

الشركة الوطنية للتنظيف ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة  
دولة الكويت

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

الشركة الوطنية للتنظيف ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة  
دولة الكويت

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقبي الحسابات المستقلين  
كما في 31 ديسمبر 2015

الصفحات	المحتويات
2-1	تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
3	بيان المركز المالي المجمع
4	بيان الأرباح أو الخسائر المجمع
5	بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجمع
6	بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
7	بيان التدفقات النقدية المجمع
36-8	إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

# Rödl

## Middle East

برقان - محاسبون عالميون  
علي الحساوي وشركاه

ص.ب: 22351 الصفاة 13084 الكويت  
الشرق - مجمع دسمان - بلوك 2 - الدور التاسع  
تلفون: 22464574-6 / 22426862-3 فاكس: 22414956  
البريد الإلكتروني: [info-kuwait@rodlme.com](mailto:info-kuwait@rodlme.com)  
[www.rodlme.com](http://www.rodlme.com)



برج الشهيد، الدور السادس  
شارع خالد بن الوليد، شرق  
ص.ب: 25578، الصفاة 13116 الكويت  
تلفون: +96522426999  
فاكس: +96522401666  
[www.bdo.com.kw](http://www.bdo.com.kw)

### تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

السادة/ المساهمين  
الشركة الوطنية للتنظيف  
شركة مساهمة كويتية (عامة)  
الكويت

### التقرير حول البيانات المالية المجمعة

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة المرفقة للشركة الوطنية للتنظيف - شركة مساهمة كويتية (عامة) "الشركة الأم" - وشركاتها التابعة (يشار إليهم مجتمعين بـ "المجموعة")- والتي تتضمن بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2015 وكذلك بيانات الأرباح أو الخسائر والأرباح أو الخسائر والنخل الشامل الآخر والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ، وكذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات التفصيلية الأخرى.

### مسئولية إدارة الشركة الأم عن البيانات المالية المجمعة

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

### مسئولية مراقبي الحسابات

إن مسئوليتنا هي إبداء الرأي عن هذه البيانات المالية المجمعة إستناداً إلى أعمال التدقيق التي قمنا بها. لقد قمنا بالتدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. إن هذه المعايير تتطلب منا الإلتزام بمتطلبات المهنة الأخلاقية وتخطيط أداء أعمال التدقيق للحصول على تأكيد معقول بأن البيانات المالية المجمعة لا تحتوي على أخطاء مادية.

إن أعمال التدقيق تتطلب تنفيذ إجراءات للحصول على أدلة تدقيق على المبالغ والإيضاحات الواردة في البيانات المالية المجمعة. إن تلك الإجراءات تعتمد على الحكم المهني لمراقبي الحسابات بما في ذلك تقييم خطر وجود أخطاء مادية في البيانات المالية المجمعة سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ. في سبيل تقييم تلك المخاطر فإن مراقبي الحسابات يأخذوا في عين الاعتبار الرقابة الداخلية المرتبطة بإعداد البيانات المالية المجمعة وعرضها بشكل عادل وذلك بهدف تصميم إجراءات التدقيق الملائمة، وليس بغرض إبداء رأي على فاعلية نظم الرقابة الداخلية للشركة الأم. إن أعمال التدقيق تتضمن أيضاً تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المطبقة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية التي أعدتها الإدارة بالإضافة إلى تقييم العرض الشامل للبيانات المالية المجمعة.

باعتقادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس معقول يمكننا من إبداء رأينا.

**الرأي**  
برأينا، فإن البيانات المالية المجمعة تعبر بصورة عادلة من جميع النواحي المادية عن المركز المالي للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2015 وعن أدائها المالي وتدفعاتها النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية.

**التقرير حول المتطلبات القانونية والأمر التنظيمية الأخرى**  
برأينا كذلك أن الشركة الأم تحتفظ بسجلات محاسبية منتظمة، وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة الأم متفقة مع ما هو وارد في تلك السجلات . كذلك فقد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية المجمعة تتضمن ما نص عليه قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولانحته التنفيذية وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتهما، وأن الجرد قد أجري وفقا للأصول المرعية، ولم يرد لعلنا أي مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولانحته التنفيذية، أو عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتهما، خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 على وجه يؤثر ماديا في نشاط المجموعة أو في مركزها المالي المجمع.



علي عبدالرحمن الحساوي  
مراقب حسابات مرخص فئة أ رقم 30  
Rödl الشرق الأوسط  
برقان – محاسبون عالميون



قيس محمد النصف  
مراقب حسابات ترخيص رقم 38 فئة "أ"  
BDO النصف وشركاه

الكويت في: 31 مارس 2016

الشركة الوطنية للتنظيف ش.م.ك.ع وشركاتها التابعة  
دولة الكويت

بيان المركز المالي المجمع  
كما في 31 ديسمبر 2015

2014	2015	إيضاحات	
دينار كويتي	دينار كويتي		
			<b>الموجودات</b>
			<b>الموجودات غير المتداولة</b>
42,930,467	44,483,662	6	ممتلكات ومنشآت ومعدات
7,617,854	7,207,854	7	موجودات غير ملموسة
677,593	673,407	8	استثمارات متاحة للبيع
544,918	743,910		موجودات بيولوجية
<u>51,770,832</u>	<u>53,108,833</u>		
			<b>الموجودات المتداولة</b>
1,559,718	1,056,347		مخزون
30,827,672	30,255,465	9	ذمم تجارية مدينة وأرصدة مدينة أخرى
5,898,934	6,175,012	10	مستحق من أطراف ذات صلة
83,436	102,523		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
1,216,547	1,221,522	11	ودائع لأجل
2,691,646	5,302,616	12	النقد والنقد المعادل
<u>42,277,953</u>	<u>44,113,485</u>		
<u>94,048,785</u>	<u>97,222,318</u>		<b>مجموع الموجودات</b>
			<b>حقوق الملكية والمطلوبات</b>
			<b>حقوق الملكية</b>
24,974,799	24,974,799	13	رأس المال
7,359,681	7,359,681		علاوه إصدار
3,059,224	3,098,019	14	احتياطي اجباري
585,360	585,360	15	احتياطي اختياري
(32,270)	(36,456)		احتياطي القيمة العادلة
(438,349)	(438,349)	16	أسهم خزينة
2,906	2,906		احتياطي أسهم خزينة
6,550	(309,700)		احتياطي ترجمة عملات اجنبية
2,791,885	3,137,625		أرباح مرحلة
<u>38,309,786</u>	<u>38,373,885</u>		<b>حقوق الملكية العائدة لمالكي الشركة الأم</b>
1,266,149	1,357,150		حصص غير مسيطرة
<u>39,575,935</u>	<u>39,731,035</u>		<b>مجموع حقوق الملكية</b>
			<b>المطلوبات</b>
			<b>المطلوبات غير المتداولة</b>
24,605,255	25,851,552	17	قروض وتسهيلات بنكية
7,245	1,448	18	مرايحات داننة
5,062,000	5,662,174		مخصص مكافأة نهاية الخدمة
153,562	153,562		مخصصات أخرى
565,979	-		إلتزامات عن عقود تأجير تمويلي
<u>30,394,041</u>	<u>31,668,736</u>		
			<b>المطلوبات المتداولة</b>
518,686	474,658		إلتزامات عن عقود تأجير تمويلي
15,582,793	17,114,437	17	قروض وتسهيلات بنكية
5,796	5,796	18	مرايحات داننة
7,971,534	8,227,656	19	ذمم تجارية داننة وأرصدة داننة أخرى
<u>24,078,809</u>	<u>25,822,547</u>		
<u>54,472,850</u>	<u>57,491,283</u>		<b>مجموع المطلوبات</b>
<u>94,048,785</u>	<u>97,222,318</u>		<b>مجموع حقوق الملكية والمطلوبات</b>

محسن محمد بن علي  
المدير العام الإقليمي

فؤاد اسماعيل دشقي  
نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي

إن الإيضاحات المرفقة على الصفحات من 8 إلى 36 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

الشركة الوطنية للتنظيف ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة  
دولة الكويت

بيان الأرباح أو الخسائر المجموع  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

2014	2015	إيضاحات
دينار كويتي	دينار كويتي	
39,672,072	39,634,319	إيرادات النشاط
(36,763,741)	(35,803,469)	تكاليف النشاط
2,908,331	3,830,850	مجمّل الربح
(2,517,288)	(2,629,431)	20 مصروفات عمومية وإدارية
1,330,860	636,699	21 إيرادات أخرى
(450,000)	(410,000)	7 انخفاض في قيمة الشهرة
172	19,087	التغير في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
10,699	11,483	فوائد ودائع
(643,681)	(979,605)	أعباء تمويلية
639,093	479,083	صافي ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
-	(3,133)	وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة
(19,048)	(286)	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(7,619)	-	ضريبة دعم العمالة الوطنية
612,426	475,664	الزكاة
		صافي ربح السنة
		العائد إلى:
507,847	384,535	مالكي الشركة الأم
104,579	91,129	حصص غير مسيطرة
612,426	475,664	صافي ربح السنة
2.06	1.56	23 ربحية السهم/(فلس)

إن الإيضاحات المرفقة على الصفحات من 8 إلى 36 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

الشركة الوطنية للتنظيف ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة  
دولة الكويت

بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجمع  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

2014	2015	إيضاح	
دينار كويتي	دينار كويتي		
612,426	475,664		صافي ربح السنة
			الدخل الشامل الآخر للسنة:
			بنود يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً ضمن بيان الأرباح أو الخسائر المجمع:
-	(4,186)	8	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع
6,550	(316,250)		احتياطي ترجمة عملات أجنبية
6,550	(320,436)		(الخسارة)/ الدخل الشامل الآخر للسنة
618,976	155,228		إجمالي الدخل الشامل للسنة
			العائد إلى:
514,397	64,099		مالكي الشركة الأم
104,579	91,129		حصص غير مسيطرة
618,976	155,228		إجمالي الدخل الشامل للسنة

إن الإيضاحات المرفقة على الصفحات من 8 إلى 36 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.





الشركة الوطنية للتنظيف ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة  
دولة الكويت

بيان التدفقات النقدية المجمع  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

2014	2015	إيضاحات	
دينار كويتي	دينار كويتي		
612,426	475,664		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
			صافي ربح السنة
			تعديلات
6,906,681	7,200,557	6	استهلاك
759,745	794,607		مخصص مكافأة نهاية الخدمة
(10,699)	(11,483)		فوائد ودائع
(172)	(19,087)		التغير في القيمة العادلة للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
450,000	410,000	7	خسارة انخفاض في قيمة شهرة
200,000	157,684	9	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
(1,111,999)	(362,139)		أرباح بيع ممتلكات ومنشآت ومعدات
643,681	979,605		أعباء تمويل
8,449,663	9,625,408		ربح العمليات قبل التغير في بنود رأس المال العامل
161,363	503,371		مخزون
(2,958,217)	414,523		نعم تجارية مدينة وأرصدة مدينة أخرى
1,300,526	(276,078)		مستحق من أطراف ذات صلة
(912,085)	(46,126)		نعم تجارية دائنة وأرصدة دائنة أخرى
6,041,250	10,221,098		النقد الناتج من العمليات
(183,193)	(194,433)		مخصص مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة
5,858,057	10,026,665		صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
			التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
(777,355)	-		المدفوع عن اقتناء شركة تابعة
(7,809,998)	(8,916,925)	6	المدفوع لشراء ممتلكات ومعدات
1,596,363	513,656		المحصل من بيع ممتلكات ومعدات
(544,918)	(201,338)		المدفوع لشراء موجودات بيولوجية
208,765	(4,975)		ودائع لأجل
10,699	11,483		فوائد ودائع مستلمة
(7,316,444)	(8,598,099)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
			التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
3,171,538	2,777,941		قروض وتسهيلات بنكية
(643,681)	(979,605)		أعباء تمويلية مدفوعة
(5,796)	(5,797)		مرايحات دائنة
(422,981)	(610,007)		إلتزامات عن عقود تأجير تمويلي
(2,722)	(128)		التغير في حصص غير مسيطرة
(8,335)	-		احتياطي ترجمة عملات اجنبية
2,088,023	1,182,404		صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية
629,636	2,610,970		صافي الزيادة في النقد والنقد المعادل
2,062,010	2,691,646		النقد والنقد المعادل في بداية السنة
2,691,646	5,302,616	12	النقد والنقد المعادل في نهاية السنة

إن الإيضاحات المرفقة على الصفحات من 8 إلى 37 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

## 1. التأسيس والنشاط

تأسست الشركة الوطنية للتنظيف كشركة مساهمة كويتية (عامة) بتاريخ 16 ديسمبر 1978. إن أسهم "الشركة الأم" مدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية.

وتتمثل أغراض "الشركة الأم" فيما يلي :

- القيام بنقل وتجميع النفايات، وتنفيذ كافة تعهدات النظافة للوزارات والمصالح الحكومية والقطاع الأهلي واستيراد الآلات والأجهزة والمواد اللازمة للتخلص من النفايات أو استغلالها.
- تقديم الخدمات اللازمة في أعمال حماية البيئة من التلوث وتحسينها وتحويل النفايات واستغلالها أو التخلص منها وذلك بعد الحصول على التراخيص اللازمة من الجهات المختصة.
- الإتجار بالمواد الناتجة من تحويل النفايات والمتاجرة بالمواد المنظفة والمطهرة، وجمع ونقل وكبس السكراب والمتاجرة به.
- القيام بتنفيذ كافة تعهدات النظافة للمجاري وسحبها، وأعمال تنظيف الحدائق، ومكافحة الحشرات والقوارض ومكافحة الآفات الزراعية، والقيام بالأعمال الخاصة بتنظيف البيئة الصناعية والزراعية، وتنظيف وصيانة شبكات ومحطات معالجة مياه المجاري والمعامل الصناعية.
- القيام بتنفيذ كافة تعهدات التنظيف الصناعي والكيميائي وإنشاء وحدات مركزية وفرعية لغسل وكي الملابس.

ويجوز للمجموعة أن يكون لها مصلحة أو أن تشترك بأي وجه مع الهيئات الأخرى التي تزاوُل أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التي قد تعاونها على تحقيق أغراضها في الكويت أو في الخارج ولها أن تشتري هذه الهيئات أو تلحقها بها، كما يجوز للمجموعة استغلال الفوائد المالية المتوفرة للمجموعة عن طريق استثمارها في محافظ مالية محلية وخارجية تدار من قبل شركات وجهات متخصصة.

تتألف البيانات المالية المجمعة للمجموعة من الشركة الأم وشركاتها التابعة (يشار إليها مجتمعة بـ "المجموعة") (إيضاح 5).

يقع مقر "الشركة الأم" الرنيسي في : الكويت - وعنوانها البريدي هو: ص.ب 25702 - الصفاة 13118 - الكويت.

بلغ عدد موظفي "المجموعة" (9,556) موظفاً كما في 31 ديسمبر 2015 (2014: 10,630 موظفاً).

تم إصدار قانون الشركات في 24 يناير 2016 بموجب المرسوم بقانون رقم 1 لسنة 2016 ("قانون الشركات") الذي تم نشره في الجريدة الرسمية بتاريخ 1 فبراير 2016 والذي بموجبه تم إلغاء المرسوم بقانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 وتعديلاته. وعلى أن يعمل بهذا القانون اعتباراً من 26 نوفمبر 2012.

يصدر وزير التجارة والصناعة اللائحة التنفيذية لهذا القانون والقرارات اللازمة لتنفيذ أحكامه خلال شهرين من تاريخ نشره في الجريدة الرسمية، وتصدر الجهات الرقابية الأخرى - خلال المدة المذكورة - القرارات المنوط بها إصدارها وفقاً لأحكام هذا القانون، ويعتمد نفاذ اللائحة التنفيذية للمرسوم بقانون رقم 25 لسنة 2012 وتعديلاته حتى بدء العمل باللائحة التنفيذية لهذا القانون الجديد والتي تحدد قواعد وضوابط توفيق أوضاع الشركات القائمة وفقاً لأحكام القانون الجديد.

بموجب محضر الجمعية العمومية الغير عادية المنعقدة بتاريخ 8 يونيو 2015 قامت إدارة الشركة الأم بتوفيق أوضاعها مع متطلبات قانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 وتعديلاته واللائحة التنفيذية.

تمت الموافقة على إصدار تلك البيانات المالية المجمعة من قبل مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 31 مارس 2016، وهي خاضعة لموافقة الجمعية العامة العمومية للمساهمين.

## 2. تطبيق معايير دولية جديدة ومعدلة للمعايير الدولية للتقارير المالية

(أ) معايير وتفسيرات وتعديلات جديدة سارية من 1 يناير 2015  
إن السياسات المحاسبية المطبقة من قبل المجموعة مماثلة لتلك المطبقة في السنة السابقة باستثناء التغييرات الناتجة عن تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة التالية وتعديلاتها:

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 19 خطط المزايا المحددة: مساهمات الموظفين

توضح التعديلات على هذا المعيار والتي تسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2014 المتطلبات المتعلقة بكيفية ربط مساهمات الموظفين أو الأطراف الأخرى المتعلقة بالخدمة بفترات الخدمة. إذا كان مبلغ المساهمات مستقلاً عن عدد سنوات الخدمة، يجوز للشركة إثبات هذه المساهمات كتخفيض في تكلفة الخدمة في الفترة التي تم فيها تقديم الخدمة ذات الصلة. أما إذا كانت تلك المساهمات تعتمد على عدد سنوات الخدمة، فحينئذ يجب توزيع تلك المساهمات على فترات الخدمة باستخدام نفس طريقة الربط المستخدمة لاحتساب إجمالي المزايا.

أصبحت هذه التعديلات سارية في 1 يوليو 2014. ليس لهذه التعديلات تأثير على المجموعة.

2. تطبيق معايير دولية جديدة ومعدلة للمعايير الدولية للتقارير المالية (تتمة)

(أ) معايير وتفسيرات وتعديلات جديدة سارية من 1 يناير 2015 (تتمة)

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2010-2012:

تحسينات على المعيار الدولي للتقارير المالية 2: الدفعات على أساس الأسهم

توضح التعديلات على هذا المعيار، والتي تسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2014، تعريف "شروط الاستحقاق" عن طريق وضع تعريف مستقل لكل من "شروط الأداء" و"شروط الخدمة". تتضمن تلك التوضيحات ما يلي:

- يجب أن يتضمن شرط الأداء شرط خدمة.
- يجب استيفاء الأداء المستهدف خلال تقديم الطرف المقابل للخدمة.
- قد يتعلق الأداء المستهدف بعمليات أو أنشطة منشأة ما، أو بعمليات أو أنشطة منشأة أخرى في نفس المجموعة.
- قد يكون شرط الأداء عبارة عن شرط يتعلق أو لا يتعلق بالسوق.
- إذا توقف الطرف المقابل، بغض النظر عن السبب، عن تقديم الخدمات خلال فترة الاكتساب، يعتبر شرط الخدمة لم يتم الوفاء به.

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 3: دمج الأعمال

توضح التعديلات على هذا المعيار، والتي تسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2014، أن جميع ترتيبات المبلغ المقابل المحتمل المصنف كمطلوبات (أو موجودات) الناتج عن دمج أعمال يجب قياسه لاحقاً بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة سواء كان أو لم يكن واقعاً ضمن نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 (أو معيار المحاسبة الدولي 39، كما يتطلب الأمر).

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 8: القطاعات التشغيلية

توضح التعديلات على هذا المعيار، والتي تسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2014، أنه: يجب على أي منشأة أن تتصاح عن الأحكام التي اتخذتها الإدارة في تطبيق معايير التجميع في المعيار الدولي للتقارير المالية 8، بما في ذلك وصف موجز عن القطاعات التشغيلية التي تم تجميعها والخصائص الاقتصادية (مثل المبيعات وإجمالي الهامش) المستخدمة لتقييم ما إذا كانت القطاعات "متشابهة" أم لا. أنه يتعين فقط الإفصاح عن تسوية موجودات القطاعات مع إجمالي الموجودات إذا كانت التسوية يقدم بها تقرير إلى صانع القرارات التشغيلية الرئيسي.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 16: الممتلكات والمنشآت والمعدات ومعيار المحاسبة الدولي 38: الموجودات غير الملموسة

توضح التعديلات على هذه المعايير، والتي تسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2014، أن تحديد طريقة الاستهلاك أو الإطفاء المترامك بموجب طريقة إعادة التقييم لا يعتمد على اختيار طريقة التقييم. كما توضح التعديلات أنه يتم احتساب الاستهلاك أو الإطفاء المترامك بالفرق بين إجمالي وصافي القيم الدفترية. بالتالي، في حالة إعادة تقدير القيمة المتبقية أو العمر الإنتاجي أو طريقة الاستهلاك أو الإطفاء قبل إجراء عملية إعادة التقييم، فإن إعادة إدراج الاستهلاك أو الإطفاء المترامك لا يتناسب مع التغيير في إجمالي القيمة الدفترية للأصل.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 24: إفصاحات الأطراف ذات الصلة

توضح التعديلات على هذا المعيار، والتي تسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2014، أن المنشأة الإدارية (وهي منشأة تقدم خدمات موظفي الإدارة العليا) تعتبر طرفاً ذو صلة يخضع لإفصاحات الأطراف ذات الصلة. إضافة إلى ذلك، فإن المنشأة التي تستخدم منشأة إدارية يُتطلب منها الإفصاح عن المصاريف المتكبدة عن خدمات الإدارة.

2. تطبيق معايير دولية جديدة ومعدلة للمعايير الدولية للتقارير المالية (تتمة)

(أ) معايير وتفسيرات وتعديلات جديدة سارية من 1 يناير 2015 (تتمة)

**التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2011-2013:**

**تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 3: دمج الأعمال**

توضح التعديلات على هذا المعيار، والتي تسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2014، التالي فيما يتعلق بالاستثناءات من النطاق ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 3: الترتيبات المشتركة، وليس فقط المشاريع المشتركة، تقع خارج نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية 3. يطبق هذا الاستثناء من النطاق فقط على البيانات المالية للمشروع المشترك أو العملية المشتركة نفسها.

**تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 13: قياس القيمة العادلة**

توضح التعديلات على هذا المعيار، والتي تسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2014، أن استثناء المحفظة المذكور في المعيار الدولي للتقارير المالية 13 ينطبق على كافة العقود التي تقع ضمن نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 (أو معيار المحاسبة الدولي 39، كما يتطلب الأمر) بغض النظر عما إذا كانت تستوفي تعريف الموجودات المالية أو المطلوبات المالية أم لا.

**تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 40: العقارات الاستثمارية**

توضح التعديلات على هذا المعيار، والتي تسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2014، أن تحديد ما إذا كانت المعاملة تتمثل في شراء أصل أو دمج أعمال، يستند إلى المعيار الدولي للتقارير المالية 3 وليس وصف الخدمات الإضافية الوارد في معيار المحاسبة الدولي 40 (الذي يميز بين العقار الاستثماري والعقار الذي يشغله المالك (أي ممتلكات ومنشآت ومعدات)). تسري هذه التحسينات من 1 يوليو 2014 ولم يكن لها تأثير مادي على المجموعة.

(ب) معايير وتفسيرات صادرة لكنها غير سارية

تم إصدار المعايير الجديدة والمعدلة التالية من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية لكنها غير سارية بعد ولم تطبقها المجموعة:

**المعيار الدولي للتقارير المالية 9: الأدوات المالية**

يحل هذا المعيار الذي يسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018 محل الإرشادات الواردة في معيار المحاسبة الدولي 39: الأدوات المالية: التحقق والقياس. يحدد المعيار الدولي للتقارير المالية 9 كيف تقوم منشأة ما بتصنيف وقياس أدواتها المالية كما يقدم المعيار نموذجاً جديداً للخسائر الائتمانية المتوقعة لاحتساب انخفاض قيمة الموجودات المالية بالإضافة إلى متطلبات جديدة عامة لمحاسبة التحوط. كما يستند إلى الإرشادات حول تحقق وعدم تحقق الأدوات المالية من معيار المحاسبة الدولي 39.

يتوقع أعضاء مجلس إدارة الشركة الأم ألا يكون لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 في المستقبل تأثير مادي على المبالغ المدرجة فيما يخص الموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة. على الرغم من ذلك، ليس من الممكن عملياً أن يتم تقديم تقدير معقول لتأثير المعيار الدولي للتقارير المالية 9 حتى تقوم المجموعة بمراجعة تفصيلية.

2. تطبيق معايير دولية جديدة ومعدلة للمعايير الدولية للتقارير المالية (تمة)

(ب) معايير وتفسيرات صادرة لكنها غير سارية (تمة)

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 11: المحاسبة عن امتلاك حصص في عمليات مشتركة  
توضح التعديلات طريقة المحاسبة عن امتلاك حصة في عملية مشتركة عندما تشكل العملية معاملة تجارية تتطلب من المشتري تطبيق كافة المبادئ المتعلقة بالمحاسبة عن دمج الأعمال الواردة في المعيار الدولي للتقارير المالية 3 والمعايير الدولية للتقارير المالية الأخرى. تسري التعديلات باثر مستقبلي على الفترات المالية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2016، مع السماح بالتطبيق المبكر. لا يتوقع أن يكون لهذه التعديلات أي تأثير مادي على المجموعة.

المعيار الدولي للتقارير المالية 14: الحسابات التنظيمية الآجلة  
يسمح هذا المعيار، الذي يسري على المنشأة التي تطبق المعايير الدولية للتقارير المالية على بياناتها السنوية لأول مرة ويتعلق بالفترة التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2016، للمنشأة التي تطبق المعايير الدولية للتقارير المالية لأول مرة بالاستمرار في المحاسبة عن "أرصدة الحسابات التنظيمية الآجلة" طبقاً للمعايير المحاسبية السابقة - مع إجراء بعض التغييرات المحدودة. وذلك عند التطبيق المبني للمعايير الدولية للتقارير المالية وفي البيانات المالية اللاحقة. يتم عرض أرصدة الحسابات التنظيمية الآجلة والحركات على هذه الأرصدة بشكل مستقل في بيان المركز المالي المجمع وبيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجمع، ويجب إدراج إفصاحات محددة. لن يطبق هذا المعيار على المجموعة نظراً لأن المجموعة تقوم بإعداد بياناتها حالياً طبقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

المعيار الدولي للتقارير المالية 15: إيرادات من عقود مع عملاء  
يقدم هذا المعيار، الذي يسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018، إطار عمل شاملاً لتحديد إمكانية تحقق الإيرادات وحجم وتوقيت تحققها. يحل هذا المعيار محل المعايير والتفسيرات الحالية التالية في تاريخ سريانه:

- معيار المحاسبة الدولي 18: الإيرادات.
- معيار المحاسبة الدولي 11: عقود الإنشاء.
- تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 13: برامج ولاء العملاء.
- تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 15: اتفاقيات بناء العقارات.
- تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 18: تحويلات الموجودات من العملاء.
- تفسير لجنة التفسيرات الدائمة 31: الإيرادات - معاملات المقايضة التي تشمل خدمات الدعاية

تقوم المجموعة حالياً بتقييم تأثير المعيار الدولي للتقارير المالية 15 وتخطط لتطبيق المعيار الجديد في تاريخ السريان المطلوب.

2. تطبيق معايير دولية جديدة ومعدلة للمعايير الدولية للتقارير المالية (تتمة)

(ب) معايير وتفسيرات صادرة لكنها غير سارية (تتمة)

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1: مبادرة الإفصاح

توضح التعديلات على هذا المعيار، والتي تسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2016، بعض الأحكام المستخدمة في عرض التقارير المالية. يؤدي تطبيق هذه التعديلات إلى تغييرات على ما يلي:

- المادية، توضح التعديلات بأن (1) المعلومات لا يجب حجبها بالتجميع أو بتقديم معلومات غير مادية، (2) اعتبارات المادية تنطبق على كل أجزاء البيانات المالية، و (3) حتى عندما يتطلب المعيار إفصاحاً محدداً، عندها يتم تطبيق اعتبارات المادية.
  - بيان المركز المالي المجمع أو بيان الأرباح أو الخسائر و الدخل الشامل الآخر المجمع، توضح التعديلات (1) أن قائمة البنود الأساسية الواجب عرضها في هذه البيانات يمكن عدم تجميعها أو تجميعها متى كان ذلك ملائماً. تقدم التعديلات إرشادات إضافية تتعلق بتقييم المجموع الفرعي في هذه البيانات، و (2) أن حصة المنشأة في الدخل الشامل للشركات الزميلة والمشاريع المشتركة التي يتم المحاسبة عنها بطريقة حقوق الملكية يجب عرضها بصورة مجملة كبنود أساسية فردية سواء ما إذا كان سيتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى الدخل أم لا.
  - الإيضاحات، حيث تضيف التعديلات أمثلة إضافية عن الطرق التي يمكن اتباعها لترتيب الإيضاحات ما يؤكد على ضرورة مراعاة عوامل الاستيعاب والمقارنة عند تحديد ترتيب الإيضاحات.
- لا يتوقع أن يكون لهذه التعديلات أي تأثير مادي على المجموعة.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 16 ومعيار المحاسبة الدولي 38: توضيح الطرق المقبولة للاستهلاك والإطفاء

توضح التعديلات، التي تسري بأثر مستقبلي على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2016، المبدأ الوارد في معيار المحاسبة الدولي 16 ومعيار المحاسبة الدولي 38 أن الإيراد يعكس نمطاً من المزايا الاقتصادية الناتجة عن تشغيل منشأة الأعمال (التي يعتبر الأصل جزءاً منها) بدلاً من المزايا الاقتصادية التي يتم استهلاكها من خلال استخدام الأصل. نتيجة لذلك، لا يمكن استخدام الطريقة المستندة إلى الإيرادات لاستهلاك الممتلكات والمنشآت والمعدات ومن الممكن استخدامها فقط في حالات محدودة للغاية من أجل إطفاء موجودات غير ملموسة. لا يتوقع أن يكون لهذه التعديلات أي تأثير مادي على المجموعة.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 16 ومعيار المحاسبة الدولي 41: الزراعة: النباتات المثمرة

تتطلب التعديلات على هذه المعايير، والتي تسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2016، المحاسبة عن النباتات المثمرة (وهي مجموعة فرعية من الموجودات الحيوية التي تستخدم فقط لغرض المحاسبة عن نمو المنتجات الزراعية على مدى فترات متباينة) بالطريقة نفسها التي يتم بها المحاسبة عن الممتلكات والمنشآت والمعدات في معيار المحاسبة الدولي 16 نظراً لأن العملية الخاصة بها تماثل تلك الخاصة بالتصنيع على خلاف كافة الموجودات الحيوية الأخرى المتعلقة بالنشاط الزراعي والتي تقاس بالقيمة العادلة ناقصاً تكلفة البيع. بالتالي، أضافت التعديلات النباتات المثمرة ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي 16 بدلاً من معيار المحاسبة الدولي 41، وتظل المنتجات الزراعية للنباتات المثمرة ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي 41. ليس من المتوقع أن يكون لهذه التعديلات أي تأثير على المجموعة لأنه ليس لدى المجموعة أي نباتات مثمرة.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 27: طريقة حقوق الملكية في البيانات المالية المنفصلة

سيسمح التعديل، الذي يسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2016، للمنشآت باستخدام طريقة حقوق الملكية للمحاسبة عن الاستثمارات في المنشآت التابعة والمشاريع المشتركة والمنشآت الزميلة في بياناتها المالية المنفصلة. وسيتمين على المنشآت التي تطبق بالفعل المعايير الدولية للتقارير المالية، واختارت تغيير طريقة حقوق الملكية في بياناتها المالية المنفصلة، أن تقوم بتطبيق هذا التغيير بأثر رجعي. لا يتوقع أن يكون لهذه التعديلات أي تأثير مادي على المجموعة.

2. تطبيق معايير دولية جديدة ومعدلة للمعايير الدولية للتقارير المالية (تتمة)

(ب) معايير وتفسيرات صادرة لكنها غير سارية (تتمة)

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 10 ومعيار المحاسبة الدولي 28: بيع أو مشاركة الموجودات بين مستثمر وشركته الزميلة أو مشروع المشترك  
تعالج التعديلات التعارض بين متطلبات معيار المحاسبة الدولي 28: "استثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة" والمعيار الدولي للتقارير المالية 10: "البيانات المالية المجمعة"، وتوضح أن مدى تحقق الأرباح أو الخسائر في المعاملة، التي تتضمن شركة زميلة أو مشروعاً مشتركاً، يتوقف على ما إذا كانت الموجودات المباعة أو التي يتم المشاركة بها تمثل معاملة تجارية أم لا. تسري التعديلات على الفترات المالية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2016، مع السماح بالتطبيق المبكر. لا يتوقع أن يكون لهذه التعديلات أي تأثير مادي على المجموعة.

تعديلات على المعايير الدولية للتقارير المالية 10 و 12 ومعيار المحاسبة الدولي 28: المنشآت الاستثمارية: تطبيق استثناء التجميع

تؤكد التعديلات على هذه المعايير، والتي تسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2016، على استمرار إتاحة الإعفاء من إعداد البيانات المالية المجمعة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية 10 للمنشأة الأم التي تعتبر شركة تابعة لمنشأة استثمارية حتى وإن كانت المنشأة الاستثمارية تقوم بقياس كافة شركاتها التابعة بالقيمة العادلة طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 10. إلا أنه يجب تجميع الشركة التابعة إذا كانت تلك الشركة تقدم خدمات أو أنشطة تتعلق بالاستثمار للمنشأة الاستثمارية. توضح التعديلات أن هذا الاستثناء لا ينطبق إلا على الشركات التابعة التي لا تشكل في حد ذاتها منشآت استثمارية، ويتمثل الغرض الرئيسي منها في تقديم خدمات وأنشطة تتعلق بالأنشطة الاستثمارية للمنشأة الأم الاستثمارية. ويجب قياس كافة الشركات التابعة الأخرى للمنشأة الاستثمارية وفقاً للقيمة العادلة.

انسجاماً مع التعديلات السابقة، تم تعديل معيار المحاسبة الدولي 28 للتأكيد على أن الإعفاء من تطبيق طريقة حقوق الملكية ينطبق أيضاً على المستثمر في شركة زميلة أو مشروع مشترك إذا كان ذلك المستثمر هو شركة تابعة لمنشأة استثمارية حتى إذا كانت المنشأة الأم الاستثمارية تقوم بقياس كافة شركاتها التابعة بالقيمة العادلة. كما تم تعديل معيار المحاسبة الدولي 28 بحيث يسمح للمنشأة الاستمرارية في قياس القيمة العادلة الذي تطبقه الشركة الزميلة أو المشروع المشترك، الذي يمثل منشأة استثمارية، في المحاسبة عن حصصها في الشركات التابعة بدلاً من تطبيق سياسات محاسبية موحدة.

أوضحت التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 12 أنه يجب على المنشأة الاستثمارية التي تقيس كافة شركاتها التابعة بالقيمة العادلة تقديم إفصاحات المعيار الدولي للتقارير المالية 12 المتعلقة بالمنشآت الاستثمارية. لا يتوقع أن يكون لهذه التعديلات أي تأثير مادي على المجموعة.

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2012-2014:

تسري هذه التحسينات من 1 يناير 2016 ولا يتوقع أن يكون لها تأثير مادي على المجموعة. وهي تتضمن:

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 5: الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها للبيع والعمليات المتوقعة  
عند إعادة تصنيف أصل ما (أو مجموعة استبعاد) من "محتفظ بها للبيع" إلى "محتفظ بها للتوزيع" أو العكس، لا تشكل إعادة التصنيف المذكورة تغييراً على خطة البيع أو التوزيع ولا ضرورة للمحاسبة عنها على هذا النحو.

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 7: الأدوات المالية: الإفصاحات

تم إدراج إرشادات محددة حول الموجودات المالية المحولة لمساعدة الإدارة في تحديد ما إذا كانت شروط أحد ترتيبات الخدمة تشكل "مشاركة مستمرة" أم لا، وبالتالي تحديد ما إذا كان الأصل مؤهلاً لعدم التحقق من عدمه. يتوجب إدراج عرض إفصاحات إضافية تتعلق بمقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية في التقارير المرحلية فقط إذا تطلب معيار المحاسبة الدولي 34 ذلك.

2. تطبيق معايير دولية جديدة ومعدلة للمعايير الدولية للتقارير المالية (تتمة)

(ب) معايير وتفسيرات صادرة لكنها غير سارية (تتمة)

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 19: مزايا الموظفين  
عند تحديد معدل الخصم للالتزامات مكافأة نهاية الخدمة، تُعطى الأهمية للعملة التي تم بها إدراج المطلوبات وليس عملة الدولة التي ظهرت تلك المطلوبات بها.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 34: التقارير المالية المرحلية  
توضح التعديلات ما هو المقصود بإشارة المعيار إلى "المعلومات المفصّل عنها في موضع آخر بالتقرير المالي المرحلي" وتضيف ضرورة إدراج إشارة مرجعية بالبيانات المالية المرحلية إلى موضع تلك المعلومات.

3. السياسات المحاسبية الهامة

3.1 أساس الإعداد

تم عرض هذه البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي الذي يمثل عملة التشغيل والعرض للشركة الأم وقد تم اعدادها على أساس مبدأ التكلفة التاريخية باستثناء بعض الأدوات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة، كما هو مبين في السياسات المحاسبية أدناه.

إن السياسات المحاسبية المطبقة في اعداد هذه البيانات المالية المجمعة مبين أدناه، وقد تم تطبيق هذه السياسات المحاسبية على أساس مماثل لكل السنوات المعروضة الا اذا ذكر خلاف ذلك .

إن اعداد البيانات المالية المجمعة وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب استخدام بعض التقديرات المحاسبية المهمة. كما يتطلب من ادارة المجموعة اتخاذ الأحكام في تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة. يتضمن ايضا 4 الأحكام و التقديرات الهامة التي تم اتخاذها في اعداد البيانات المالية للمجموعة و تأثيرها.

3.2 بيان الالتزام

تم اعداد البيانات المالية المجمعة وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية والتفسيرات الصادرة عن مجلس المعايير الدولية للتقارير المالية، وقانون الشركات.

3.3 أساس التجميع

تشتمل البيانات المالية المجمعة على البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة . إن تاريخ البيانات المالية لكافة الشركات التابعة هو 31 ديسمبر ( ايضاح5).

عندما يكون للشركة الأم السيطرة على شركة مستثمر فيها، فإنه يتم تصنيفها على أنها شركة تابعة. تسيطر الشركة الأم على الشركة المستثمر فيها إذا توفرت لديها العناصر الثلاثة التالية بالكامل: السيطرة على الشركة المستثمر فيها، و التعرض لمخاطر التغيير في العوائد للشركة المستثمر فيها، وقدرة المستثمر على استخدام سيطرته للتأثير على هذه العوائد المتغيرة. يتم إعادة تقييم السيطرة عندما تشير الحقائق والظروف إلى احتمال حدوث تغيير في أي من عناصر السيطرة هذه.

تنشأ السيطرة الفعلية في الحالات التي يكون للشركة الأم فيها القدرة الفعلية على توجيه الأنشطة ذات الصلة للشركة المستثمر فيها دون أن يكون لديها غالبية حقوق التصويت، عند تحديد ما إذا كانت السيطرة الفعلية موجودة أم لا، تأخذ الشركة الأم في الاعتبار كافة الحقائق والظروف ذات الصلة بما في ذلك ما يلي:

- حجم حقوق تصويت الشركة الأم بالنسبة إلى حجم وتوزيع الأطراف الأخرى التي لديها حقوق تصويت.
- حقوق التصويت المحتملة الجوهرية التي تملكها الشركة الأم والأطراف الأخرى.
- الترتيبات التعاقدية الأخرى.
- النماذج التاريخية في حضور التصويت.



3. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

3.3. أساس التجميع (تتمة)

تدرج البيانات المالية للشركات التابعة في البيانات المالية المجمعة من تاريخ بدء السيطرة الفعلية حتى تاريخ انتهاء هذه السيطرة. يتم تجميع البيانات المالية للشركات التابعة على أساس كل بند من خلال إضافة البنود المتشابهة للموجودات والمطلوبات والدخل والمصروفات. عند التجميع يتم استبعاد الأرصدة والمعاملات بين الشركات بالكامل بما فيها الأرباح أو الخسائر والأرباح والخسائر غير المحققة بين الشركات. يتم تعديل المبالغ الواردة في البيانات المالية للشركات التابعة، حيثما كان ذلك ضرورياً، لضمان توافقها مع السياسات المحاسبية التي تطبقها المجموعة.

يتم تحديد الحصص غير المسيطرة في صافي موجودات الشركات التابعة المجمعة بشكل منفصل عن حقوق ملكية المجموعة في هذه الشركات. تتكون الحصص غير المسيطرة من مبلغ تلك الحقوق في تاريخ الدمج الفعلي للأعمال والحصصة غير المسيطرة للمنشأة في التغيرات في حقوق الملكية منذ تاريخ الدمج. إن الخسائر ضمن الشركات التابعة تخصص إلى الحصص غير المسيطرة حتى إذا أدى ذلك إلى عجز في الرصيد.

إن التغيرات في حصص ملكية المجموعة في الشركات التابعة التي لا ينتج عنها فقدان السيطرة على هذه الشركات يتم المحاسبة عنها كمعاملات حقوق ملكية بالنسبة للمشتريات من الحصص غير المسيطرة يتم تسجيل الفرق بين أي مبلغ مدفوع والحصصة المشتراة المتعلقة به من القيمة العادلة لصادفي موجودات الشركات التابعة في حقوق الملكية. يتم أيضاً تسجيل الربح أو الخسارة الناتجة عن استبعادات الحصص غير المسيطرة في حقوق الملكية.

عندما تتوقف سيطرة المجموعة يتم إعادة قياس أي حصة محتفظ بها في حقوق الملكية إلى قيمتها العادلة وإثبات التغير في القيمة الدفترية في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. القيمة العادلة هي القيمة الدفترية الأولية لأغراض الاحتساب اللاحق للحصص المحتفظ بها كشركة زميلة أو مشروع مشترك أو أصل مالي. بالإضافة إلى ذلك، فإن أي مبالغ تم إثباتها سابقاً في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجمع تتعلق بهذه المنشأة يتم احتسابها كما لو كانت المجموعة قد قامت مباشرة باستبعاد هذه الموجودات أو المطلوبات (أي أنه يتم إعادة تصنيفها في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع أو تحويلها مباشرة إلى الأرباح المرحلة وفقاً لما تحدده المعايير الدولية للتقارير المالية ذات الصلة).

دمج الأعمال 3.4

يتم استخدام طريقة الإقتناء في المحاسبة عن عمليات دمج الأعمال. يتم قياس مبلغ الشراء المحول للإقتناء بالقيمة العادلة والتي يتم احتسابها بإجمالي القيمة العادلة للموجودات المحولة في تاريخ الإقتناء والمطلوبات المتكبدة من المجموعة للملاك السابقين للشركة المقتناة وكذلك أية حقوق ملكية مصدرها من المجموعة مقابل الإقتناء. يتم إثبات المصاريف المتعلقة بالإقتناء بصفة عامة في بيان الدخل المجمع عند تكبدها.

يتم الاعتراف المبني للموجودات والمطلوبات المقتناة المحددة في عملية دمج الأعمال بالقيمة العادلة في تاريخ الإقتناء، باستثناء الموجودات والمطلوبات الضريبية المؤجلة، أو أدوات حقوق الملكية المرتبطة بترتيبات المدفوعات على أساس الأسهم، والموجودات المصنفة بغرض البيع حيث يتم المحاسبة عنها وفقاً لمعايير التقارير المالية ذات العلاقة. يتم قياس الشهرة بمقدار زيادة المقابل المحول وحصص حقوق الجهات غير المسيطرة في الشركة المقتناة والقيمة العادلة لأي حصة مقتناة في السابق عن صافي قيمة الموجودات المقتناة والمطلوبات المتكبدة كما في تاريخ الإقتناء. في حال زيادة صافي قيمة الموجودات المقتناة والمطلوبات المتكبدة عن المقابل المحول وحصص حقوق الجهات غير المسيطرة في الشركة المقتناة والقيمة العادلة لأي حصة مقتناة في السابق، يتم إدراج تلك الزيادة مباشرة في بيان الدخل المجمع كإرباح.

يتم قياس حصص حقوق الجهات غير المسيطرة في الشركة التابعة المقتناة بنسبة حصة الحقوق غير المسيطرة في صافي الموجودات المحددة للشركة المقتناة أو بالقيمة العادلة لتلك الحصة. يتم اختيار طريقة القياس لكل معاملة على حدة. عند تنفيذ عملية دمج الأعمال على مراحل، يتم إعادة قياس الحصص المملوكة سابقاً في الشركة المقتناة بالقيمة العادلة في تاريخ الإقتناء (تاريخ بدء السيطرة) ويتم إدراج الأرباح أو الخسائر الناتجة - إن وجدت - في بيان الدخل المجمع. يتم تحويل المبالغ المعترف بها في بيان الدخل الشامل المجمع المتعلقة بالحصص السابقة قبل تاريخ الإقتناء إلى بيان الدخل المجمع كما لو تم استبعاد الحصة بالكامل.

الشهرة

يتم إدراج الشهرة الناتجة عن إقتناء شركات تابعة بالتكلفة كما في تاريخ الإقتناء ناقصاً خسائر الانخفاض في القيمة إن وجدت. لأغراض تحديد مدى وجود انخفاض في قيمة الشهرة، يتم توزيع الشهرة على الوحدات المولدة للنقد (أو المجموعات المولدة للنقد) التي من المتوقع أن تستفيد من عملية دمج الأعمال.

يتم اختيار المجموعات المولدة للنقد والتي توزع الشهرة عليها سنوياً بغرض تحديد مدى وجود انخفاض في قيمتها أو على مدى فترات أقل عندما يكون هناك مؤشراً على احتمال انخفاض قيم تلك المجموعات.

إذا كانت القيم القابلة للاسترداد لوحدات توليد النقد أقل من قيمتها الدفترية، فإن خسائر الانخفاض في القيمة يتم توزيعها أولاً لتخفيض قيمة أي شهرة موزعة على تلك الوحدات ثم على أية موجودات أخرى مرتبطة بالوحدات على أساس التوزيع النسبي ووفقاً للقيم الدفترية لكل أصل من أصول وحدة توليد النقد. يتم إدراج أية خسائر انخفاض في القيمة متعلقة بالشهرة في بيان الدخل المجمع مباشرة. لا يتم رد خسائر الانخفاض في القيم المتعلقة بالشهرة والتي سبق الاعتراف بها في الفترات اللاحقة.

عند استبعاد أي من وحدات توليد النقد، تؤخذ قيمة الشهرة المتعلقة بها في الاعتبار عند تحديد أرباح وخسائر الاستبعاد.

3. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

3.5 ممتلكات ومنشآت ومعدات

يتم إدراج الممتلكات ومنشآت والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة إن وجدت. تتضمن التكلفة سعر الشراء والتكلفة المرتبطة بشكل مباشر لوضع الأصل في حالة التشغيل للاستخدام المطلوب. يتم تحميل مبالغ الصيانة والتصليح والاستبدالات والتحسينات البسيطة كمصاريف عند تكبدها، في الحالات التي يظهر فيها بوضوح أن المصاريف قد أدت إلى زيادة في المنافع الاقتصادية المستقبلية المتوقع الحصول عليها من استخدام إحدى الممتلكات والمعدات إلى حد أعلى من معيار الأداء المحدد أساساً، فإنه يتم رسمة هذه المصاريف كتكلفة إضافية على الممتلكات والمعدات.

يتم احتساب استهلاك الممتلكات والمعدات بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المتوقع لها كما يلي:

العمر الإنتاجي	مباني
10 سنوات	أسطول النقل و الحاويات
3 - 10 سنوات	أثاث و معدات مكتبية
4 سنوات	الات و معدات
3 سنوات	

تتم مراجعة القيمة المتبقية للأصل والعمر الإنتاجي وطريقة الاستهلاك دورياً للتأكد من أن الطريقة وفترة الاستهلاك متفتحتين مع المنفعة الاقتصادية المتوقعة من بنود الممتلكات والمعدات. وإذا تغيرت الأعمار الإنتاجية المقدرة للممتلكات والمعدات فإنه يتم تغيير تلك الأعمار اعتباراً من بداية السنة المالية التي حدث بها التغيير بدون أثر رجعي.

يتم خفض القيمة الدفترية للموجودات إلى قيمتها القابلة للاسترداد مباشرة إذا كانت القيمة الدفترية للموجودات أكبر من قيمتها القابلة للاسترداد المقدرة.

تحدد أرباح أو خسائر البيع بالفرق بين صافي متحصلات البيع وصافي القيمة الدفترية للأصل وتدرج في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

تدرج مشروعات قيد التنفيذ ضمن بند الممتلكات والمعدات في بيان المركز المالي المجمع حتى يتم استكمالها وتجهيزها لتكون صالحة للاستخدام، وفي هذا التاريخ يتم إعادة تبويبها ضمن الموجودات المشابهة لها، ويتم البدء في احتساب استهلاك لها اعتباراً من ذلك التاريخ.

3.6 موجودات بيولوجية

تتمثل الموجودات البيولوجية في الأبقار والأغنام، تقاس الأبقار والأغنام بالقيمة العادلة ناقص التكلفة التقديرية للبيع، على أساس أسعار السوق في مزادات الماشية من نفس العمر والسلالة والخصائص العامة مع وجود تعديلات، حيثما كان ذلك ضرورياً لتعكس الفروق.

تتضمن تكلفة البيع تكاليف البيع الإضافية بما فيها رسوم البائعين والعمولة المدفوعة للسمسار والتجار. تدرج التغيرات في القيمة العادلة ضمن بنود بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

تعتبر تكاليف تربية الأبقار والأغنام مثل تكاليف الأعلاف والعمالة وصيانة المراعي والجز والخدمات البيطرية مصاريف متكبدة. يتم رسمة تكاليف شراء الأبقار والأغنام زائد تكاليف النقل كجزء من الموجودات البيولوجية.

3.7 انخفاض قيمة الموجودات الملموسة وغير الملموسة باستثناء الشهرة

يتم مراجعة الموجودات الملموسة وغير الملموسة سنوياً لتحديد مدى وجود مؤشرات على انخفاض في قيمة تلك الموجودات. في حالة وجود مثل هذه المؤشرات، يتم تقدير القيمة القابلة للاسترداد لتلك الموجودات بغرض تحديد مبلغ الانخفاض في القيمة، إن وجد. يتم اختبار الموجودات غير الملموسة التي ليس لها عمر إنتاجي محدد والموجودات غير الملموسة التي لم تتاح للاستخدام بعد من أجل تحديد الانخفاض في القيمة سنوياً على الأقل، وحينما يكون هناك مؤشر على وجود انخفاض في قيمة هذا الأصل.

ويتم تحديد صافي القيمة الاستردادية على أساس القيمة العادلة للأصل ناقصاً تكاليف البيع أو قيمة الاستخدام أيهما أعلى.

يتم الاعتراف بخسائر الانخفاض في القيمة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع في السنة التي ظهرت فيها هذه الخسائر. في حال رد الانخفاض في القيمة، يتم عكس الانخفاض في القيمة في حدود صافي القيمة الدفترية للأصل فيما لو لم يتم إثبات الانخفاض في القيمة.

يتم الاعتراف برد الانخفاض في القيمة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع مباشرة.

3. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

3.8 المخزون

يتم إثبات المخزون بالتكلفة وصافي القيمة المحققة أيهما أقل. ويتم تحديد تكلفة المواد الخام على أساس متوسط سعر التكلفة المرجح. تتضمن تكلفة البضاعة الجاهزة وتلك التي قيد التجهيز تكلفة المواد المباشرة والعمالة المباشرة والمصاريف الصناعية غير المباشرة الثابتة والمتغيرة بالإضافة إلى التكاليف الأخرى المتكبدة في إيصال البضاعة إلى الموقع والوضع الحالي لها. تمثل صافي القيمة المحققة سعر البيع المقدر ناقصاً كافة تكاليف الإنجاز المقدرة والتكاليف الضرورية لإتمام البيع.

3.9 الأدوات المالية

يتم الاعتراف بالموجودات والالتزامات المالية عندما تصبح المجموعة طرفاً للالتزامات التعاقدية لهذه الأدوات. يتم قياس جميع الموجودات المالية أو المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة. يتم إضافة أو خصم التكاليف المتعلقة بالإقتناء أو الإصدار للأصل أو الالتزام المالي من القيمة العادلة للأصل أو الالتزام المالي عند الاعتراف المبني (باستثناء الأدوات المالية المصنفة بـ "القيمة العادلة من خلال بيان الدخل"). حيث يتم إدراج التكاليف المتعلقة بالإقتناء مباشرة في بيان الدخل.

الموجودات المالية

تصنف الموجودات المالية ضمن الفئات المحددة التالية: "استثمارات متاحة للبيع"، "مستحق من أطراف ذات صلة"، "ذمم تجارية مدينة وأرصدة مدينة أخرى" "استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر"، و"النقد والنقد المعادل". يستند التصنيف إلى طبيعة الموجودات المالية والغرض منها ويتم تحديد ذلك عند الاعتراف الأولي.

استثمارات متاحة للبيع

إن الأصول المالية المتاحة للبيع هي تلك يتم حيازتها للاحتفاظ بها لفترة غير محددة، وقد يتم بيعها لتلبية الحاجة للسيولة أو نتيجة للتغيرات في معدلات الفائدة أو أسعار الأسهم. تسجل الموجودات المالية المتاحة للبيع مبدئياً بالقيمة العادلة للمقابل المادي زائداً تكاليف المعاملة. بعد التحقق المبني، يعاد قياس الاستثمارات المتاحة للبيع بالقيمة العادلة، وتسجل الأرباح والخسارة غير المحققة الناتجة كبنود منفصل ضمن حقوق الملكية وذلك حتى يتم بيع الاستثمار أو تحصيل قيمته أو استبعاده أو عند تحديد انخفاض في قيمة الاستثمار وفي هذا الحالة يتم إدراج الخسارة أو الأرباح المتراكمة التي تم إدراجها سابقاً في حقوق الملكية ضمن بيان الأرباح أو الخسائر المجمع للفترة.

ذمم تجارية مدينة

يتم قياس ذمم تجارية مدينة عند التحقق المبني بالقيمة العادلة ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. يتم عمل مخصصات ملائمة للمبالغ المقدرة غير القابلة للاسترداد في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع عندما يتوفر دليل على انخفاض قيمة الأصل. يتم قياس المخصص المعترف به على أنه الفرق بين القيمة الدفترية للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة مخصومة بالمعدل الفعلي المحتسب عند الاعتراف الأولي.

طريقة معدل الفائدة الفعلي

إن طريقة معدل الفائدة الفعلي هي طريقة احتساب التكلفة المطفأة مع الأخذ في الاعتبار أي خصم أو زيادة عند الاستحواذ والرسوم أو التكاليف التي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من طريقة معدل الفائدة الفعلي. يتم إدراج إطفاء معدل الفائدة الفعلي كتكاليف تمويل في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

الانخفاض في القيمة

يتم بتاريخ كل مركز مالي التقدير فيما إذا كان هناك مؤشرات على انخفاض في قيمة موجودات مالية بخلاف تلك الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. تتخفيض قيمة الموجودات المالية في حال وجود دليل موضوعي على أن التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للاستثمار قد تأثرت نتيجة لحدث ما أو عدة أحداث وقعت بعد التحقق المبني للأصل المالي.

بالنسبة للأسهم غير المدرجة المصنفة كمتاحة للبيع، فإن الانخفاض الهام أو المطول في القيمة العادلة للسهم بأقل من تكلفته يعتبر دليل موضوعي على حدوث انخفاض في القيمة.

أما بالنسبة للذمم التجارية المدينة، فإن الدليل الموضوعي على انخفاض قيمتها قد يشمل (i) صعوبات مالية كبيرة للمصدر أو الطرف المقابل؛ أو (ii) توقف أو تخلف عن الفائدة أو الدفعات الأساسية؛ أو (iii) أنه من المحتمل أن يعلن المقترض إفلاسه أو يعيد تنظيم أموره المالية.

### 3.9 الأدوات المالية (تتمة)

#### الموجودات المالية (تتمة)

بالنسبة لبعض شرائح الموجودات المالية مثل الذمم التجارية المدينة، يتم تقييم مدى انخفاض قيمة الأصول التي تحدد عدم انخفاض قيمتها بشكل إفرادي لاحقاً على أساس جمعي. إن الدليل الموضوعي على انخفاض قيمة محفظة ذمم مدينة قد يشمل خبرة المجموعة السابقة في تحصيل الدفعات، زيادة عدد الدفعات المؤجلة في المحفظة عن متوسط فترة الدين، بالإضافة إلى التغييرات الملحوظة في الظروف الاقتصادية القومية أو المحلية المصاحبة لتأخر سداد الذمم المدينة المستحقة.

بالنسبة للموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة، فإن انخفاض القيمة يمثل الفرق بين القيمة المدرجة للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة المخصومة بمعدل الفائدة الأصلي الفعلي للأصل المالي.

تتخضع القيمة المدرجة للأصل المالي مباشرة نتيجة لخسارة انخفاض القيمة لكافة الأصول المالية فيما عدا الذمم التجارية المدينة التي تتخضع القيمة المدرجة لها من خلال استخدام حساب مخصص. حينما لا يمكن تحصيل قيمة الذمم التجارية المدينة، يتم حذفها مقابل حساب المخصص. تقيد المبالغ المستردة لاحقاً، والتي تم حذفها مسبقاً، مقابل حساب مخصص. تدرج التغييرات في القيمة المدرجة لحساب المخصص في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

باستثناء أدوات حقوق الملكية المتاحة للبيع، في حال انخفاض مبلغ الخسارة الناتجة عن انخفاض القيمة، في فترة لاحقة، وارتبط هذا الانخفاض بحدث ما بعد أن تم تحقق الانخفاض في القيمة، يتم عكس خسارة الانخفاض في القيمة التي تم تحققها سابقاً في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الأخر المجمع إلى الحد الذي لا تتجاوز فيه القيمة المدرجة للأصل المالي تكلفته المطفأة بتاريخ العكس في حال عدم تحقق الانخفاض في القيمة.

وبالنسبة لأدوات حقوق الملكية المتاحة للبيع، لا يتم عكس خسارة الانخفاض في القيمة التي تم تحققها سابقاً من خلال بيان الأرباح أو الخسائر المجمع في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. إن أي زيادة في القيمة العادلة لاحقة لخسارة الانخفاض في القيمة تدرج مباشرة في حقوق الملكية.

#### استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

تصنف الموجودات المالية كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا كان الأصل المالي محتفظ به لغرض المتاجرة أو مصنف بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

يصنف الأصل المالي كأصول محتفظ بها للمتاجرة (i) إذا تم شراؤه بغرض بيعه على المدى القصير؛ أو (ii) إذا كان جزء من محفظة محددة تشمل أدوات مالية تقوم المجموعة بإدارتها معا والتي يوجد دليل على تحقيق أرباح فعلية قصيرة الأجل مؤخرأ؛ أو (iii) إذا كان أداة مشتقة غير مصنفة تستخدم كأداة تغطية.

يجوز أن تصنف الموجودات المالية بخلاف تلك المحتفظ بها للمتاجرة كأصول بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر عند التحقق المبني إذا (i) كان هذا التصنيف يحدف أو يقلل بنسبة كبيرة أي تفاوت في القياس أو التحقق قد يحدث بطريقة أخرى؛ أو (ii) إذا كان الأصل المالي يشكل جزءاً من مجموعة أصول أو مطلوبات مالية أو كلاهما والتي تدار ويتم تقييم أداؤها على أساس القيمة العادلة وفقاً للإستراتيجية الموثقة لإدارة مخاطر أو استثمارات المجموعة ويتم توفير المعلومات حول هذا التصنيف داخلياً وفقاً لهذا الأساس؛ أو (iii) إذا كان يشكل جزء من عقد يتضمن عنصراً أو أكثر من المشتقات الجزئية ويسمح معيار المحاسبة الدولي رقم 39 "الأدوات المالية: التحقق والقياس" بأن يصنف العقد بالكامل (أصل أو التزام) كأصول بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

تدرج الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر مع إضافة أي ربح ناتج أو خسارة محققة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. يشمل صافي الربح أو الخسارة المحققين في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع أية توزيعات أرباح أو فوائد مكتسبة من الأصل المالي.

#### النقد والنقد المعدل

يشتمل بند النقد والنقد المعدل على النقد بالصندوق والأرصدة الجارية لدى البنوك والودائع قصيرة الأجل ذات آجال استحقاق لا تتجاوز ثلاثة أشهر.

#### إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية

يتم إلغاء الاعتراف بالأصل المالي من قبل المجموعة فقط عندما تنتهي الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية المعترف بها من الأصل؛ أو عندما تقوم المجموعة بتحويل الأصل المالي وكافة مخاطر ومزايا الملكية للأصل المالي إلى طرف آخر. إذا لم تتم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومزايا الملكية مع استمرار سيطرتها على الأصل المحول، فإنها تعترف بحصتها المحتفظ بها في الأصل وأي التزام مصاحب للمبالغ التي قد يتوجب عليها سدادها. إذا احتفظت المجموعة بكافة مخاطر ومزايا ملكية الأصل المالي المحول، تستمر المجموعة في الاعتراف بالأصل المالي كما تقوم بالاعتراف بالقرض المضمون مقابل المتحصلات المستلمة.

3. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)  
3.9 الالوات المالية (تتمة)

المطلوبات المالية

تتضمن المطلوبات المالية للمجموعة ذمم تجارية دائنة وأرصدة دائنة أخرى واقتراض من البنوك والمرابحات.

دائنون تجاريون

يتم قياس الدائنون التجاريون مبنياً بالقيمة العادلة ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

الاقتراض

يتم إدراج القروض 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 إطفانها على فترة القروض المتعلقة بها.

المرابحات

يتم إدراج المرابحات مبنياً بالقيمة العادلة ناقصاً تكاليف المعاملات المتكبدة. ولاحقاً تدرج المرابحات بالتكلفة المطفأة ويثبت أي فرق بين المحصلات (ناقصاً تكاليف العملية) وقيمة الاسترداد، في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع على مدى فترة الذمم الدائنة باستخدام التكلفة الفعلية للذمم الدائنة.

إلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية

يتم إلغاء الالتزام المالي عندما يتم الوفاء بالالتزام أو إلغائه أو نفاذه. عندما يتم استبدال التزام قائم بالالتزام آخر من نفس المقترض بشروط مختلفة إلى حد كبير أو أن يتم تغيير شروط الالتزام المالي بشكل كبير فإن هذا الاستبدال أو التعديل يعامل كإلغاء للالتزام الأصلي والاعتراف بالالتزام جديد.

3.10 المقاصة

تتم المقاصة بين الموجودات والمطلوبات المالية وصافي المبلغ المبين في بيان المركز المالي إذا كانت هناك حقوق قانونية حالية قابلة للتنفيذ لمقاصة المبالغ المعترف بها وتوجد نية السداد على أساس الصافي أو استرداد الموجودات وتسوية المطلوبات في آن واحد.

3.11 المخصصات

تثبت المخصصات في بيان المركز المالي عندما يكون على المجموعة التزامات قانونية أو التزامات متوقع حدوثها نتيجة لأحداث سابقة ومن المحتمل أن يتطلب ذلك تدفقات خارجية للمنافع الاقتصادية وذلك للوفاء بهذه الالتزامات ويمكن عمل تقدير موثوق به لمبلغ الالتزام. فإذا كان التأثير مادياً فإنه يتم تحديد المخصصات بخضم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة بالمعدل الذي يعكس تقديرات السوق الحالية للقيمة الزمنية للمال والمخاطر المحددة للالتزام حيثما كان ذلك مناسباً.

3.12 مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين

يتم عمل مخصص للمبالغ المستحقة للموظفين بموجب قانون العمل الكويتي في القطاع الأهلي وعقود التوظيف. ويمثل هذا الالتزام غير الممول المبلغ المستحق لكل موظف نتيجة لإنهاء خدماته بتاريخ المركز المالي وهو يقارب القيمة الحالية للمديونية النهائية.

3.13 أسهم خزينة

تتمثل أسهم الخزينة في أسهم الشركة الذاتية التي تم إصدارها وشراؤها لاحقاً من قبل المجموعة ولم يتم إعادة إصدارها أو إلغاؤها حتى تاريخ البيانات المالية المجمعة. يتم المحاسبة عن أسهم الخزينة بطريقة التكلفة حيث يتم إدراج تكلفة الأسهم المشتراة في حساب مقابل ضمن حقوق الملكية. عند إعادة الإصدار يتم إدراج الأرباح الناتجة ضمن حساب مستقل في حقوق الملكية "أرباح بيع أسهم الخزينة" والذي يعتبر غير قابل للتوزيع، كما يتم تحميل الخسارة المحققة على نفس الحساب في حدود الرصيد الدائن لذلك الحساب، ويتم تحميل الخسارة الإضافية على الأرباح المرحلة ثم الاحتياطيات ثم علاوة الإصدار. تستخدم الأرباح المحققة لاحقاً عن بيع أسهم الخزينة لمقابلة الخسارة المسجلة سابقاً في علاوة الإصدار ثم الاحتياطيات ثم الأرباح المرحلة والربح الناتج عن بيع أسهم الخزينة.

### 3. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

#### 3.14 ترجمة عملة أجنبية

تم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي وهو أيضا عملة التشغيل والعرض للشركة الأم.

##### المعاملات والأرصدة

يتم تسجيل العمليات المالية بعملات أخرى غير العملة التشغيلية للمجموعة (العملات الأجنبية) بأسعار الصرف السائدة بتاريخ العمليات. وفي تاريخ كل بيان مالي يتم إعادة ترجمة البنود النقدية بالعملات الأجنبية بأسعار الصرف السائدة بتاريخ البيان المالي. يتم إعادة ترجمة البنود غير النقدية بالعملات الأجنبية المثبتة بالقيمة العادلة وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ تحديد القيمة العادلة. بينما لا يتم إعادة ترجمة البنود غير النقدية التي تقاس وفقاً للتكلفة التاريخية بعملة أجنبية.

تدرج فروق الترجمة الناتجة من تسويات البنود النقدية أو من إعادة ترجمة البنود النقدية في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع للسنة. تدرج فروق التحويل الناتجة من ترجمة البنود النقدية بالقيمة العادلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع للسنة باستثناء الفروق الناتجة عن إعادة ترجمة البنود غير النقدية التي تم الاعتراف بها في الأرباح والخسائر المتعلقة بها مباشرة في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجمع. بالنسبة لهذه البنود غير النقدية فإن أي مكون ترجمة عملة لذلك الربح أو الخسارة يتم إدراجه أيضا مباشرة في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجمع.

##### شركات المجموعة

يتم إثبات الموجودات والمطلوبات للعمليات الأجنبية للمجموعة بالدينار الكويتي باستخدام أسعار الصرف السائدة بتاريخ بيان المركز المالي. تم ترجمة بنود الإيرادات والمصروفات إلى عملة العرض للمجموعة بمتوسط سعر الصرف على مدى فترة البيانات المالية. يتم إثبات فروقات الصرف ضمن الدخل الشامل الآخر وإدراجها في حقوق الملكية ضمن احتياطي ترجمة عملة أجنبية. عند استبعاد عملية أجنبية يتم إعادة تصنيف الفروقات المتراكمة لتحويل العملة الأجنبية المثبتة في حقوق الملكية إلى بيان الدخل وتثبت كجزء من الربح أو الخسارة عند الاستبعاد. تم التعامل مع الشهرة والتعديلات بالقيمة العادلة، الناتجة عن امتلاك منشأة أجنبية كموجودات ومطلوبات للشركة الأجنبية يتم ترجمتها إلى الدينار الكويتي بسعر الإقفال.

#### 3.15 تحقق بالإيرادات

يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمبالغ المستلمة أو المدينة عن بيع بضاعة أو تقديم خدمات ضمن النشاط الإعتيادي للمجموعة، ويتم تخفيضه بالمبالغ المقدرة للمردودات من العملاء والتخفيضات والخصميات الأخرى المشابهة.

يتم الاعتراف بالإيرادات عندما تتحقق كافة الشروط التالية:

- قامت المجموعة بنقل مخاطر الملكية ومنافعها المهمة إلى المشتري.
- لا تحتفظ المجموعة بالتدخل الإداري المستمر إلى الدرجة المرتبطة عادة بالملكية ولا سيطرة فعلية على البضاعة المباعة.
- أن يكون بالإمكان قياس مبلغ الإيراد بموثوقية.
- أن يكون من المحتمل تدفق المنافع الاقتصادية المرتبطة بالعملية إلى المنشأة.
- أن يكون بالإمكان قياس التكاليف المتكبدة أو التي سيتم تكبدها للعملية بموثوقية.

##### تقديم الخدمات

يتم تحقق إيرادات عقود الخدمات عند تقديم الخدمة للعملاء.

##### توزيعات أرباح

يتم إثبات إيرادات توزيعات الأرباح عند ثبوت حق المساهمين في تحصيلها.

##### إيرادات فوائد

يتم إثبات إيرادات الفوائد على أساس الاستحقاق باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

3. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

3.16 تكاليف اقتراض  
يتم رسملة تكاليف الاقتراض التي تتعلق مباشرة بإقتناء أو إنشاء أو إنتاج أصول مؤهلة للرسملة - التي تستغرق فترة إنشائها أو تجهيزها فترات طويلة لتصبح جاهزة للاستخدام أو البيع - كجزء من تكلفة الأصل وذلك لحين الانتهاء من تجهيزها للاستخدام أو البيع.  
يتم الاعتراف بباقي تكاليف الاقتراض كمصاريف في الفترة التي تكبدت فيها.

3.17 المحاسبة عن العقود

يتم معالجة الإيجارات كإيجار تمويلي إذا ما تم تحويل معظم المنافع والمخاطر المرتبطة بملكية الأصل وفقاً لبند العقد للمستأجر. يتم معالجة كافة عقود الإيجار الأخرى كإيجار تشغيلي.  
عندما تكون المجموعة هي الطرف المؤجر

يتم إثبات إيرادات الإيجار التشغيلي بالقسط الثابت على مدار فترة الإيجار. يتم توزيع إيراد الإيجار التمويلي على الفترات المحاسبية بحيث تعكس عائد ثابت على صافي قيمة الأصل المؤجر.

عندما تكون المجموعة هي الطرف المستأجر  
يتم الاعتراف بالمبني بالأصول المستأجرة وفقاً لعقود إيجار تمويلي كموجودات للمجموعة بقيمتها العادلة في بداية الإيجار أو، إذا كانت أقل، بالقيمة الحالية المقدرة للحد الأدنى للمبالغ المدفوعة للإيجار. يتم إثبات التزام للطرف المؤجر في بيان المركز المالي المجمع مقابل عقود الإيجار التمويلي. ويتم إثبات المبالغ المسددة مقابل عقود الإيجار التشغيلي كمصروف في بيان الدخل بطريقة القسط الثابت على مدار فترة عقود الإيجار.

3.18 الضرائب

حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي  
تحتسب الشركة الأم حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة 1% وفقاً لطريقة الاحتساب المعدلة وفقاً لقرار مجلس إدارة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي الذي ينص على أن الإيرادات من الشركات الزميلة والتابعة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة والمحول إلى الاحتياطي الإيجاري يجب اقتطاعها من ربح السنة عند تحديد الحصة.

ضريبة دعم العمالة الوطنية  
تحتسب الشركة الأم ضريبة دعم العمالة الوطنية وفقاً للقانون رقم 19 لسنة 2000 وقرار وزير المالية رقم 24 لسنة 2006 بواقع 2.5% من ربح السنة الخاضع للضريبة. وفقاً للقانون، تم اقتطاع الإيرادات من الشركات الزميلة والتابعة وتوزيعات الأرباح النقدية من الشركات المدرجة التي تخضع لضريبة دعم العمالة الوطنية من ربح السنة.

الزكاة  
تحتسب الزكاة بنسبة 1% من أرباح الشركة الأم طبقاً لقرار وزارة المالية رقم 58 لسنة 2007.

4. الأحكام المحاسبية الهامة والتقديرات غير المؤكدة

خلال عملية تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة والمبينة في إيضاح 3، يجب أن تتخذ الإدارة أحكام وتقديرات وافتراضات بشأن القيم المدرجة للموجودات والمطلوبات والتي لا تتضح بسهولة من خلال مصادر أخرى. تلك التقديرات والافتراضات المصاحبة لها تستند إلى عامل الخبرة السابقة وعوامل أخرى ذات علاقة، وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات. يتم مراجعة التقديرات والافتراضات الرئيسية بشكل مستمر. تدرج التعديلات على التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم فيها مراجعة التقدير وذلك في حال أثر هذا التعديل على تلك الفترة فقط، بينما تدرج في فترة المراجعة وفترات مستقبلية في حال أثر هذا التعديل على كل من الفترة الحالية والفترات المستقبلية.

تصنيف الاستثمارات  
تقرر الإدارة عند حيازة أي استثمار إما أن تقوم بتصنيفه كاستثمارات متاحة للبيع أو موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل. تصنف المجموعة استثماراتها كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل إذا تم تصنيف الاستثمار كاستثمارات متحفظة بها لغرض المتاجرة وقامت المجموعة بتحديددها عند التحقق المبني بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل. تصنف كافة الاستثمارات الأخرى كاستثمارات متاحة للبيع.

4. الأحكام المحاسبية الهامة والتقديرات غير المؤكدة (تتمة)

#### انخفاض قيمة الاستثمارات

تحدد المجموعة الانخفاض في أدوات حقوق الملكية المصنفة كمتاحة للبيع عندما يكون هناك انخفاض طويل الأجل أو مادي في القيمة العادلة لهذه الاستثمارات، كما أن تحديد الانخفاض طويل الأجل أو المادي يتطلب من الإدارة ممارسة حكمها في هذا الشأن. تقوم المجموعة بتقييم، ضمن عوامل أخرى، التذبذب المعتاد في أسعار الأسهم المدرجة والتدفقات النقدية المتوقعة ومعدلات الخصم للاستثمارات غير المسعرة. إن الانخفاض في القيمة يعتبر ملائماً عندما يكون هناك دليل موضوعي على تدهور في المركز المالي في الشركة المستثمر فيها أو في الصناعة التي تعمل بها وكذلك في أداء القطاع والتكنولوجيا وعوامل أخرى تشغيلية ومالية مرتبطة بالتدفقات النقدية.

#### انخفاض قيمة الموجودات الملموسة وغير الملموسة والأعمار الانتاجية

تقوم إدارة المجموعة سنوياً باختبار انخفاض قيمة الموجودات الملموسة وغير الملموسة طبقاً للسياسات المحاسبية المبينة في إيضاح 3. يتم تحديد القيمة المستردة لأصل ما على أساس طريقة القيمة المستخدمة. تستخدم هذه الطريقة توقعات حول التدفقات النقدية المقدرة على مدى العمر الانتاجي المقدر لأصل المخصص وفقاً لمعدلات السوق.

تقوم إدارة المجموعة بتحديد الأعمار الانتاجية ومبلغ الإستهلاك المتعلق بها. إن مبلغ الإستهلاك المحمل للسنة سيتغير بشكل كبير إذا كان العمر الانتاجي الفعلي يختلف عن العمر الانتاجي المتوقع لأصل.

يتم اختبار الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة بفرض تحديد أي انخفاض في قيمتها سنوياً كما في 31 ديسمبر إما بصورة فردية أو على مستوى وحدات إنتاج النقد، متى كان ذلك مناسباً، وعندما تشير الظروف إلى أن القيمة الدفترية قد انخفضت.

#### انخفاض قيمة المخزون

إن عملية تحديد مخصص المخزون تتطلب تقديرات. إن التكلفة الدفترية للمخزون يتم تخفيضها وإدراجها بصافي القيمة البيعية الممكن تحقيقها عندما تتلف أو تصبح متقادمة بصورة كلية أو جزئية، أو عندما تنخفض أسعار البيع. إن معايير تحديد مبلغ المخصص أو المبلغ المراد شطبته يتضمن تحاليل تقادم وتقييمات فنية وأحداث لاحقة. إن قيد المخصصات وتخفيض المخزون يخضع لموافقة الإدارة.

#### انخفاض قيمة الموجودات المالية

تقوم إدارة المجموعة بمراجعة البنود المصنفة كنعم مدينة بشكل دوري لتحديد مدى ضرورة إدراج مخصص للانخفاض في القيمة في بيان الدخل المجمع. تقوم الإدارة بتقدير مبلغ وتاريخ التدفقات النقدية المستقبلية عند تحديد المخصص المطلوب. تستند هذه التقديرات إلى افتراضات بشأن عدة عناصر تتضمن درجات متفاوتة من الأحكام وعدم التأكد.



الشركة الوطنية للتنظيف ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة  
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة  
للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2015

5. الشركات التابعة

إن الشركات التابعة المتضمنة بياناتها في هذه البيانات المالية المجمعة هي كما يلي:

نسبة المساهمة		بلد التأسيس	النشاط الرئيسي	اسم الشركة التابعة
2014	2015			
%99	%99	الكويت	أعمال نظافة ومقاولات المجاري	الشركة الوطنية للمجاري (ذ.م.م)
%99	%99	الكويت	مقاولات زراعية	شركة صباحان للمقاولات الزراعية (ذ.م.م)
%99	%99	الكويت	أعمال تنظيف مكافحة التلوث وحماية البيئة	شركة الجهراء لمعدات التنظيف (ش.م.ك.م)
%78.870	%78.870	الكويت	أعمال نظافة تسويق وبيع منتجات الإسفلت	الشركة الوطنية للخدمات البيئية (ش.م.ك.م)
%99	%99	الكويت	أعمال نظافة	شركة الأهلية المتحدة للخدمات العامة (ش.م.ك.م)
%96.716	%96.716	الكويت	تربية وتجارة الحيوانات والمحاصيل الزراعية	شركة صناعة مشتقات الإسفلت (ش.م.ك.م)
%99	%99	الكويت	أعمال تنظيف تربية وتجارة الحيوانات والمحاصيل الزراعية	شركة الكويتية الأولى للنظافة (ش.م.ك.م.)
%99	%99	تركيا	الزراعية	شركة ان سي سي للمزارع العالمية (ذ.م.م)

- تم تجميع البيانات المالية للشركات التابعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2015 بناءً على بيانات مالية مدققة.

إن الشركة الأهلية المتحدة للخدمات العامة (ش.م.ك.م.) تمتلك شركات تابعة بياناتها كما يلي:

نسبة المساهمة		بلد التأسيس	النشاط الرئيسي	اسم الشركة التابعة
2014	2015			
%99	%99	الكويت	أعمال نظافة	شركة كي جي ال وست مانجمنت (ذ.م.م)
%99	%99	الكويت	أعمال تنظيف	شركة سناحل الخليج للخدمات البحرية (ذ.م.م)
%75	%75	الكويت	أعمال نظافة مقاولات زراعية	شركة الشاهين الذهبي للتجارة العامة والمقاولات (ذ.م.م)
%99	%99	الكويت	زراعية	شركة كي جي ال للخدمات الزراعية (ش.م.ك.م)

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة  
للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2015

6. ممتلكات ومشتات ومعدات

التفصيل	أراضي ملك حر	مباني	أصول النقل والحريك	أثاث ومعدات مكتبية	ألات ومعدات	أصول رأسمالية قيد التنفيذ	المجموع
الرصيد في 1 يناير 2014	-	6,519,964	50,201,130	1,935,580	2,409,531	16,764,635	77,830,840
نتيجة اقتناء شركة تابعة	-	283,178	53,569	339,655	-	-	676,402
الإضافات	-	6,169,672	1,225,043	253,436	89,651	72,196	7,809,998
المحلول	10,482,148	4,057,416	954,257	54,462	68,854	(15,617,137)	-
الإستبعادات	-	(1,144,304)	(8,922,685)	(15,691)	-	(238,523)	(10,321,203)
ترجمة عملاء اجنبية	(65)	(4,045)	(925)	(1,475)	(1,865)	(9,191)	(17,566)
الرصيد في 1 يناير 2015	10,482,083	15,881,881	43,510,389	2,565,967	2,566,171	971,980	75,978,471
الإضافات	291,604	264,180	2,706,957	339,156	293,845	5,021,183	8,916,925
المحلول	4,551,875	(4,497,703)	467,359	221,335	52,013	(794,879)	-
الإستبعادات	-	(34,830)	(2,761,660)	-	(498)	-	(2,796,988)
ترجمة عملاء اجنبية	(97)	(3,856)	(851)	(1,265)	(1,779)	(6,299)	(14,147)
الرصيد في 31 ديسمبر 2015	15,325,465	211,609,67	43,922,194	3,125,193	2,909,752	5,191,985	82,084,261
الاستهلاك المتراكم	-	3,356,539	29,280,528	1,583,756	1,451,301	-	35,672,124
الرصيد في 1 يناير 2014	-	-	29,654	190,822	-	-	220,476
نتيجة اقتناء شركة تابعة	-	524,382	6,001,955	211,766	168,578	-	6,906,681
المحلول على السنة	-	(1,144,305)	(8,598,631)	(5,660)	-	-	(9,748,596)
الإستبعادات	-	(1,424)	(281)	(244)	(732)	-	(2,681)
ترجمة عملاء اجنبية	-	2,735,192	26,713,225	1,980,440	1,619,147	-	33,048,004
الرصيد في 1 يناير 2015	-	772,310	5,962,149	262,603	203,495	-	7,200,557
المحلول على السنة	-	-	(2,645,471)	-	-	-	(2,645,471)
الإستبعادات	-	(1,327)	(269)	(203)	(692)	-	(2,491)
ترجمة عملاء اجنبية	-	3,506,175	30,029,634	2,242,840	1,821,950	-	37,600,599
الرصيد في 31 ديسمبر 2015	-	10,482,083	15,325,465	882,353	1,087,802	5,191,985	44,483,662
القيمة التقديرية	-	13,146,689	13,892,560	882,353	1,087,802	5,191,985	44,483,662
في 31 ديسمبر 2015	-	10,482,083	15,325,465	882,353	1,087,802	5,191,985	44,483,662
في 31 ديسمبر 2014	-	13,146,689	16,797,164	585,527	947,024	971,980	42,930,467

- تتضمن المباني المنكورة أعلاه مبالغ مقامة على أرض مستأجرة من الدولة بلغت صافي قيمتها التقديرية مبلغ 365,536 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2014 (447,953 دينار كويتي).

- تتنقل أصول رأسمالية قيد التنفيذ في أصول مباني وتجهيزات لأغراض الأنشطة المجمعة.

- لقد تم توزيع الاستهلاك المحلول على السنة في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع كما يلي:

	2014	2015
دينام كويتي	دينام كويتي	دينام كويتي
6,711,171	7,059,858	7,059,858
195,510	140,699	140,699
6,906,681	7,200,557	7,200,557

مصرفات عمومية وإدارية (المصاح - 20)

تكاليف العقود

7. موجودات غير ملموسة

يتمثل هذا البند في قيمة شهرة بمبلغ 5,850,000 دينار كويتي ناتجة عن اقتناء شركة تابعة - الشركة الأهلية المتحدة للخدمات العامة ش.م.ك. (مقفلة) وشهرة بمبلغ 3,438,808 دينار كويتي ناتجة عن زيادة حصة التملك في شركة صناعة مشتقات الاسفلت ش.م.ك. (مقفلة) وشهرة بمبلغ 88,796 دينار كويتي ناتجة عن زيادة حصة التملك في الشركة الوطنية للخدمات البيئية ش.م.ك. (مقفلة).

خلال السنة المالية قامت "المجموعة" بعمل دراسة تم اعدادها من قبل طرف خارجي نتج عنها انخفاض في قيمة الشهرة بمبلغ 410,000 دينار كويتي (2014: 450,000 دينار كويتي) تم تسجيلها في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع مباشرة ليصبح اجمالي الانخفاض في قيمة الشهرة 2,169,750 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2015.

8. استثمارات متاحة للبيع

إن تحليل الإستثمارات المتاحة للبيع هي كما يلي:

2014	2015	
دينار كويتي	دينار كويتي	
48,750	44,564	استثمار في أسهم شركات محلية مسعرة
628,843	628,843	استثمار في أسهم شركات محلية غير مسعرة
<u>677,593</u>	<u>673,407</u>	

إن الإستثمارات غير المسعرة مثبتة بالتكلفة نظراً لصعوبة تحديد قيمتها العادلة بدرجة موثوق فيها، وترى إدارة المجموعة أنه لا يوجد مؤشرات على انخفاض قيمتها.

إن الحركة التي تمت على الإستثمارات المتاحة للبيع خلال السنة المالية هي كما يلي:

2014	2015	
دينار كويتي	دينار كويتي	
877,343	677,593	الرصيد في 1 يناير
(199,750)	-	المحول الى استثمار في شركة تابعة
-	(4,186)	التغير في القيمة العادلة
<u>677,593</u>	<u>673,407</u>	الرصيد في 31 ديسمبر

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة  
للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2015

9. ذمم تجارية مدينة وأرصدة مدينة أخرى

2014	2015	
دينار كويتي	دينار كويتي	
24,140,845	26,724,822	ذمم تجارية مدينة
(1,870,976)	(2,028,660)	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
22,269,869	24,696,162	مصروفات مدفوعة مقدماً
3,404,266	2,084,921	دفعات مقدمة
1,451,059	1,403,674	ذمم موظفين
1,031,563	1,237,873	تأمينات مستردة
1,004,754	675,566	مدفوعات مقدمة لشراء عقار
1,575,000	50,000	أخرى
91,161	107,269	
30,827,672	30,255,465	

إن حركة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها خلال السنة هي كما يلي :

2014	2015	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,670,976	1,870,976	الرصيد كما في 1 يناير
200,000	157,684	المكون خلال السنة
1,870,976	2,028,660	الرصيد في 31 ديسمبر

بلغت متوسط الفترة الإئتمانية الممنوحة للمدينون التجاريون 120 يوم، لا تقوم المجموعة بإحتساب فوائد على الذمم المدينة التي مضى تاريخ استحقاقها ولم تسدد. قامت المجموعة بأخذ مخصص لمقابلة الذمم المدينة الغير متوقع استردادها وذلك استناداً للخبرات السابقة.

كما في 31 ديسمبر كان أعمار الذمم التجارية المدينة هي كما يلي:

2015					
الإجمالي	أكثر من 120 يوماً	120-91 يوماً	90-61 يوماً	60-31 يوماً	خلال 30 يوماً
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
26,724,822	12,780,071	4,963,870	3,079,976	3,779,981	2,120,924
2014					
الإجمالي	أكثر من 120 يوماً	120-91 يوماً	90-61 يوماً	60-31 يوماً	خلال 30 يوماً
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
24,140,845	12,849,333	2,187,615	1,044,003	4,902,939	3,156,955

إن القيمة الدفترية للذمم التجارية المدينة تقارب قيمتها العادلة، كما أن البنود الأخرى ضمن الذمم المدينة والأرصدة المدينة الأخرى لا تتضمن موجودات واجبة التخفيض. إن أقصى مبلغ يتعرض لمخاطر الائتمان في تاريخ المركز المالي المجموع هو القيمة العادلة لكل بند من بنود الذمم المذكورة أعلاه.

10. المعاملات مع أطراف ذات صلة

تمثل الأطراف ذات صلة الشركات الزميلة والتابعة والمساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة وشركات يسيطرون عليها أو يمارسون عليها سيطرة مشتركة أو تأثيراً ملموساً. يتم الموافقة على سياسات تسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة. إن رصيد المبالغ والأرصدة المستحقة من/إلى أطراف ذات صلة معفاة من الفوائد وليس لها تاريخ محدد للسداد وتسد عند الطلب.

إن أرصدة وحركة المعاملات مع أطراف ذات صلة المدرجة ضمن هذه البيانات المالية المجمعة هي كما يلي:

2014	2015	بيان المركز المالي المجموع:
دينار كويتي	دينار كويتي	
5,898,934	6,175,012	مستحق من أطراف ذات صلة
95,421	157,564	مخصص مكافأة نهاية الخدمة والأجازات - المدراء التنفيذيين

إن الرصيد المستحق من أطراف ذات صلة ناتج عن قيام طرف ذو صلة ( المالك السابق للشركة التابعة - الشركة الأهلية المتحدة للخدمات العامة وشركاتها التابعة) بتحصيل إيرادات عقود النظافة المبرمة من سنوات سابقة مع الشركة الأهلية المتحدة للخدمات العامة (ش.م.ك.م.) كنتيجة لوجود حوالات حق على هذه العقود - لصالح المالك السابق - وجاري الاتفاق على تسوية وسداد هذه المبالغ خلال الفترة القادمة.

إن المستحق من أطراف ذات صلة لا يحمل فائدة ويستحق عند الطلب

2014	2015	رواتب و مزايا الادارة العليا:
دينار كويتي	دينار كويتي	
207,600	207,600	رواتب ومكافآت وأخرى - المدراء التنفيذيين

إن جميع المعاملات مع أطراف ذات صلة خاضعة لموافقة الجمعية العمومية للمساهمين.

11. ودائع لأجل

يمثل هذا البند في ودیعة لدى أحد البنوك تتجاوز فترة استحقاقها ثلاثة أشهر من تاريخ الإيداع وبلغ معدل العائد الفعلي على هذه الوديعة 0.550% سنوياً كما في 31 ديسمبر 2015 (2014: 0.375%)

12. النقد والنقد المعادل

2014	2015	
دينار كويتي	دينار كويتي	
2,111,508	3,704,331	نقد بالصندوق وأرصدة لدى البنوك
579,632	1,597,779	ودائع لأجل - تستحق خلال 3 أشهر
506	506	نقد بمحافظ استثمارية
2,691,646	5,302,616	

بلغ متوسط معدل العائد الفعلي على الودائع 0.450% كما في 31 ديسمبر 2015 (2014: 0.375%).

13. رأس المال

بلغ رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل 24,974,799 دينار كويتي موزعاً على 249,747,990 سهم كما في 31 ديسمبر 2015 / 2014 بقيمة اسمية 100 فلس للسهم، وجميعها أسهم نقدية.

14. احتياطي إجباري

وفقاً لمتطلبات قانون الشركات و النظام الأساسي للشركة الأم، يتم تحويل 10% من صافي ربح السنة العائد لمالكي الشركة الأم، قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية ومصروف الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة، إلى الاحتياطي الإجباري. ويجوز إيقاف هذا التحويل عندما يصل رصيد الاحتياطي إلى 50% من رأس المال المدفوع. إن هذا الاحتياطي غير متاح للتوزيع وإنما لضمان توزيع أرباح تصل إلى 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح بمثل هذه التوزيعات.

15. احتياطي اختياري

وفقاً لمتطلبات النظام الأساسي للشركة الأم، يتم تحويل 10% من صافي ربح السنة العائد لمالكي الشركة الأم، قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية ومصروف الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي الاختياري. ويجوز وقف هذا التحويل بقرار من الجمعية العامة للمساهمين بناءً على اقتراح مجلس الإدارة. لا توجد قيود على توزيع هذا الاحتياطي. تم وقف التحويل إلى الاحتياطي الاختياري اعتباراً من سنة 1998.

16. أسهم خزينة

2014	2015	
3,237,567	3,237,567	عدد الأسهم
1.296%	1.296%	نسبة المساهمة (%)
207,204	129,503	القيمة السوقية (دينار كويتي)

تلتزم الشركة الأم بالاحتفاظ باحتياطيات وأرباح مرحلة تعادل تكلفة أسهم الخزينة المشتراه غير قابله للتوزيع طوال فترة تملكها وذلك وفقاً لتعليمات الجهات الرقابية ذات العلاقة.

17. قروض وتسهيلات بنكية

2014	2015	متوسط سعر الفائدة	
دينار كويتي	دينار كويتي		
6,410,214	6,543,182	4.5%	بنوك سحب على المكشوف
33,777,834	36,422,807		قروض لأجل (أ)
40,188,048	42,965,989		

(أ) قروض لأجل

- يتمثل هذا البند في قيمة قروض ممنوحة من قبل بنوك محلية وذلك كما يلي:
- قروض ممنوحة للشركة بأجل مختلفة من بنوك محلية ولأغراض النشاط المختلفة.
  - تتراوح فترات استحقاق القروض من سنة إلى خمس سنوات.
  - إن بعض القروض تم الحصول عليها بضمان حوالات حق على بعض المشاريع وبعضها بضمان رهن (أراضي ومباني) ضمن بند ممتلكات ومنشآت معدات (إيضاح 6).
  - تحمل القروض بفوائد متغيرة طبقاً لسعر الخصم المعلن من قبل بنك الكويت المركزي استناداً إلى الغرض من القروض والضمانات المقدمة لهذه القروض.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة  
للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2015

17. قروض وتسهيلات بنكية (تتمة)

تم إدراج الأقساط التي يستحق سدادها من هذه القروض خلال سنة من تاريخ المركز المالي المجموع ضمن المطلوبات المتداولة تحت بند قروض وتسهيلات بنكية، وتلك التي يستحق سدادها بعد سنة من تاريخ المركز المالي المجموع تم إدراجها ضمن المطلوبات غير المتداولة تحت بند قروض وتسهيلات بنكية وذلك كما يلي :

2014	2015	
دينار كويتي	دينار كويتي	
24,605,255	25,851,552	المطلوبات غير المتداول:
		الجزء غير الجاري من قروض لأجل
9,172,579	10,571,255	المطلوبات المتداولة:
6,410,214	6,543,182	الجزء الجاري من قروض لأجل
15,582,793	17,114,437	بنوك سحب على المكشوف
40,188,048	42,965,989	

18. مرابحات دائنة

يتمثل هذا البند في قيمة مرابحات مع أحد المؤسسات المالية، بلغ معدل العائد السنوي 6% (2014: 6%) تم ادراج الرصيد كما يلي:

2014	2015	
دينار كويتي	دينار كويتي	
7,245	1,448	الجزء غير الجاري
5,796	5,796	الجزء الجاري
13,041	7,244	

19. ذمم تجارية دائنة وأرصدة دائنة أخرى

2014	2015	
دينار كويتي	دينار كويتي	
3,594,696	3,950,337	ذمم تجارية دائنة
1,438,888	920,135	مصرفات مستحقة
1,921,405	2,039,355	مخصص أجازات
298,343	616,922	دفعات مقدمة من عملاء
220,374	87,525	مخصص تذاكر سفر للموظفين
149,503	146,745	دائنو توزيعات
44,883	26,854	محجوز ضمان
19,048	286	ضريبة دعم العمالة الوطنية
7,619	-	زكاة
-	3,133	مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
276,775	436,364	أخرى
7,971,534	8,227,656	

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة  
للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2015

20. مصروفات عمومية وإدارية

2014	2015	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,667,164	1,719,492	تكاليف الموظفين
195,510	140,699	إستهلاك ممتلكات ومنشآت ومعدات
654,614	769,240	أخرى
<u>2,517,288</u>	<u>2,629,431</u>	
		21. إيرادات أخرى
2014	2015	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,111,999	362,139	أرباح بيع ممتلكات ومنشآت ومعدات
218,861	274,560	أخرى
<u>1,330,860</u>	<u>636,699</u>	

22. تكاليف العمالة

عند تحديد صافي الربح تم تحميل بيان الأرباح أو الخسائر المجمع بتكاليف عمالة تم توزيعها كما يلي :

2014	2015	
دينار كويتي	دينار كويتي	
16,195,465	15,102,598	المحمل على تكاليف النشاط
1,667,164	1,719,492	المحمل على المصروفات العمومية والإدارية
<u>17,862,629</u>	<u>16,822,090</u>	

23. ربحية السهم / (فلس)

يتم احتساب ربحية السهم بتقسيم صافي ربح السنة العائد لمالكي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة بعد خصم اسهم الخزينة كما يلي:

2014	2015	
دينار كويتي	دينار كويتي	
507,847	384,535	صافي ربح السنة
246,510,423	246,510,423	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة ناقصا أسهم الخزينة
<u>2.06</u>	<u>1.56</u>	ربحية السهم / (فلس)

24. الالتزامات المحتملة

لدى المجموعة بتاريخ المركز المالي المجمع التزامات محتملة عن خطابات ضمان بمبلغ 26,803,549 دينار كويتي (2014: 29,763,300 دينار كويتي).

25. الجمعية العامة للمساهمين وتوصيات مجلس الإدارة

انعقدت الجمعية العامة السنوية للمساهمين في 8 يونيو 2015، واعتمدت البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014، كما اعتمد المساهمون عدم توزيع أرباح وكذلك مكافأة لآعضاء مجلس الإدارة.

اقترح مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 31 مارس 2016 عدم توزيع أرباح عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2015.



إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة  
للشركة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2015

معلومات القطاعات 26

إن الإفصاح عن أرباح القطاعات التشغيلية الممتدة تمتد إلى هيكل معلومات التقارير المالية الداخلية للإدارة والتي تتم مراجعتها بانتظام من قبل رئيس صناعي القرار التشغيلي:

- 1) قطاع النخالة : ويتضمن هذا القطاع عقود النخالة الخارجية وعقد نخالة البنية وتوريد وبيع مواد النخالة والمواد اللازمة لمعالجة تلوث البنية .
- 2) قطاع الزراعة والانتاج الحيواني : يتضمن هذا القطاع عقود إنشاء وتنسيق وتجديد وتنظيف الحائض وما يتصل بها من أعمال زراعية والمتاجرة بالمعدات الزراعية و الانتاج الحيواني.
- 3) قطاع الاستملاك المالي: يتضمن الاستملاك في أدوار السوق التقني والاستملاك في إدارة حقوق الملكية المدرجة وغير المدرجة في السوق المالي المنظم .

	الإجمالي		قطاع الاستملاك المالي		قطاع الزراعة والانتاج الحيواني		قطاع النخالة		
	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	
دينار كويتي		دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
41,013,803	40,301,588	172	21,024	5,733,226	6,193,268	35,280,405	34,087,296	الإيرادات	
612,426	475,664	172	21,024	229,078	(145,714)	383,176	600,354	صافي الربح/(الخسارة)	
94,048,785	97,222,318	761,029	775,805	5,946,555	5,166,609	87,341,201	91,279,904	الموجودات	
54,472,850	57,491,283	-	-	681,358	657,106	53,791,492	56,834,177	موجودات القطاع المطلوبات	
								مطلوبات القطاع	

27. الأدوات المالية وإدارة المخاطر

(أ) الأدوات المالية

فئات الأدوات المالية

تم تصنيف الموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة كما تظهر في بيان المركز المالي المجمع على النحو التالي:

الموجودات المالية		
2014	2015	
دينار كويتي	دينار كويتي	
677,593	673,407	استثمارات متاحة للبيع
24,397,347	26,716,870	ذمم تجارية مدينة وأرصدة مدينة أخرى (باستثناء الدفعات المقدمة)
5,898,934	6,175,012	مستحق من أطراف ذات صلة
83,436	102,523	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
1,216,547	1,221,522	ودائع لأجل
2,691,646	5,302,616	النقد والنقد المعادل
<u>34,965,503</u>	<u>40,191,950</u>	
المطلوبات المالية		
2014	2015	
دينار كويتي	دينار كويتي	
7,971,534	8,227,656	ذمم تجارية دائنة وأرصدة دائنة أخرى
1,084,665	474,658	التزامات عن عقود تأجير تمويلي
13,041	7,244	مرايحات دائنة
40,188,048	42,965,989	قروض وتسهيلات بنكية
<u>49,257,288</u>	<u>51,675,547</u>	

القيمة العادلة للأدوات المالية

تمثل القيمة العادلة للأدوات المالية المبالغ التي يمكن أن يستبدل بها أصل أو يسدد بها التزام بين أطراف ذوي دراية كافية ورغبة في التعامل على أسس متكافئة. وقد استخدمت المجموعة الافتراضات والطرق المتعارف عليها في تقدير القيم العادلة للأدوات المالية حيث يتم تحديد القيمة العادلة لموجودات ومطلوبات المجموعة طبقاً لما يلي:

- القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية التي لها نفس الطبيعة والشروط والمتداولة في سوق نشط يتم تحديدها بالرجوع إلى أسعار السوق المعلنة.
- القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية الأخرى (فيما عدا المشتقات المالية) يتم تحديد قيمتها العادلة طبقاً لنماذج التسعير المتعارف عليها استناداً إلى التدفقات النقدية المستقبلية المخصومة بسعر الخصم الجاري المتاح بالسوق لأداة مالية مماثلة.
- إن القيمة العادلة للأدوات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة لا تختلف بصورة جوهرية عن قيمتها الدفترية.

القيمة العادلة المعترف بها في بيان المركز المالي المجمع:

يوضح الجدول التالي الموجودات والمطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة ضمن بيان المركز المالي المجمع وفقاً للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة، حيث يقوم التسلسل الهرمي بتصنيف الموجودات والمطلوبات المالية إلى ثلاثة مستويات استناداً إلى أهمية المدخلات المستخدمة في قياس القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة  
للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2015

27. الأدوات المالية وإدارة المخاطر (تتمة)

(أ) الأدوات المالية (تتمة)

القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

فيما يلي مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة:

- مستوى 1: أسعار مدرجة (غير معدلة) في أسواق نشطة لموجودات أو مطلوبات مماثلة؛
  - مستوى 2: معطيات غير الأسعار المدرجة المتضمنة في مستوى 1 والتي يمكن تتبعها للموجودات أو للمطلوبات سواء بصورة مباشرة (كالأسعار) أو بصورة غير مباشرة (معطيات متعلقة بالأسعار)؛ و
  - مستوى 3: معطيات للموجودات والمطلوبات التي لا تستند إلى معلومات سوقية يمكن تتبعها (معطيات غير قابلة للمراقبة).
- المستوى الذي تصنف ضمنه الموجودات والمطلوبات المالية يتم تحديده بناءً على أدنى مستوى للمعطيات الهامة التي أدت إلى قياس القيمة العادلة.

وقد تم تصنيف الموجودات والمطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي المجموع حسب التسلسل الهرمي المستخدم لقياس القيمة العادلة كما يلي:

الإجمالي	المستوى 3	المستوى 1	31 ديسمبر 2015
44,564	-	44,564	استثمارات متاحة للبيع: أوراق مالية مسعرة
102,523	102,523	-	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر: أوراق مالية غير مسعرة
147,087	102,523	44,564	صافي القيمة العادلة
الإجمالي	المستوى 3	المستوى 1	31 ديسمبر 2014
48,750	-	48,750	استثمارات متاحة للبيع: أوراق مالية مسعرة
83,436	83,436	-	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر: أوراق مالية غير مسعرة
132,186	83,436	48,750	صافي القيمة العادلة

- تسوية قياسات القيمة العادلة للمستوى 3 كالتالي:

2014	2015	
دينار كويتي	دينار كويتي	
83,264	83,436	الرصيد في بداية السنة
172	19,087	التغير في القيمة العادلة
83,436	102,523	الرصيد في نهاية السنة

(ب) إدارة المخاطر المالية

تستخدم المجموعة أدوات مالية تتعرض للعديد من المخاطر المالية مثل مخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر السوق. تقوم المجموعة بصورة دورية بمراجعة المخاطر التي تتعرض لها وتقوم باتخاذ الإجراءات المناسبة لتخفيض تلك المخاطر للحد المقبول.

27. الأدوات المالية وإدارة المخاطر (تتمة)

(ب). إدارة المخاطر المالية (تتمة)

• 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 والتي تعرض المجموعة بشكل رئيسي لخطر الائتمان، تتمثل بشكل رئيسي في النقد والنقد المعادل وودائع لأجل والذمم التجارية المدينة والأرصدة المدنية الأخرى. إن خطر الائتمان المتعلق بالذمم التجارية المدينة والأرصدة المدنية الأخرى يعتبر محدود نتيجة تعدد العملاء وتوزيع الائتمان على عدد كبير من العملاء. ولمزيد من التفاصيل يرجع لإيضاح (9). كما أن النقد والنقد المعادل وودائع لأجل مودع لدى مؤسسات مالية ذات سمعة ائتمانية عالية. كما يتم إثبات رصيد الذمم المدينة بالصافي بعد خصم مخصص الديون المشكوك في تحصيلها.

وترى المجموعة أن أقصى تعرض لخطر الائتمان هو كما يلي:

2014	2015	
دينار كويتي	دينار كويتي	
24,397,347	26,716,870	ذمم تجارية مدينة وأرصدة مدينة أخرى (باستثناء المدفوعات المقدمة)
1,216,547	1,221,522	ودائع لأجل
2,691,646	5,302,616	النقد والنقد المعادل
<u>28,305,540</u>	<u>33,241,008</u>	

• مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها النقدية. إن إدارة مخاطر السيولة تتضمن الاحتفاظ بنقدية كافية وتوفير مصادر التمويل عن طريق توفير تسهيلات كافية، والاحتفاظ بالموجودات ذات السيولة العالية ومراقبة السيولة بشكل دوري عن طريق التدفقات النقدية المستقبلية.

تقع المسؤولية النهائية في إدارة مخاطر السيولة على مجلس الإدارة. تقوم المجموعة بإدارة مخاطر السيولة من خلال الاحتفاظ باحتياطيات مناسبة وكذلك الحصول على تسهيلات بنكية. بالإضافة إلى المراقبة المستمرة للتدفقات النقدية المتوقعة والفعلية وتواريخ سجل استحقاق الموجودات والمطلوبات المالية. فيما يلي بيان يوضح تواريخ استحقاق الالتزامات المالية الغير مخصومة على المجموعة كما في 31 ديسمبر:

2015			
أكثر من ثلاث سنوات	من سنة إلى ثلاث سنوات	خلال سنة	
2,412,521	23,440,479	17,120,233	قروض وتسهيلات بنكية ومرابحات
-	4,513,114	3,714,542	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
2014			
أكثر من ثلاث سنوات	من سنة إلى ثلاث سنوات	خلال سنة	
1,641,512	22,970,988	16,101,479	قروض وتسهيلات بنكية ومرابحات
-	4,508,322	3,463,212	دائنون وأرصدة دائنة أخرى

27. الأدوات المالية وإدارة المخاطر (تتمة)

(ب) إدارة المخاطر المالية (تتمة)

• مخاطر السوق

مخاطر العملات الأجنبية

إن مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات لأداة مالية نتيجة للتغيرات في أسعار العملات الأجنبية.

تنشأ تلك المخاطر عن المعاملات بالعملات الأجنبية. وتقوم المجموعة بإدارة تلك المخاطر عن طريق وضع حدود للتعامل في عملات أجنبية وكذلك التعامل بالعملات الرئيسية مع التحوط لأسعار صرف هذه العملات.

مخاطر معدلات الفائدة

إن مخاطر أسعار الفائدة هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار الفائدة بالسوق.

تنشأ مخاطر سعر الفائدة عن القروض طويلة الأجل. حيث إن القروض بمعدلات فائدة متغيرة قد تعرض المجموعة إلى مخاطر التدفقات النقدية بسبب أسعار الفائدة.

إن حساسية أسعار الفائدة تقيس تأثير التغيرات المفترضة في أسعار الفائدة على أعباء التمويل لسنة واحدة استناداً إلى المطلوبات المالية التي تحمل فائدة والمحتفظ بها في نهاية السنة.

إن الجدول أدناه يلخص التأثير على صافي ربح المجموعة الناتج من التغيرات المتوقعة للتغير في معدلات الفائدة التي تتعرض لها المجموعة مع الإحتفاظ بثبات كافة المتغيرات الأخرى. من المتوقع أن يكون تأثير الانخفاض في معدل الفائدة مساوياً ومقابلاً لتأثير الزيادة الموضحة أدناه :

2014		2015		
التأثير على الأرباح	التغير في معدلات الفائدة	التأثير على الأرباح	التغير في معدلات الفائدة	
200,940	+0.5%	214,830	+0.5%	قروض وتسهيلات بنكية

مخاطر سعر الأسهم

إن مخاطر أسعار الأسهم هي مخاطر تقلب القيمة العادلة للأسهم نتيجة للتغيرات في مستوى مؤشرات الأسهم أو قيمة أسعار الأسهم المستقلة. وتنتج مخاطر أسعار الأسهم من التغير في القيمة العادلة لتلك الاستثمارات.

وتقوم المجموعة بإدارة مخاطر سعر الأسهم عن طريق تنويع محافظتها الاستثمارية ويتم هذا التنويع وفقاً للمحددات الموضوعية بواسطة المجموعة.

إن الجدول أدناه يوضح أثر انخفاض مؤشر سوق الكويت للأوراق المالية على صافي أرباح المجموعة للسنة وعلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. إن هذا التحليل يفترض الزيادة/النقصان مؤشر سوق الكويت للأوراق المالية بنسبة 5% مع ثبات كافة العوامل الأخرى.

الأثر على بيان الأرباح أو الخسائر المجمع		الأثر على بيان الأرباح أو الخسائر المجمع		
2014	2015	2014	2015	
-	-	4,172	5,126	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
2,438	2,222	-	-	استثمارات متاحة للبيع

28. إدارة مخاطر رأس المال

(أ) أهداف إدارة مخاطر رأس المال:

إن أهداف المجموعة عند إدارة رأس المال هي:

- حماية قدرة المجموعة على الاستمرار كمنشأة ناجحة بحيث تستطيع الاستمرار في توفير العائدات للمساهمين والمنافع لأصحاب المصالح الآخرين.
- توفير عائد مناسب للمساهمين بتسعير الخدمات والمنتجات بشكل يتناسب مع مستوى المخاطرة.

وتحدد المجموعة رأس المال بما يتناسب مع المخاطرة كما تدير هيكل رأس المال وتجرى التعديلات عليه في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية وخصائص المخاطرة المتعلقة بالأصل ومن أجل المحافظة على هيكل رأس المال وتعديله تقوم بتعديل مبلغ الأرباح الذي يدفع للمساهمين أو إصدار أسهم جديدة أو بيع أصول لتخصيص الدين.

(ب) نسبة الديون إلى حقوق الملكية:

ويما يتفق مع الآخرين في نفس المجال تقوم المجموعة بمتابعة رأس المال على أساس نسبة المديونية إلى رأس المال المعدل ويتم احتساب هذه النسبة عن طريق صافي الديون إلى إجمالي رأس المال المعدل ويحتسب صافي الدين كإجمالي القروض والتسهيلات البنكية الأخرى والتزامات عن عقود تأجير تمويلي والمرابحات الدائنة الواردة في المركز المالي المجمع مخصوماً منها النقد والنقد المعادل ويشمل رأس المال المعدل جميع مكونات حقوق الملكية (رأس المال وعلاوة الإصدار والاحتياطيات وأسهم الخزينة والأرباح المرحلة) بالإضافة إلى صافي الديون وذلك كما يلي:

2014	2015	
دينار كويتي	دينار كويتي	
40,188,048	42,965,989	قروض وتسهيلات بنكية
13,041	7,244	مرابحات دائنة
1,084,665	474,658	التزامات عن عقود تأجير تمويلي
41,285,754	43,447,891	الديون
(2,691,646)	(5,302,616)	ناقصاً: النقد والنقد المعادل
38,594,108	38,145,275	صافي الديون
39,575,935	39,731,035	إجمالي حقوق الملكية
78,170,043	77,876,310	حقوق الملكية وصافي الديون
%49.37	%48.98	نسبة صافي الديون إلى إجمالي حقوق الملكية