمبر 2015	-	**626,433**	**50,526**	**2,386,720**	**124,009**	**3,187,688**
الرصيد المعدل في 31 ديسمبر 2015	**1,230,000**	**1,050,590**	**165,900**	**7,595,261**	**177,720**	**10,219,471**

تقع الأرض في دولة الكويت وقيمتها العادلة كما في 31 ديسمبر 2015 تبلغ 2,125,000 دينار كويتي (2014: 2,000,000 دينار كويتي). وبصرف النظر عن المدة التعاقدية الواردة في عقد الإيجار، ترى إدارة الشركة استناداً إلى الخبرة بالسوق أن عقد الإيجار قابل للتجديد لمدة غير محددة بالأسعار الاسمية لإيجار الأراضي ولا يوجد قسط مستحق الدفع على تجديد عقد الإيجار وبالتالي ووفقا للعرف السائد في دولة الكويت، تمت المحاسبة على عقود الإيجار هذه كأرض ملك حر.

فيما يلي توزيع مصروف الاستهلاك للسنة:

	2015 دينار كويتي	2014 دينار كويتي
تكلفة الإيرادات	**834,552**	839,032
مصروفات عمومية وإدارية	**106,332**	121,441
	940,884	960,473

5. الموجودات غير الملموسة والشهرة

	الشهرة	موجودات غير ملموسة أخرى	الإجمالي
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
التكلفة			
كما في 1 يناير 2014	371,347	1,590,206	1,961,553
بيع شركة تابعة (إيضاح 13)	(368,003)	-	(368,003)
تأثير ترجمة عملات أجنبية	12,556	-	12,556
الرصيد في 31 ديسمبر 2014	15,900	1,590,206	1,606,106
تأثير ترجمة عملات أجنبية	**700**	-	**700**
الرصيد في 31 ديسمبر 2015	**16,600**	**1,590,206**	**1,606,806**
الإطفاء المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة			
الرصيد في 1 يناير 2014	-	1,210,002	1,210,002
المحمل للسنة	-	89,222	89,222
الرصيد في 31 ديسمبر 2014	-	1,299,224	1,299,224
المحمل للسنة	-	**90,030**	**90,030**
خسارة الانخفاض في القيمة (إيضاح 18)	-	**200,952**	**200,952**
الرصيد في 31 ديسمبر 2015	-	**1,590,206**	**1,590,206**
القيمة الدفترية:			
في 31 ديسمبر 2014	15,900	290,982	306,882
في 31 ديسمبر 2015	**16,600**	-	**16,600**

تضمنت الموجودات غير الملموسة الأخرى ترخيصاً لتسويق عملية طورتها شركة زميلة في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا وبعض المناطق في آسيا، وخلال السنة تعرض الترخيص للانخفاض في القيمة بالكامل.

وفقاً لمتطلبات المعايير الدولية للتقارير المالية، قامت المجموعة بإجراء اختبار انخفاض القيمة على الشهرة التي تتعلق بالشركات التابعة. تم تحديد القيمة القابلة للاسترداد للشركات التابعة على أساس القيمة التشغيلية أو القيمة العادلة أيهما أعلى ناقصاً تكاليف البيع. حيث إن القيمة القابلة للاسترداد كانت أعلى من القيمة الدفترية، لم يتم الاعتراف بانخفاض القيمة في الشهرة.

6. عقار استثماري

	2015	2014
	دينار كويتي	دينار كويتي
الرصيد في 1 يناير	**8,001,328**	6,860,446
تأثير ترجمة عملات أجنبية	**(170,236)**	235,611
تأثير ارتفاع معدل تضخم تقييم القيمة العادلة (إيضاح 23)	**(2,179,062)**	905,271
الرصيد في 31 ديسمبر	**5,652,030**	8,001,328

تم إثبات المبالغ التالية في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع فيما يتعلق بالعقارات الاستثمارية:

2015 دينار كويتي	2014 دينار كويتي	
157,994	368,759	إيرادات إيجار

يبين إيضاح 25 التسلسل المستخدم لتحديد والإفصاح عن القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية حسب أسلوب التقييم.

7. استثمار في شركات زميلة

فيما يلي الحركة في الاستثمار في شركات زميلة:

2015 دينار كويتي	2014 دينار كويتي	
4,041,115	3,718,951	الرصيد في 1 يناير
(462,361)	(141,752)	الحصة في النتائج
(923,794)	-	انخفاض القيمة (إيضاح 18)
-	(30,339)	توزيعات أرباح مستلمة
-	5,241	ربح استبعاد شركة زميلة
(92,291)	27,968	تأثير ترجمة عملات أجنبية
(73,645)	461,046	تأثير ارتفاع معدل التضخم (إيضاح 23)
2,489,024	4,041,115	الرصيد في 31 ديسمبر

الاستثمار في شركات زميلة يمثل ما يلي:

اسم الشركات الزميلة	الدولة	نسبة الملكية 2015 %	نسبة الملكية 2014 %	2015 دينار كويتي	2014 دينار كويتي
شركة سينفيولز انترناشيونال	الولايات المتحدة	**23.38**	23.38	-	1,083,068
شركة كيتارا اوفيل ليمتد	موريشيوس	**36.36**	36.36	**1,244,170**	1,158,770
شركة الدينير بتروليوم انترناشيونال المحدودة	السودان	**50.00**	50.00	**1,244,854**	1,799,277
				2,489,024	4,041,115

فيما يلي ملخص المعلومات المالية للشركات الزميلة، غير معدلة للنسبة المملوكة للمجموعة:

	إجمالي الموجودات دينار كويتي	إجمالي المطلوبات دينار كويتي	الإيرادات دينار كويتي	المصروفات دينار كويتي	(الخسارة)/ الربح دينار كويتي
2015					
شركة سينفيولز انترناشيونال	**257,578**	**68,417**	**71,688**	**(166,556)**	**(94,868)**
شركة كيتارا اوفيل ليمتد	**3,422,404**	**595**	**61,625**	**(5,194)**	**56,431**
شركة الديندير بتروليوم انترناشيونال المحدودة	**2,373,404**	**828,061**	**363,555**	**(374,546)**	**(10,991)**
2014					
شركة سينفيولز انترناشيونال	753,654	707,774	860,236	(331,309)	528,927
شركة كيتارا اوفيل ليمتد	3,236,790	49,852	145,241	(125,130)	20,111
شركة الديندير بتروليوم انترناشيونال المحدودة	2,934,736	258,276	41,277	(70,145)	(28,868)

كافة الشركات الزميلة غير مدرجة.

8. موجودات مالية متاحة للبيع

	2015 دينار كويتي	2014 دينار كويتي
أسهم مدرجة	**328,561**	347,804
أسهم غير مدرجة	**25,926,856**	31,515,600
	26,255,417	31,863,404

يتم إدراج الأسهم غير المدرجة بمبلغ 25,926,856 دينار كويتي (2014: 31,515,600 دينار كويتي) بالتكلفة ناقصاً الانخفاض في القيمة. خلال السنة، واستناداً إلى المعلومات المتاحة وتوقعات التدفقات النقدية، حدث انخفاض في قيمة بعض الموجودات المالية المتاحة للبيع بمبلغ 6,320,000 دينار كويتي (2014: 3,600,000 دينار كويتي) (إيضاح 18).

9. موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

	2015 دينار كويتي	2014 دينار كويتي
استثمار في صندوق غير مدرج	**6,783,834**	6,910,008

فيما يلي الحركة في هذا البند:

	2015 دينار كويتي	2014 دينار كويتي
الرصيد في 1 يناير	**6,910,008**	6,043,473
شراء استثمارات	**60,486**	420,145
ربح استبعاد	**-**	83,395
(خسارة)/ أرباح غير محققة	**(490,149)**	146,721
تأثير ترجمة عملات أجنبية	**303,489**	216,274
الرصيد في 31 ديسمبر	**6,783,834**	6,910,008

10. مدينون وموجودات أخرى

	2015 دينار كويتي	2014 دينار كويتي
مدينون تجاريون	**7,183,318**	4,938,796
أرصدة مدينة محتجزة	**1,053,201**	1,671,582
مدينون من بيع شركة تابعة (إيضاح 13)	**326,107**	628,825
سلف ومدفوعات مقدمة	**1,197,732**	844,301
المستحق من أطراف ذات صلة (إيضاح 16)	**10,602**	11,898
أرصدة مدينة أخرى	**946,600**	1,185,536
	10,717,560	9,280,938

فيما يلي الحركة في مخصص الديون المشكوك في تحصيلها للمدينين التجاريين:

	2015 دينار كويتي	2014 دينار كويتي
الرصيد في بداية السنة	**1,944,749**	3,976,351
المحمل للسنة	**1,581,832**	-
المستخدم خلال السنة	**-**	(399,440)
المتعلق ببيع شركة تابعة	**-**	(49,201)
العكس خلال السنة	**(1,792,848)**	(1,655,436)
تأثير تحويل عملة أجنبية	**(42,474)**	72,475
الرصيد في نهاية السنة	**1,691,259**	1,944,749

الأرصدة المدينة المحتجزة مدرجة بالصافي بعد انخفاض القيمة بمبلغ 50,000 دينار كويتي (2014: 793,400 دينار كويتي). المبالغ المستحقة من أطراف ذات صلة مدرجة بالصافي بعد انخفاض القيمة بمبلغ 1,041,813 دينار كويتي (2014: 1,415,115 دينار كويتي).

الأرصدة المدينة الأخرى مدرجة بالصافي بعد انخفاض القيمة بمبلغ 1,750,616 دينار كويتي (2014: 1,750,616 دينار كويتي).

خلال السنة، قامت المجموعة بعكس انخفاض في القيمة بمبلغ 1,792,848 دينار كويتي (2014: 1,655,436 دينار كويتي)، الذي تم تحميله سابقاً مقابل مديني إحدى الشركات التابعة. تم استلام المبلغ خلال السنة الحالية.

فيما يلي بيان بفترات المدينين التجاريين بعد خصم الانخفاض في القيمة:

	2015 دينار كويتي	2014 دينار كويتي
غير متأخرة السداد ولم تنخفض قيمتها	**4,311,603**	3,952,790
متأخرة السداد لمدة يوم إلى 30 يوماً	**274,883**	-
متأخرة السداد لمدة 31 إلى 90 يوماً	**1,163,919**	-
متأخرة السداد لمدة تزيد عن 90 يوماً	**1,432,913**	986,006
الإجمالي	**7,183,318**	4,938,796

استناداً إلى الخبرة السابقة، من المتوقع أن تكون مبالغ المدينون التجاريون التي لم تنخفض قيمتها قابلة للاسترداد بالكامل.

11. الأرصدة لدى البنوك والنقد والودائع لأجل

	2015 دينار كويتي	2014 دينار كويتي
أرصدة لدى البنوك ونقد	**3,208,900**	3,910,707
ودائع وكالة	**1,900,000**	1,800,000
أرصدة لدى البنوك ونقد في بيان المركز المالي المجمع	**5,108,900**	5,710,707
أرصدة محتجزة لدى البنوك وودائع وكالة لأكثر من ثلاثة أشهر	**(2,445,904)**	(2,419,342)
النقد والنقد المعادل في بيان التدفقات النقدية المجمع	**2,662,996**	3,291,365

تشمل ودائع الوكالة ذات فترة استحقاق أصلية تزيد عن 3 أشهر مبلغ 1,800,000 دينار كويتي (2014: 1,800,000 دينار كويتي) والتي تمثل ودائع ذات هامش محتفظ بها كضمان مقابل خطابات الضمان (إيضاح 22).

الأرصدة المحتجزة لدى البنوك تمثل ودائع ذات هامش محتفظ بها كضمان مقابل خطابات الضمان (إيضاح 22).

12. حقوق الملكية

أ) <u>رأس المال</u>

كما في 31 ديسمبر 2015، يتكون رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل من 750,000 ألف سهم (2014: 750,000 ألف سهم) بقيمة 100 فلس لكل سهم مدفوعة نقداً.

ب) <u>علاوة إصدار أسهم</u>

إن حساب علاوة إصدار أسهم غير متوفر للتوزيع.

ج) احتياطي إجباري

وفقاً لقانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 وتعديلاته ولائحته التنفيذية والنظام الأساسي للشركة، يتم تحويل 10% من ربح السنة العائد إلى مساهمي الشركة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي الإجباري إلى أن يصل الاحتياطي إلى 50% على الأقل من رأس المال المدفوع.

هذا الاحتياطي غير متاح للتوزيع إلا بالمبلغ الذي يزيد عن 50% من رأس المال أو لتوزيع الأرباح بنسبة 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح المرحلة بتأمين هذا الحد.

لم يتم إجراء التحويل للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 و 2014 نظرا للخسائر المتراكمة.

د) الاحتياطي الاختياري

وفقاً للنظام الأساسي للشركة، يتم تحويل 10% من ربح السنة العائد إلى مساهمي الشركة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى حساب الاحتياطي الاختياري.

لم يتم إجراء التحويل للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 و 2014 نظرا للخسائر المتراكمة.

هـ) احتياطيات أخرى

تتألف الاحتياطيات الأخرى من المبالغ المضافة إلى حقوق الملكية عند الاستحواذ على حصص غير مسيطرة والتي تتم المحاسبة عليها كمعاملات مع المساهمين بصفتهم المالكين (إيضاح 13).

و) مكافأة أعضاء مجلس الإدارة

تم تكوين مخصص مقابل مكافأة أعضاء مجلس الإدارة طبقاً للمادة 229 من قانون الشركات رقم 25 لسنة 2012، وتعديلاته ولائحته التنفيذية.

13. الشركات التابعة والحصص غير المسيطرة

فيما يلي الشركات التابعة للمجموعة:

اسم الشركات التابعة	بلد التأسيس	الحصة الفعلية	
		2015	2014
شركة كي دي دي بي للتجارة العامة والمقاولات ذ.م.م.	الكويت	**90.00%**	90.00%
شركة هجليج لخدمات البترول والاستثمار المحدودة (هجليج)	السودان	**64.25%**	64.25%
شركة عارف انرجي جلوبال ليمتد	جزر الكايمان	-	100.00%
شركة نوردك لخدمات التدخل ش.ذ.م.م	الإمارات	**100.00%**	100.00%
شركة نوردك انرجي ش.م.ح.	الإمارات	**92.50%**	92.50%
شركة عارف انرجي انترناشيونال ليمتد	جزر الكايمان	**100.00%**	100.00%

يلخص الجدول التالي المعلومات المتعلقة بكل شركة من الشركات التابعة للمجموعة والتي تمتلك حصص غير مسيطرة جوهرية قبل الاستبعادات بين شركات المجموعة:

31 ديسمبر 2015	شركة كي دي دي بي دينار كويتي	شركة هجليج دينار كويتي	شركة المشاري دينار كويتي	شركة نوردك انرجي دينار كويتي
موجودات غير متداولة	1,843,354	10,785,323	-	4,806,585
موجودات متداولة	5,860,824	7,183,237	-	1,331,943
مطلوبات غير متداولة	(201,035)	(158,040)	-	-
مطلوبات متداولة	(3,696,820)	(4,722,061)	-	(2,452,880)
صافي الموجودات	3,806,323	13,088,459	-	3,685,648
القيمة الدفترية للحصص غير المسيطرة	380,632	4,679,125	-	276,424
الإيرادات	9,948,966	4,442,105	-	1,743,268
الربح/ (الخسارة)	259,107	913,048	-	(298,255)
إجمالي الدخل/ (الخسارة) الشاملة	259,107	(2,122,878)	-	(131,556)
الربح/ (الخسارة) الموزعة على الحصص غير المسيطرة	25,910	326,415	-	(22,369)
(الخسارة)/ الدخل الشامل الآخر الموزع على الحصص غير المسيطرة	-	(126,725)	-	12,502

31 ديسمبر 2014				
موجودات غير متداولة	1,773,518	13,485,203	-	3,729,867
موجودات متداولة	3,642,192	7,278,037	-	2,189,577
مطلوبات غير متداولة	(269,156)	(134,462)	-	-
مطلوبات متداولة	(1,599,338)	(5,426,896)	-	(2,102,240)
صافي الموجودات	3,547,216	15,201,882	-	3,817,204
القيمة الدفترية للحصص غير المسيطرة	354,722	5,434,673	-	286,290
الإيرادات	6,230,268	2,916,285	543,227	3,681,270
الربح	152,684	1,518,027	40,366	553,446
إجمالي الدخل الشامل	152,684	1,518,027	40,366	553,446
الربح الموزع على الحصص غير المسيطرة	15,268	296,426	19,779	41,227
الدخل الشامل الآخر الموزع على الحصص غير المسيطرة	-	169,770	14,662	8,949

في عام 2014، قامت المجموعة ببيع حصتها في شركة المشاري لقاء مقابل بمبلغ 628,825 دينار كويتي. كانت القيمة الدفترية لهذه الحصة كما في تاريخ البيع تساوي 939,399 دينار كويتي بما في ذلك الشهرة بمبلغ 368,003 دينار كويتي. وبالتالي، سجلت المجموعة خسارة من بيع شركة تابعة بمبلغ 310,574 دينار كويتي.

في عام 2014، أبرمت المجموعة عقداً لتحويل قرض مساهم بمبلغ 15 مليون دولار أمريكي (4,231,500 دينار كويتي)، المقدم إلى شركة نوردك إنرجي ش.م.ح.، إلى حقوق ملكية. بعد إبرام العقد، تمتلك المجموعة حصة ملكية بنسبة 92.5% في شركة نوردك إنرجي ش.م.ح.

بما أن المعاملة المذكورة أعلاه لم ينتج عنها فقدان في سيطرة المجموعة، فقد تم الإفصاح عن الخسارة الناتجة بمبلغ 324,258 دينار كويتي تحت بند "احتياطيات أخرى" في بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع.

14. دائنون ومطلوبات أخرى

	2015 دينار كويتي	2014 دينار كويتي
دائنون تجاريون	**2,382,120**	3,276,198
دفعات مقدما مستلمة من عملاء	**1,903,364**	747,780
مستحق إلى أطراف ذات صلة (إيضاح 16)	**308,380**	58,194
مستحقات	**1,917,735**	2,030,372
توزيعات أرباح مستحقة	**854,924**	533,119
دائنون آخرون	**576,047**	541,594
	7,942,570	7,187,257

15. دائنو مرابحة

إن تسهيلات المرابحة غير مضمونة وتم الحصول عليها من طرف ذي صلة (إيضاح 16).

16. معاملات مع أطراف ذات صلة

تمثل هذه المعاملات تلك التي تمت مع المساهمين 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. تم حذف المعاملات بين الشركة وشركاتها التابعة، وهي أطراف ذات صلة بالشركة، عند التجميع ولم تظهر ضمن هذا الإيضاح. فيما يلي المعاملات مع الأطراف ذات الصلة:

	كما في 31 ديسمبر	
	2015 دينار كويتي	2014 دينار كويتي
أ) أرصدة مدرجة في بيان المركز المالي المجمع		
الشركة الأم الكبرى		
الأرصدة لدى البنوك والنقد ودائع لأجل	**599,487**	786,153
دائنو مرابحة	**222,635**	-
الشركة الأم		
دائنو مرابحة	**1,335,682**	-
أطراف ذات صلة بالمساهمين		
مدينون وموجودات أخرى	**10,602**	11,898
دائنون ومطلوبات أخرى	**308,380**	58,194

	للسنة المنتهية 31 ديسمبر	
	2015	**2014**
	دينار كويتي	**دينار كويتي**
ب) معاملات مدرجة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع		
الشركة الأم الكبرى		
إيرادات تمويل	**4,636**	2,080
تكاليف تمويل مرابحة	**11,026**	33,271
الشركة الأم الكبرى		
تكاليف تمويل مرابحة	**1,382**	-
ج) مكافآت موظفي الإدارة العليا		
مزايا قصيرة الأجل	**547,323**	498,090
مكافآت نهاية الخدمة	**36,144**	44,647
	583,467	542,737

تم تكوين مخصص مكافآت أعضاء لجنة التدقيق واللجنة التنفيذية بمبلغ 9,000 دينار كويتي و 12,000 دينار كويتي على التوالي (2014: 9,000 دينار كويتي و 12,000 دينار كويتي على التوالي).

دخلت المجموعة، خلال العام، في معاملات مع أطراف ذات صلة بشروط مماثلة لتلك الشروط مع الأطراف الأخرى على أسس تجارية متكافئة.

17. إيرادات أخرى

يمثل هذا البند بصورة رئيسية الربح من بيع معدات وتوزيعات أرباح ما قبل الحيازة مستلمة من إحدى الشركات التابعة.

18. صافي خسائر انخفاض القيمة

	2015	**2014**
	دينار كويتي	**دينار كويتي**
عكس انخفاض قيمة المدينين، بالصافي (إيضاح 10)	**(211,016)**	(1,655,436)
انخفاض قيمة موجودات غير ملموسة (إيضاح 5)	**200,952**	-
انخفاض قيمة الاستثمار في شركة زميلة (إيضاح 7)	**923,794**	-
انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع (إيضاح 8)	**6,320,000**	3,600,000
	7,233,730	1,944,564

19. ربح تحويلات العملة الأجنبية

إن ربح تحويل العملات الأجنبية للسنة الحالية ناتج بصورة رئيسية عن تأثير الانخفاض الجوهري لعملة التعامل لشركة تابعة خلال السنة.

20. خسارة السهم الأساسية والمخففة

يتم احتساب خسارة السهم العائدة إلى مساهمي الشركة من خلال تقسيم خسارة السنة العائدة إلى مساهمي الشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة كما يلي:

	2015	2014
خسارة السنة العائدة إلى مساهمي الشركة (دينار كويتي)	**(7,910,436)**	(1,760,826)
المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة	**750,000,000**	750,000,000
خسارة السهم الأساسية والمخففة العائدة إلى مساهمي الشركة (فلس)	**(10.55)**	(2.35)

21. معلومات القطاعات

لأغراض الإدارة، تنتظم المجموعة في قطاعي تشغيل استناداً إلى وحدات العمل على النحو التالي:

الطاقة : الاستكشاف والتنقيب والتطوير وإنتاج النفط والغاز ومصادر الطاقة البديلة والمتجددة وإصدار التراخيص والأنشطة الأخرى المتعلقة بقطاع الطاقة.

أخرى : الاستثمارات والخدمات الأخرى ذات الصلة.

تراقب إدارة الشركة نتائج التشغيل لوحدات الأعمال على نحو منفصل لأغراض اتخاذ قرارات بشأن تخصيص الموارد وتقييم الأداء. يتم تقييم أداء القطاعات بناءا على ربح أو خسارة السنة، ويقاس باستمرار مع صافي الربح أو الخسارة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

	الطاقة دينار كويتي	أخرى دينار كويتي	الإجمالي دينار كويتي
31 ديسمبر 2015			
إيرادات القطاع	**16,134,339**	**-**	**16,134,339**
الخسارة	**(7,189,910)**	**(390,570)**	**(7,580,480)**
الاستهلاك والإطفاء	**909,322**	**106,332**	**1,015,654**
خسارة الانخفاض في القيمة	**7,233,730**	**-**	**7,233,730**
موجودات القطاع	**60,681,896**	**5,652,030**	**66,333,926**
استثمار في شركات زميلة	**2,489,024**	**-**	**2,489,024**
إجمالي الموجودات	**63,170,920**	**5,652,030**	**68,822,950**
إجمالي المطلوبات	**10,066,689**	**-**	**10,066,689**
المصروفات الرأسمالية	**1,802,263**	**-**	**1,802,263**
31 ديسمبر 2014			
إيرادات القطاع	12,827,823	543,227	13,371,050
(الخسارة)/ الربح	(1,428,492)	40,366	(1,388,126)
الاستهلاك والإطفاء	965,678	84,017	1,049,695
خسائر الانخفاض في القيمة	1,894,107	50,457	1,944,564
موجودات القطاع	64,640,363	8,001,328	72,641,691
استثمار في شركات زميلة	4,041,115	-	4,041,115
إجمالي الموجودات	68,681,478	8,001,328	76,682,806
إجمالي المطلوبات	7,890,992	-	7,890,992
المصروفات الرأسمالية	1,074,508	-	1,074,508

تتضمن موجودات القطاع ضمن قطاعي الطاقة وأخرى شهرة بمبلغ 16,600 دينار كويتي (2014: 15,900 دينار كويتي).

كما تكتسب المجموعة إيرادات ولديها موجودات بصفة أساسية في ثلاثة أسواق جغرافية؛ أ) الكويت، ب) الشرق الأوسط وشمال أفريقيا، ج) خارج منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا. يبين الجدول التالي توزيع إيرادات القطاع للمجموعة والموجودات غير المتداولة حسب القطاع الجغرافي:

	الكويت دينار كويتي	الشرق الأوسط وشمال أفريقيا دينار كويتي	خارج الشرق الأوسط وشمال أفريقيا دينار كويتي	الإجمالي دينار كويتي
31 ديسمبر 2015				
إيرادات القطاع	**9,948,966**	**6,185,373**	-	**16,134,339**
موجودات غير متداولة	**3,105,848**	**15,599,838**	**32,710,690**	**51,416,376**
31 ديسمبر 2014				
إيرادات القطاع	6,230,268	7,140,782	-	13,371,050
موجودات غير متداولة	2,086,824	21,101,911	36,798,204	59,986,939

22. التزامات ومطلوبات طارئة

	2015 دينار كويتي	2014 دينار كويتي
أ) التزامات رأسمالية		
التزام بالمساهمة في مصاريف الصندوق	**994,379**	62,623
موجودات مالية متاحة للبيع	**6,480,000**	6,993,000
	7,474,379	7,055,623
ب) مطلوبات طارئة		
خطابات ضمان	**6,764,733**	2,419,342
خطابات اعتماد	**195,098**	-

لا يتوقع ظهور التزامات مادية من المطلوبات الطارئة. إن خطابات الضمان مكفولة بضمان لقاء أرصدة لدى البنوك وودائع وكالة (إيضاح 11).

23. تعديل ارتفاع معدل التضخم

يتطلب معيار المحاسبة الدولي 29 أن يتم إدراج البيانات المالية المعدة بعملة اقتصاد ذو معدل تضخم مرتفع فيما يتعلق بوحدة القياس في تاريخ بيان المركز المالي وأن يتم إدراج الأرقام المقابلة للفترات السابقة بنفس الشروط بتاريخ أحدث بيان مركز مالي. وقد تم تطبيق ذلك في هجليج، وهي شركة تابعة، وبالتالي تم احتساب إعادة الإدراج من خلال عوامل التحويل المشتقة من مؤشر أسعار المستهلك (CPI) التي يقدمها صندوق النقد الدولي (IMF) وبنك السودان المركزي (CBS). فيما يلي عوامل التحويل المستخدمة لإعادة إدراج البيانات المالية للشركة التابعة:

	المؤشر	عامل التحويل
31 ديسمبر 2015	521.800	1.081
31 ديسمبر 2014	428.300	1.151
31 ديسمبر 2013	314.826	1.198
31 ديسمبر 2012	262.793	1.444
31 ديسمبر 2011	181.944	1.189
31 ديسمبر 2010	153.043	1

فيما يلي تأثير إعادة الإدراج المذكورة أعلاه:

i. يتم إدراج البيانات المالية المعدة بعملة اقتصاد ذو معدل التضخم مرتفع بعد تطبيق وحدة قياس في تاريخ بيان المركز المالي والأرقام المقابلة للفترة السابقة بناء على نفس الأساس. لا يتم إعادة إدراج الموجودات والمطلوبات النقدية لأنه تم التعبير عنها بالفعل من حيث الوحدة النقدية في تاريخ بيان المركز المالي. البنود النقدية تمثل النقود المحتفظ بها والبنود التي يتم استردادها أو دفعها نقدا؛

ii. الموجودات والمطلوبات غير النقدية التي لا يتم إدراجها بالمبالغ القائمة في تاريخ بيان المركز المالي وبنود حقوق ملكية المساهمين يتم تعديلها من خلال تطبيق عوامل التحويل ذات الصلة؛

iii. البيانات المالية المقارنة يتم تعديلها باستخدام مؤشرات التضخم العامة فيما يتعلق بوحدة القياس القائمة في تاريخ بيان المركز المالي. إن الممتلكات الإستثمارية و الاستثمارات المتاحة للبيع يتم تعديلها بناءا على آخر تقييم عادل. يتم إدراج التعديلات الناتجة مباشرة في بيان التغيرات في حقوق الملكية ؛

iv. جميع البنود في بيان الدخل يتم إعادة إدراجها من خلال تطبيق المتوسط الربع سنوي ذي الصلة أو عوامل التحويل بنهاية السنة، و

v. يتم إدراج التأثير على صافي المركز النقدي للمجموعة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع كربح أو خسارة نقدية من ارتفاع معدل التضخم.

إن تطبيق إجراءات الإدراج تحت معيار المحاسبة الدولي 29 له تأثير في تعديل بعض السياسات المحاسبية على مستوى الشركة التابعة والتي تستخدم في إعداد البيانات المالية وفقا لتحويل التكلفة التاريخية.

إن تعديل ارتفاع معدل التضخم البالغ 2,671,992 دينار كويتي (2014: 2,477,795 دينار كويتي) في دفاتر شركة هيجليج لغاية 31 ديسمبر 2015، تم إدراجها مباشرة في بيان التغيرات في حقوق الملكية.

فيما يلي الحركة في الموجودات والمطلوبات غير النقدية بسبب ارتفاع معدل التضخم:

	31 ديسمبر 2015 دينار كويتي	31 ديسمبر 2014 دينار كويتي
ممتلكات ومعدات	**320,110**	245,935
استثمار في شركة زميلة	**(73,645)**	461,046
عقار استثماري	**(2,179,062)**	905,271
موجودات مالية متاحة للبيع	**-**	7,668
مخزون	**442,798**	408,346
مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	**27,516**	(36,470)
التأثير الآخر على بيان الأرباح أو الخسائر المجمع	**(501,784)**	188,119
	(1,964,067)	2,179,915

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع

العائد إلى:		
مساهمي الشركة	**(1,716,755)**	1,591,983
حصص غير مسيطرة	**(955,237)**	885,812
	(2,671,992)	2,477,795

بيان الأرباح أو الخسائر المجمع

العائد إلى:		
مساهمي الشركة	**454,842**	(191,388)
حصص غير مسيطرة	**253,083**	(106,492)
	707,925	(297,880)
إجمالي تأثير ارتفاع معدل التضخم	**(1,964,067)**	2,179,915

24. الأدوات المالية وإدارة المخاطر

تمثل المخاطر جزءاً رئيسياً في أنشطة المجموعة لكن هذه المخاطر تُدار بطريقة التحديد والقياس والمراقبة المستمرة وفقاً لقيود المخاطر والأدوات الرقابية الأخرى. إن هذه الطريقة في إدارة المخاطر ذات أهمية كبيرة لاستمرار المجموعة في تحقيق الأرباح ويتحمل كل فرد بالمجموعة مسئولية التعرض للمخاطر فيما يتعلق بالمسئوليات المنوطة به داخل المجموعة.

إن إدارة مخاطر المجموعة يتركز عملها على تأمين الاحتياجات النقدية قصيرة ومتوسطة الأجل للمجموعة والتقليل من تأثير المؤشرات السلبية المحتملة على الأداء المالي للمجموعة وذلك عن طريق إعداد تقارير المخاطر الداخلية. إن أعضاء مجلس إدارة الشركة هم المسئولين بشكل عام عن إدارة المخاطر وتقديم الاستراتيجيات ومبادئ المخاطر.

تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر السوق ومخاطر التشغيل. وتنقسم مخاطر السوق إلى مخاطر معدلات الربح ومخاطر العملات الأجنبية ومخاطر أسعار الأسهم.

لا تشمل عملية مراقبة المخاطر المستقلة مخاطر الأعمال مثل التغيرات في البيئة والتكنولوجيا والصناعة. يتم مراقبة هذه التغيرات من خلال عملية التخطيط الاستراتيجي الخاصة بالمجموعة.

مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي تلك المخاطر الناتجة عن تأثير التغيرات في أسعار السوق مثل أسعار صرف العملات الأجنبية ومعدلات الربح وأسعار الأسهم على حجم إيرادات المجموعة أو قيمة ما لديها من أدوات مالية. تهدف إدارة مخاطر السوق إلى إدارة ومراقبة التعرض لمخاطر السوق في إطار الحدود المقبولة مع تعظيم العائد في ذات الوقت.

إن أنشطة المجموعة تعرضها بشكل رئيسي للمخاطر المالية الناتجة عن التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الربح وأسعار الأسهم.

i. مخاطر تحويل العملات الأجنبية

تتعرض المجموعة لمخاطر العملات الأجنبية التي تنشأ من التعرضات المختلفة للعملة وبشكل رئيسي فيما يتعلق بالدولار الأمريكي والجنيه السوداني والدرهم الإماراتي. تنشأ مخاطر تحويل العملات الأجنبية من المعاملات التجارية المستقبلية والموجودات والمطلوبات المحققة وصافي الاستثمارات في العمليات الأجنبية.

	2015 دينار كويتي ما يعادل	2014 دينار كويتي ما يعادل
دولار أمريكي	**10,578,393**	13,430,853
جنيه سوداني	**13,088,459**	9,767,209
درهم إماراتي	**103,342**	767,730

تحليل الحساسية للعملات الأجنبية

لدى المجموعة تعرض رئيسي إلى الدولار الأمريكي والجنيه السوداني والدرهم الإماراتي. يبين الجدول التالي تفصيلاً لحساسية المجموعة للزيادة بنسبة 10% في سعر الدينار الكويتي مقابل العملات الأخرى (نتيجة للتغير في العملة الأجنبية) في نهاية السنة نتيجةً للتغير المفترض في معدلات السوق مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة. إن النقص بنسبة 10% في سعر الدينار الكويتي مقابل هذه العملات سينتج أثراً معاكساً. يشير الرقم الموجب إلى نقص خسارة السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية ومساهمة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة/ حقوق الملكية ويشير الرقم السالب إلى زيادة خسارة السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية ومساهمة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة/ حقوق الملكية.

	2015		2014	
	التأثير على الربح دينار كويتي	التأثير على حقوق الملكية دينار كويتي	التأثير على الربح دينار كويتي	التأثير على حقوق الملكية دينار كويتي
دولار أمريكي	**(83,550)**	**1,057,839**	64,012	1,343,085
جنيه سوداني	**91,305**	**1,308,846**	-	976,721
درهم إماراتي	**720**	**10,334**	67,575	76,773

ii. مخاطر معدلات الربح

تنتج مخاطر معدلات الربح من احتمال التغير في معدلات ربح الأدوات المالية الإسلامية بما يؤثر على ربحية المجموعة في المستقبل. تدار مخاطر معدلات الربح من قبل إدارة المالية في الشركة. لا تتعرض المجموعة بشكل جوهري لمخاطر معدلات الربح نتيجة لعدم توافق إعادة تسعير معدل ربح الموجودات والمطلوبات حيث أنها لا تملك موجودات ومطلوبات مالية إسلامية متغيرة بشكل كبير الأمر الذي لا يؤدي إلى تأثير مادي على نتائج المجموعة قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة.

iii. مخاطر أسعار الأسهم

إن مخاطر أسعار الأسهم هي مخاطر تقلب القيمة العادلة للأسهم نتيجة التغيرات في مستوى مؤشرات الأسهم أو قيمة أسعار الأسهم الفردية. تنتج مخاطر أسعار الأسهم من المحفظة الاستثمارية للمجموعة. تدير المجموعة المخاطر من خلال التركيز على الاحتفاظ طويل الأجل للموجودات في أسهم، والاحتفاظ بتعرضها للمخاطر عند مستوى مقبول ومراقبة الأسواق بصورة مستمرة.

إن التأثير على الدخل الشامل الآخر (نتيجة التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية المتاحة للبيع) بسبب التغير بنسبة 3% في مؤشرات السوق الإقليمي، مع الاحتفاظ بثبات كافة المتغيرات الأخرى ليس جوهريا.

إدارة مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر أن يعجز أحد أطراف أداة مالية عن الوفاء بالتزامه مما يؤدي إلى تكبد طرف آخر خسارة مالية. يتم مراقبة السياسة الائتمانية بالمجموعة والتعرض لمخاطر الائتمان على أساس مستمر. تسعى المجموعة لتجنب التركزات غير الضرورية للمخاطر لدى الأفراد والمجموعات من العملاء في مواقع أو أعمال محددة من خلال تنويع أنشطة الإقراض.

فيما يتعلق بالمخاطر الائتمانية الناتجة عن الموجودات المالية الأخرى للمجموعة والتي تتكون من الأرصدة لدى البنوك والموجودات الأخرى، فإن انكشاف المجموعة لمخاطر الائتمان ينتج عن عجز الطرف المقابل وبحيث تعادل أقصى درجة التعرض لمخاطر الائتمان القيمة الدفترية لهذه الأدوات. عند تسجيل الأدوات المالية بالقيمة العادلة، فإن ذلك يمثل الحد الأقصى الحالي للانكشاف لمخاطر الائتمان وليس الحد الأقصى للانكشاف لمخاطر الائتمان التي يمكن أن تنتج في المستقبل نتيجة التغيرات في القيمة.

لا يوجد لدى المجموعة أي تعرض هام لمخاطر الائتمان مع أي طرف مقابل بشكل فردي أو لأي مجموعة من الأطراف المقابلة التي لها خصائص مماثلة.

i. التعرض لمخاطر الائتمان

القيمة الدفترية للموجودات المالية تمثل الحد الأقصى للتعرض للائتمان. فيما يلي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان كما في تاريخ بيان المركز المالي:

	القيمة الدفترية	
	2015	**2014**
	دينار كويتي	**دينار كويتي**
الأرصدة لدى البنوك	**5,066,923**	5,688,027
مدينون تجاريون وموجودات أخرى	**10,717,560**	9,280,938
	15,784,483	14,968,965

فيما يلي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان بالنسبة للموجودات المالية كما في تاريخ بيان المركز المالي حسب المنطقة الجغرافية:

	القيمة الدفترية	
	2015	**2014**
	دينار كويتي	**دينار كويتي**
الكويت	**11,066,764**	9,210,878
الشرق الأوسط وشمال أفريقيا (باستثناء الكويت)	**4,656,589**	5,695,464
خارج الشرق الأوسط وشمال أفريقيا	**61,130**	62,623
	15,784,483	14,968,965

يمكن تحليل موجودات المجموعة التي تتعرض لمخاطر الائتمان حسب القطاع وفقاً لما يلي:

	القيمة الدفترية	
	2015	**2014**
	دينار كويتي	**دينار كويتي**
البنوك والمؤسسات المالية الأخرى	**5,066,923**	5,688,027
أخرى	**10,717,560**	9,280,938
	15,784,483	14,968,965

الجودة الائتمانية للموجودات المالية

يمكن تقييم جودة ائتمان الموجودات المالية التي لم ينقض تاريخ استحقاقها ولم تنخفض قيمتها بالرجوع إلى معلومات تاريخية عن معدلات إخلال الأطراف المقابلة بالسداد.

قامت المجموعة باحتساب مخصص كامل لجميع الأرصدة المدينة المستحقة بعد أكثر من 365 يوماً نتيجةً للخبرة السابقة. يتم احتساب مخصص للمدينين التجاريين ما بين 30 إلى 365 يوماً استناداً إلى تقديرات المبالغ غير القابلة للاسترداد وتحدد بالرجوع إلى الخبرة السابقة بشأن التخلف عن السداد.

إدارة مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي المخاطر التي تكمن في عدم قدرة المجموعة على الوفاء بمطلوباتها عند استحقاقها. يمكن أن تنتج السيولة عن التقلبات في السوق أو تندي درجة الائتمان مما قد يتسبب في نضوب بعض مصادر التمويل على الفور. وللحماية من تلك المخاطر، قامت إدارة الشركة بتنويع مصادر التمويل وإدارة الأصول مع أخذ السيولة في الاعتبار والاحتفاظ برصيد جيد للنقد والنقد المعادل والأوراق المالية القابلة للتداول.

يلخص الجدول التالي تحليل المطلوبات المالية للمجموعة استنادا إلى التزامات السداد التعاقدية غير المخصومة. تعكس قائمة استحقاق المطلوبات المالية التدفقات النقدية المتوقعة والتي تتضمن دفعات الأرباح المستقبلية على مدى فترة هذه المطلوبات المالية.

في 31 ديسمبر 2015	تحت الطلب دينار كويتي	أقل من سنة دينار كويتي	أكثر من سنة دينار كويتي	الإجمالي دينار كويتي
المطلوبات المالية				
دائنو مرابحة	-	1,558,317	-	1,558,317
دائنون ومطلوبات أخرى	2,996,692	3,987,271	958,607	7,942,570
	2,996,692	5,545,588	958,607	9,500,887
الالتزامات				
التزامات المساهمة في مصاريف صندوق	-	994,379	-	994,379
الموجودات المالية المتاحة للبيع	-	-	6,480,000	6,480,000
	-	994,379	6,480,000	7,474,379

في 31 ديسمبر 2014				
المطلوبات المالية				
مطلوبات التأجير التمويلي	-	74,797	-	74,797
دائنون ومطلوبات أخرى	4,220,051	2,816,744	150,462	7,187,257
	4,220,051	2,891,541	150,462	7,262,054
الالتزامات				
التزامات المساهمة في مصاريف صندوق	-	62,623	-	62,623
الموجودات المالية المتاحة للبيع	-	-	6,993,000	6,993,000
	-	62,623	6,993,000	7,055,623

مخاطر التشغيل

إن مخاطر التشغيل هي مخاطر الخسارة الناتجة من العمليات الداخلية غير الكافية أو القاصرة أو الخطأ البشري أو تعطل الأنظمة أو بسبب الأحداث الخارجية. توجد لدى المجموعة منظومة من السياسات والإجراءات التي يتم تطبيقها بشأن تحديد وتقييم ومراقبة مخاطر التشغيل. تعمل إدارة المجموعة على التأكد من إتباع السياسات والإجراءات وتقوم بمراقبة مخاطر التشغيل كجزء من الإدارة الشاملة للمخاطر.

25. القيمة العادلة

أساليب التقييم والافتراضات المطبقة لأغراض قياس القيمة العادلة

يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في أسواق نشطة (مثل الأوراق المالية المتداولة والمتاحة للبيع) على أساس أسعار السوق المعلنة بتاريخ بيان المركز المالي. إن سعر السوق المعلن للموجودات المالية التي تحتفظ بها المجموعة يمثل سعر الطلب الحالي.

يتم إدراج الاستثمار في صندوق غير مدرجة بصافي قيمة الموجودات المقدمة من قبل مدير الصندوق.

يتم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية على أساس التقييم الذي تم إجراؤه كما في 31 ديسمبر 2015 من قبل مقيم مستقل معتمد، من المختصين في هذا القطاع في تقييم هذا النوع من العقار الاستثماري.

مقاييس القيمة العادلة المعترف بها في بيان المركز المالي المجمع

يبين الجدول التالي تحليل الموجودات المدرجة بالقيمة العادلة. وقد تم تعريف المستويات المختلفة كما يلي:

- المستوى الأول من قياسات القيمة العادلة هي تلك المشتقة من الأسعار المعلنة (غير معدلة) في الأسواق النشطة للموجودات والمطلوبات المطابقة.
- المستوى الثاني من قياسات القيمة العادلة هي تلك المشتقة من مدخلات غير الأسعار المعلنة في المستوى الأول التي يمكن قياسها للموجودات والمطلوبات بطريقة مباشرة (مثل الأسعار) أو غير مباشرة (مثال: مشتقة من الأسعار).
- المستوى الثالث من قياسات القيمة العادلة هي تلك المشتقة من مدخلات للموجودات والمطلوبات التي لا تعتمد على بيانات الأسواق التي يمكن قياسها (مدخلات غير قابلة للقياس).

	المستوى الأول	المستوى الثاني	إجمالي القيمة العادلة
31 ديسمبر 2015	**دينار كويتي**	**دينار كويتي**	**دينار كويتي**
الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:			
الاستثمار في صندوق غير مدرج	-	6,783,834	6,783,834
الموجودات المالية المتاحة للبيع:			
الأسهم المدرجة	328,561	-	328,561
عقار استثماري	-	5,652,030	5,652,030
	328,561	12,435,864	12,764,425

	المستوى الأول	المستوى الثاني	إجمالي القيمة العادلة
31 ديسمبر 2014	**دينار كويتي**	**دينار كويتي**	**دينار كويتي**
الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:			
الاستثمار في صندوق غير مدرج	-	6,910,008	6,910,008
الموجودات المالية المتاحة للبيع:			
الأسهم المدرجة	347,804	-	347,804
عقار استثماري	-	8,001,328	8,001,328
	347,804	14,911,336	15,259,140

خلال السنوات المنتهية في 31 ديسمبر 2015 و 31 ديسمبر 2014، لم يتم القيام بأي تحويلات بين المستويات.

في تاريخ بيان المركز المالي، فإن الموجودات المالية المتاحة للبيع بقيمة دفترية قدرها 25,926,856 دينار كويتي (31 ديسمبر 2014: 31,515,600 دينار كويتي) مدرجة بالتكلفة ناقصا خسارة الانخفاض في القيمة نظرا لعدم توافر أسعار السوق المعلنة أو مقاييس أخرى موثوق بها لقيمتها العادلة.

26. إدارة رأس المال

يتمثل الهدف الرئيسي من إدارة رأس مال الشركة في ضمان الحفاظ على تصنيف ائتماني قوي ونسب جيدة لرأس المال وذلك لتدعيم أعمالها وتعظيم القيمة للمساهمين. تقوم الشركة بإدارة هيكل رأس المال الخاص بها وإدخال التعديلات اللازمة عليه في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية. ولأغراض الحفاظ على هيكل رأس المال أو تعديله، قد تلجأ الشركة إلى إعادة رأس المال إلى المساهمين أو إصدار أسهم جديدة.

من أجل تحديد أو تعديل هيكل رأس المال، تقوم الشركة بمراقبة رأس المال على أساس معدل الرفع المالي. ويتم احتساب المعدل بصافي الدين مقسوما على إجمالي رأس المال. يتم احتساب صافي الدين على أساس إجمالي المطلوبات ناقصاً النقد والأرصدة لدى البنوك. بينما يتم احتساب إجمالي رأس المال على أساس حقوق الملكية مضافاً إليها صافي الدين كما هو مبين في بيان المركز المالي المجمع.

فيما يلي معدلات الرفع المالي كما في تاريخ بيان المركز المالي:

	2015 دينار كويتي	2014 دينار كويتي
دائنو المرابحة التي تحمل الربح	**1,558,317**	-
مطلوبات التأجير التمويلي	-	74,797
صافي الدين	**1,558,317**	74,797
حقوق الملكية العائدة إلى مساهمي الشركة	**53,420,080**	62,716,129
معدل الرفع المالي	**2.9%**	0.1%

لا تخضع الشركة لأية متطلبات تتعلق بالحد الأدنى لرأس المال باستثناء متطلبات هيئة أسواق المال وقانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 وتعديلاته ولائحته التنفيذية.