

**الشركة العربية للاستثمار ش.م.ك. (مغلقة)**

**البيانات المالية**

**31 ديسمبر 2015**

تقرير مراقب الحسابات المستقل  
إلى حضرات السادة المساهمين  
الشركة العربية للاستثمار ش.م.ك. (مقدمة)

تقرير حول البيانات المالية

لقد دققنا البيانات المالية المرفقة للشركة العربية للاستثمار ش.م.ك. (مقدمة) ("الشركة")، والتي تتكون من بيان المركز المالي كما في 31 ديسمبر 2015 وبيانات الخلق والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وملخص السياسات المحاسبية الهامة والمعلومات الإيضاحية الأخرى.

مسؤولية الإدارة عن البيانات المالية

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

مسؤولية مراقب الحسابات

إن مسؤوليتنا هي إبداء رأي حول هذه البيانات المالية استناداً إلى أعمال التدقيق التي قمنا بها وفقاً للمعايير التدقيق الدولية التي تتطلب منها الالتزام بالمتطلبات الأخلاقية وتحقيق وتنفيذ أعمال التدقيق للحصول على تأكيدات معقولة بأن البيانات المالية خالية من الأخطاء المالية.

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

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

الرأي

في رأينا، أن البيانات المالية تعبّر بصورة عادلة، من جميع النواحي المالية، عن المركز المالي للشركة كما في 31 ديسمبر 2015 وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة في دولة الكويت.

تقرير مراقب الحسابات المستقل  
إلى حضرات السادة المساهمين  
الشركة العربية للاستثمار س.م.ك. (مقدمة) (تنمية)

أمر آخر  
تم تنفيذ البيانات المالية للشركة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 من قبل مدقق آخر الذي عبر تقريره المؤرخ 18 يونيو 2015  
عن رأي غير متحفظ حول تلك البيانات المالية.

تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى  
في رأينا أيضاً أن الشركة تحتفظ بدفاتر محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية والبيانات الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة فيما يتعلق بهذه البيانات المالية متفقة مع ما هو وارد في هذه الدفاتر. وأتنا قد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التحقيق، كما أن البيانات المالية تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبه قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 واللائحة التنفيذية للقانون رقم 25 لسنة 2012، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة والتعديلات اللاحقة لهما، وأنه قد أجري الجرد وفقاً للأصول المeruleية. حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا لم تقع مخالفات لقانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 واللائحة التنفيذية للقانون رقم 25 لسنة 2012، أو عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة والتعديلات اللاحقة لهما، خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة أو مركزها المالي.

نبين أيضاً أنه خلال تدقيقنا لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات لاحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 والتعديلات اللاحقة له في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرافية والتعليمات المتعلقة به أو لاحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 في شأن هيئة أسواق المال والتعليمات المتعلقة به خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة أو مركزها المالي.

وليد عبد الله العصيمي  
سجل مراقب الحسابات رقم 68 فئة A  
من العيّان والعصيمي وشركاه  
عضو في إرنست ووينغ

1 مايو 2016

الكويت

بيان الدخل  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

2014  
دينار كويتي      2015  
إيضاحات دينار كويتي

		الإيرادات:
		(خسائر) أرباح محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من
37,092	(177,722)	خلال الأرباح أو الخسائر
56,951	6,591	أرباح موجودات مالية متاحة للبيع
100,000	150,000	أرباح تقييم عقارات استثمارية
		أرباح (خسائر) غير محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من
(167,634)	197,842	خلال الأرباح أو الخسائر
1,273,752	328,138	أتعاب إدارة واستشارات
372,706	576,350	إيرادات تأجير
22,716	33,522	إيرادات فوائد
1,256,921	1,152,662	إيرادات توزيعات أرباح
38,352	61,659	إيرادات أخرى
<hr/>	<hr/>	
2,990,856	2,329,042	
		<b>المصروفات</b>
892,207	813,698	مصروفات عمومية وإدارية
658,745	642,071	تكاليف تمويل
84,660	290,681	خسائر انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع
<hr/>	<hr/>	
1,635,612	1,746,450	
<hr/>	<hr/>	
1,355,244	582,592	ربح السنة قبل الضرائب
(9,343)	(783)	زكاة
<hr/>	<hr/>	
1,345,901	581,809	ربح السنة
<hr/>	<hr/>	
8.97 فلس	3.88 فلس	ربحية السهم الأساسية والمختلفة
<hr/>	<hr/>	
		5

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 20 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية.

2014 دينار كويتي	2015 دينار كويتي	ربح السنة
<u>1,345,901</u>	<u>581,809</u>	
إيرادات شاملة أخرى:		
إيرادات شاملة أخرى س يتم إعادة تصنيفها إلى بيان الدخل في فترات لاحقة:		
<u>315,573</u>	<u>239,359</u>	صافي أرباح غير محققة من موجودات مالية متاحة للبيع
إيرادات شاملة أخرى س يتم إعادة تصنيفها إلى بيان الدخل في فترات لاحقة		
<u>315,573</u>	<u>239,359</u>	أرباح محققة من موجودات مالية متاحة للبيع
<u>(70,575)</u>	<u>(6,591)</u>	خسارة انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع محولة إلى بيان الدخل
<u>84,660</u>	<u>290,681</u>	
إيرادات شاملة أخرى للسنة		
<u>329,658</u>	<u>523,449</u>	
<u><b>1,675,559</b></u>	<u><b>1,105,258</b></u>	<b>إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة</b>

2014 دينار كويتي	2015 دينار كويتي	إيضاحات	
781,587	2,230,103	6	<b>الموجودات</b>
1,420,723	619,636	7	النقد والقروض المعادل
7,665,378	7,917,354	8	دينون وموارد أخرى
19,259,773	18,980,408	9	موجودات مالية مدروجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسائر
6,300,000	23,100,000	10	موجودات مالية متاحة للبيع
67,499	53,771		عقارات استثمارية
<b>35,494,960</b>	<b>52,901,272</b>		عقارات ومعدات
<hr/>			<b>مجموع الموجودات</b>
<hr/>			<b>المطلوبات وحقوق الملكية</b>
<hr/>			<b>المطلوبات</b>
288,844	132,760		دائنون ومصروفات مستحقة
16,795,521	33,236,628	11	دائنون وكالة
104,213	120,244		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
<b>17,188,578</b>	<b>33,489,632</b>		<b>مجموع المطلوبات</b>
<hr/>			<b>حقوق الملكية</b>
15,000,000	15,000,000	12	رأس المال
17,876	17,876	13	احتياطي قانوني
17,876	17,876	14	احتياطي اختياري
5,634,957	6,158,406		التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة
(2,364,327)	(1,782,518)		خسائر متراكمة
<b>18,306,382</b>	<b>19,411,540</b>		<b>اجمالي حقوق الملكية</b>
<b>35,494,960</b>	<b>52,901,272</b>		<b>مجموع المطلوبات وحقوق الملكية</b>
<hr/>			

السيد / صالح سليمان الطراود  
نائب رئيس مجلس الإدارة

السيد / رائد جواد بوخمسين  
رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 20 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية.

**الشركة العربية للاستثمار ش.م.إك. (مغفلة)**

بيان التغيرات في حقوق الملكية  
لسنة المدققية في 31 ديسمبر 2015

إجمالي	التغيرات المتراكمة في التقييم العاملة	خسائر متراكمة	احتياطي اختباري	احتياطي قانوني	رأس المال
حقوق الملكية	في بيان التغيرات المتراكمة	في بيان التغيرات المتراكمة	بيانار كوتيري	بيانار كوتيري	بيانار كوتيري
سيارات كوتيري	سيارات كوتيري	سيارات كوتيري	سيارات كوتيري	سيارات كوتيري	سيارات كوتيري
18,306,382	(2,364,327)	5,634,957	17,876	17,876	15,000,000
581,809	581,809	-	-	-	-
523,449	-	523,449	-	-	-
<u>1,105,258</u>	<u>581,809</u>	<u>523,449</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>19,411,640</b>	<b>(1,782,518)</b>	<b>6,158,406</b>	<b>17,876</b>	<b>17,876</b>	<b>15,000,000</b>
<u><u>16,630,823</u></u>	<u><u>(3,710,228)</u></u>	<u><u>5,305,299</u></u>	<u><u>17,876</u></u>	<u><u>17,876</u></u>	<u><u>15,000,000</u></u>
<u>1,345,901</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<u>329,658</u>	<u>-</u>	<u>329,658</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>1,675,559</b>	<b>1,345,901</b>	<b>329,658</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<u><u>18,306,382</u></u>	<u><u>(2,364,327)</u></u>	<u><u>5,634,957</u></u>	<u><u>17,876</u></u>	<u><u>17,876</u></u>	<u><u>15,000,000</u></u>
كما في 31 ديسمبر 2014	كما في 1 يناير 2014	زيادة في الأرباح	زيادة في الأرباح	زيادة في الأرباح	زيادة في الأرباح
إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة	إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة	إيرادات شاملة أخرى للسنة	إيرادات شاملة أخرى للسنة	إيرادات شاملة أخرى للسنة	إيرادات شاملة أخرى للسنة
كما في 31 ديسمبر 2014	كما في 1 يناير 2014	زيادة في الأرباح	زيادة في الأرباح	زيادة في الأرباح	زيادة في الأرباح

2014 بيان كويتي	2015 بيان كويتي	إيضاحات
--------------------	--------------------	---------

		<b>أنشطة التشغيل</b>
1,355,244	582,592	ربح السنة قبل الضرائب
8,340	13,728	تعويالت لـ:
658,745	642,071	استهلاك
37,217	30,172	تكليف تمويل
(22,716)	(33,522)	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
(1,256,921)	(1,152,662)	إيرادات فوائد
		إيرادات توزيعات أرباح
		خسائر (أرباح) محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
		أرباح محققة من موجودات مالية متاحة للبيع
		ربح تقييم عقارات استثمارية
		خسائر (أرباح) غير محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
		عكس مخصص خسائر اثنان
		خسارة انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع
829,249	195,477	التغيرات في رأس المال العامل:
698,555	(230,984)	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(989,120)	801,087	مدینون وموجودات أخرى
59,771	(156,867)	دائنوں و مصروفات مستحقة
598,455	608,713	التدفقات النقية الناتجة من العمليات
(36,433)	(14,141)	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين مدفوعة
562,022	594,572	صافي التدفقات النقية الناتجة من أنشطة التشغيل
		<b>أنشطة الاستثمار</b>
(68,643)	-	شراء عقار ومعدات
(255,363)	(194,732)	إضافات إلى موجودات مالية متاحة للبيع
-	(16,650,000)	شراء عقار استثماري
246,761	713,456	تحصّلات من بيع موجودات مالية متاحة للبيع
22,716	33,522	إيرادات فوائد مستحقة
1,256,921	1,152,662	إيرادات توزيعات أرباح مستحقة
1,202,392	(14,945,092)	صافي التدفقات النقية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة الاستثمار
		<b>أنشطة التمويل</b>
(471,992)	16,516,068	صافي الحركة في داني وكالة
(727,976)	(717,032)	تكليف تمويل مدفوعة
(550,000)	-	قروض مسددة
(1,749,968)	15,799,036	صافي التدفقات النقية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة التمويل
14,446	1,448,516	صافي الزيادة في النقد والنقد المعادل
767,141	781,587	النقد والنقد المعادل في بداية السنة
781,587	2,230,103	النقد والنقد المعادل في 31 ديسمبر
	6	

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 20 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية.

## معلومات حول الشركة والأنشطة

1

إن الشركة العربية للاستثمار ش.م.ك. (مقلة) ("الشركة") هي شركة مساهمة كويتية تم تأسيسها في 16 نوفمبر 2006 طبقاً لقانون الشركات التجارية رقم 15 لسنة 1960 والتعديلات اللاحقة له. تخضع الشركة لرقابة بنك الكويت المركزي وهيئة أسواق المال كشركة استثمار.

يقع المكتب المسجل للشركة في مركز عmad التجاري، الطابق الرابع، ص.ب. 26630، الصفا 13127، الكويت. والشركة تابعة لشركة مجموعة بوكمسين القابضة ش.م.ك. (قابضة) ("الشركة الأم").

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

فيما يلي الأغراض والأهداف التي تأسست من أجلها الشركة:

- الاستثمار في القطاعات العقارية والصناعية والزراعية والقطاعات الاقتصادية الأخرى من خلال المشاركة في تأسيس شركات متخصصة أو شراء أسهم أو سندات مثل هذه الشركات في القطاعات المختلفة.
- إدارة أموال المؤسسات العامة والخاصة واستثمارها في القطاعات الاقتصادية المختلفة بما في ذلك إدارة المحافظ المالية والعقارية سواء داخل أو خارج دولة الكويت.
- تقديم وتنفيذ الدراسات الفنية والاقتصادية والتقييمية والاستشارات وإعداد الدراسات للمشروعات المتعلقة بالاستثمار بالإضافة إلى تنفيذ الدراسات المطلوبة من المؤسسات والشركات المنكورة.
- الوساطة في عمليات الإقراض والاقتراض.
- تنفيذ المهام المتعلقة بوظائف مدير الإصدار للسندات الصادرة عن الشركات والكيانات بالإضافة إلى وظائف أمناء الاستثمار.
- التمويل والوساطة في عمليات التجارة الدولية.
- منح القروض للغير في القطاعات المختلفة مع مراعاة قواعد السلامة المالية في منح القروض والمحافظة على استقرار سلامة المركز المالي للشركة مع مراعاة الشروط والقواعد والحدود الموضوعة من قبل بنك الكويت المركزي.
- المتاجرة في سوق العملات الأجنبية والمعادن الثمينة داخل وخارج الكويت لصالح الشركة فقط.
- تنفيذ عمليات المتاجرة في الأوراق المالية بما في ذلك شراء وبيع أسهم وسندات الشركات المحلية والدولية والجهات الحكومية.
- تأسيس صنابيق الاستثمار وإدارتها لصالح الشركة ولصالح الغير وإصدار وحداتها للاكتتاب وأداء مهام أمين الاستثمار أو مدير الاستثمار لصنابيق الاستثمار التأجيرية داخلياً وخارجياً طبقاً للقوانين واللوائح المطبقة بالدولة.
- تقديم كافة الخدمات المالية والاستثمارية التي تساعده في تطوير ودعم قدرة السوق المالي والنقدية في الكويت وتلبية احتياجاته، على أن تتم جميعها في إطار الحدود المنصوص عليها قانوناً والإجراءات أو التعليمات الصادرة عن بنك الكويت المركزي.
- توفير الموارد للتمويل بالإجارة وترتيب عمليات التمويل الجماعي بالإجارة وخاصة للشركات الصغيرة والمتوسطة ولا يجوز أن تتقبل الشركة بآية وداع.
- استثمار أموالها في مختلف أوجه الاستثمار التي يقرها بنك الكويت المركزي وبصفة رئيسية التمويل بأسلوب الإجارة بما يتطلب ذلك من تملك للأصول المنقولة وغير المنقولة وتأجيرها ولا يتضمن ذلك تمويل شراء السلع الاستهلاكية.
- تملك حقوق الملكية الصناعية وبراءات الاختراع والعلامات التجارية والصناعية والرسومات التجارية وحقوق الملكية الأبدية والفكرية المتعلقة بالبرامج والمؤلفات واستغلالها وتأجيرها للجهات الأخرى.
- إدارة المحافظ البولية واستثمار وتنمية الأموال في عمليات التأجير لحسابها ولحساب الغير طبقاً للقوانين والقرارات السارية في الدولة.
- حفظ الأصول المكونة لأنظمة الاستثمار الجماعي (أمين الحفظ).
- مراقب استثمار.

تم التصريح بإصدار البيانات المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 وفقاً لقرار مجلس إدارة الشركة الصادر في 1 مايو 2016، وتخضع لموافقة الجمعية العمومية السنوية لمساهمي الشركة. إن الجمعية العمومية السنوية لمساهمي الشركة لها الحق في تعديل هذه البيانات المالية بعد الإصدار.

**المفهوم المحاسبي الأساسي**

2

تكبدت الشركة خسائر متراكمة بمبلغ 1,782,518 دينار كويتي (2014: 2,364,327 دينار كويتي)، وكما في ذلك التاريخ، تجاوزت مطلوبات الشركة المستحقة خلال سنة واحدة موجوداتها التي يمكن تحويلها إلى نقد خلال سنة واحدة بمبلغ 22,602,295 دينار كويتي (2014: 7,216,677 دينار كويتي) (إيضاح 20).

كما في 31 ديسمبر 2015، تتعلق أغلبية المطلوبات المتداولة على الشركة بدائني الوكالة بمبلغ 33,236,628 دينار كويتي (2014: 16,795,521 دينار كويتي) والمستحقة إلى طرف ذي علاقة. إن الإدارة على ثقة من تجديد تسهيل الوكالة لمدة سنة إضافية وكذلك من العمليات والربحية المستقبلية للشركة.

بناء على ما سبق، ترى الإدارة أن الشركة لديها موارد كافية لمواصلة تواجدها التشغيلي في المستقبل القريب؛ ولذلك تستمر الإدارة في تطبيق مبدأ الاستمرارية في إعداد البيانات المالية. ولا تتضمن البيانات المالية أي تعديلات تتعلق بإمكانية استرداد وتصنيف مبلغ الموجودات المسجلة وتصنيف المطلوبات والتي قد تكون ضرورية في حالة عدم قدرة الشركة علىمواصلة عملياتها على أساس مبدأ الاستمرارية.

**أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة**

3

**أساس الإعداد**

3.1

تم إعداد البيانات المالية للشركة وفقاً لتعليمات دولة الكويت لمؤسسات الخدمات المالية التي تخضع لرقابة بنك الكويت المركزي. تتطلب هذه التعليمات تطبيق كافة المعايير الدولية للتقارير المالية باستثناء متطلبات معيار المحاسبة الدولية 39 حول المخصص المجمع حيث يتم بدلاً منها الالتزام بمتطلبات بنك الكويت المركزي حول الحد الأدنى للمخصص العام كما هو مبين في السياسة المحاسبية المتعلقة بانخفاض قيمة الموجودات المالية.

تم إعداد البيانات المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية المعدل ليتضمن قياس الموجودات المالية المتاحة للبيع والموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والعقارات الاستثمارية وفقاً للقيمة العادلة.

تم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي الذي يمثل أيضاً العملة الرئيسية وعملة العرض للشركة.

**التغيرات في السياسات المحاسبية**

3.2

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه البيانات المالية مماثلة لتلك المستخدمة في السنة المالية السابقة، باستثناء تطبيق المعايير الجديدة والمعدلة التالية التي تسري كما في 1 يناير 2015:

**معايير المحاسبة الدولي 16 عقارات ومعدات ومعايير المحاسبة الدولي 38 الموجودات غير الملموسة**  
يسري التعديل بأثر رجعي ويوضح في معيار المحاسبة الدولي 16 ومعايير المحاسبة الدولي 38 أنه يجوز إعادة تقييم الأصل بالرجوع إلى البيانات الملحوظة إما عن طريق تعديل إجمالي القيمة الدفترية للأصل حسب القيمة السوقية أو عن طريق تحديد القيمة السوقية للقيمة الدفترية وتعديل إجمالي القيمة الدفترية بشكل نسبي بحيث تعامل القيمة الدفترية الناتجة القيمة السوقية. إضافة إلى ذلك، فإن الاستهلاك أو الإطفاء المتراكם يتمثل في الفرق بين الإجمالي والقيمة الدفترية للأصل. لم يكن لهذا التعديل أي تأثير على تعديلات إعادة التقييم المسجلة من قبل الشركة خلال الفترة الحالية.

**معايير المحاسبة الدولي 24 /إيضاحات الطرف ذي علاقة (تعديل)**

يطبق هذا التعديل بأثر رجعي ويوضح أن شركة الإدارة (شركة تقدم خدمات موظفي الإدارة العليا) تمثل طرفاً ذي علاقة يخضع لإفصاحات الأطراف ذات علاقة. إضافة إلى ذلك، فإنه يتبع على المنشأة التي تستعين بشركات إدارة الإفصاح عن المصروفات المتکبدة لخدمات الإدارة. يتوقف هذا التعديل مع السياسة المحاسبية الحالية للشركة، وبالتالي لم يكن لهذا التعديل تأثير على السياسة المحاسبية للشركة.

**المعيار الدولي للتقارير المالية 13 قياس القيمة العادلة (تعديل)**

يسري التعديل بأثر مستقبلي ويوضح أنه لا يمكن تطبيق استثناء المحافظ في المعيار الدولي للتقارير المالية 13 على الموجودات والمطلوبات المالية فقط ولكن أيضاً على العقود الأخرى ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي 39. لا تطبق الشركة استثناء المحافظ الوارد في المعيار الدولي للتقارير المالية 13.

## 3 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تنمية)

## 3.2 التغيرات في السياسات المحاسبية (تنمية)

## معايير المحاسبة الدولي 40 العقارات الاستثمارية

يحدد وصف الخدمات التكميلية ضمن معيار المحاسبة الدولي 40 الفروق بين العقار الاستثماري والعقار الذي يشغل المالك (أي عقار والات ومعدات). يسري هذا التعديل باثر مستقبل ويوضح أن المعيار الدولي للتقارير المالية 3 - وليس وصف الخدمات التكميلية ضمن معيار المحاسبة الدولي 40 - يطبق لتحديد ما إذا كانت المعاملة تمثل شراء اصل او مجم أعمال. اعتمدت الشركة في الفترات السابقة على المعيار الدولي للتقارير المالية 3 وليس على معيار المحاسبة الدولي 40 في تحديد ما إذا كانت الحيازة تمثل في حيازة لاصل أم مجم لأعمال. وبالتالي، لم يكن لهذا التعديل تأثير على السياسة المحاسبية للشركة.

لم يكن للتعديلات الأخرى على المعايير الدولية للتقارير المالية التي تسري على الفترة المحاسبية السنوية التي تبدأ في 1 يناير 2015 أي تأثير مادي على السياسات المحاسبية أو المركز أو الأداء المالي للشركة.

## معايير صادرة ولكن لم تسر بعد

فيما يلي المعايير التي تم إصدارها ولكن لم تسر حتى تاريخ إصدار البيانات المالية للشركة. هذه القائمة من المعايير الصادرة هي تلك التي تتوقع الشركة بصورة معقولة أن يكون لها تأثير على الإفصاحات أو المركز أو الأداء المالي عند التطبيق في تاريخ مستقبلي. تعتزم الشركة تطبيق هذه المعايير عند سريانها.

## المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية الصيغة النهائية للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 - الأدوات المالية في يونيو 2014 ويسري للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018 مع السماح بالتطبيق المبكر. يحدد المعيار الدولي للتقارير المالية 9 متطلبات التحقق والقياس للموجودات المالية والمطلوبات المالية وبعض عقود شراء أو بيع الموجودات غير المالية. يحل هذا المعيار محل معيار المحاسبة الدولي 39 الأدوات المالية: التحقق والقياس. إن تطبيق هذا المعيار سوف يكون له تأثير على تصنيف وقياس الموجودات المالية للشركة ولكن ليس من المتوقع أن يكون له تأثير جوهري على تصنيف وقياس المطلوبات المالية. إن الشركة بقصد تقييم تأثير هذا المعيار على البيانات المالية للشركة، عند التطبيق.

## المعيار الدولي للتقارير المالية 15: الإيرادات الناتجة من عقود مع عملاء

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية المعيار الدولي للتقارير المالية 15 بتاريخ 28 مايو 2014 ويسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2017. يحل المعيار الدولي للتقارير المالية 15 محل معيار المحاسبة الدولي 11 عقود الإنشاء ومعيار المحاسبة الدولي 18 الإيرادات بالإضافة إلى تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 13 والمعيار الدولي للتقارير المالية 15 وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 18 وتفسير لجنة التفسيرات الدائمة 31 من تاريخ السريان. يستبعد هذا المعيار الجديد أشكال عدم التوافق ونقطاط الضعف في متطلبات الإيرادات السابقة كما يقدم إطار عمل أكثر قوة لمعالجة قضايا الإيرادات وتحسين درجة المقارنة لممارسات تحقق الإيرادات بين الشركات والقطاعات ونطاقات الاختصاص والأسواق الرأسمالية. إن الشركة بقصد تقييم تأثير المعيار الدولي للتقارير المالية 15 على الشركة ولا تتوقع أن ينتج عن تطبيق هذا المعيار أي تأثير جوهري.

ليس من المتوقع أن يكون لدورة التحسينات السنوية 2010-2012 و2011-2013 التي تسري اعتباراً من 1 يناير 2016 تأثير مادي على الشركة.

سيتم إدراج إفصاحات إضافية في البيانات المالية عندما تسري هذه المعايير والتنقيحات والتعديلات. ومع ذلك، لا تتوقع الشركة أن يكون لتطبيق التعديلات تأثير مادي على مركزها أو أدائها المالي.

3      **أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)**

3.4      **ملخص السياسات المحاسبية الهامة**

**تحقق الإيرادات**

تحقيق الإيرادات إلى الحد الذي يكون فيه تدفق المنافع الاقتصادية إلى الشركة محتملاً ويمكن قياس الإيرادات بصورة موثقة منها، بغض النظر عن موعد السداد. تقاس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق آخرًا شروط السداد المحددة تعاقيباً في الاعتبار. يجب أيضاً الوفاء بمعايير التحقق المحددة التالية قبل تحقيق الإيرادات:

**إيرادات الأتعاب**

إن الأتعاب المكتسبة لقاء تقديم الخدمات على مدار فترة من الزمن تستحق على مدار تلك الفترة. وتتضمن هذه الأتعاب أتعاب الإدارة وأتعاب الحوافز وأتعاب الاكتتاب بالإضافة إلى أتعاب الاستشارات والوساطة.

**إيرادات توزيعات الأرباح**

يتم تحقق إيرادات توزيعات الأرباح عندما يثبت حق الشركة في استلام الدفعات، ويكون ذلك عموماً عند موافقة المساهمين على توزيعات الأرباح.

**إيرادات التأجير**

تتم المحاسبة عن إيرادات التأجير على أساس الاستحقاق.

**إيرادات الفوائد**

يتم تحقق إيرادات الفوائد عند استحقاقها باستخدام طريقة العائد الفعلي.

**إيرادات أخرى**

يتم تحقق الإيرادات الأخرى على أساس الاستحقاق ما لم تكن قابليتها للتحصيل أمراً مشكوكاً فيه.

**الضرائب**

**مؤسسة الكويت للتقدم العلمي**

تحسب الشركة حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة 1% من ربح الفترة وفقاً للحساب المعدل استناداً إلى قرار أعضاء مجلس إدارة المؤسسة الذي ينص على أنه يجب استبعاد التحويل إلى الاحتياطي القانوني من ربح السنة عند تحديد حصة المؤسسة. لم يتم احتساب أية حصة لمؤسسة الكويت للتقدم العلمي نظراً لأنه لم يتم استرداد الخسائر المتکبدة سابقاً بالكامل بعد.

**الزكاة**

يتم احتساب مخصص الزكاة بنسبة 1% من ربح الشركة وفقاً لقرار وزارة المالية رقم 58 لعام 2007 والذي يسري اعتباراً من 10 ديسمبر 2007.

**الأدوات المالية**

**الموجودات المالية**

**التحقق المبئي والقياس**

يتم تصنيف الموجودات المالية ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي رقم 39 كـ "موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر" أو "قروض ومبادرات" أو "استثمارات محفظة بها حتى الاستحقاق" أو "موجودات مالية متاحة للبيع" أو "مشتقات"، حسبما هو ملائم. تحدد الشركة تصنيف موجوداتها المالية عند التحقق المبئي.

يتم تحقق كافة الموجودات المالية مبئياً بالقيمة العادلة زائداً تكاليف المعاملة باستثناء في حالة الموجودات المالية المسجلة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

تسجل مشتريات الموجودات المالية "بالطريقة الاعتيادية" باستخدام طريقة تاريخ المتاجرة المحاسبية. إن مشتريات أو مبيعات الطريقة الاعتيادية هي المشتريات أو المبيعات للموجودات المالية التي تتطلب تسليم الموجودات خلال إطار زمني يتم تحديده بالنظم أو بالعرف السائد في الأسواق.

تتضمن الموجودات المالية للشركة النقد والأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية والأدوات المالية المسورة وغير المسورة والمدينين والموجودات الأخرى.

**3 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (نتمة)****3.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (نتمة)****الأدوات المالية (نتمة)****الموجودات المالية (نتمة)****القياس اللاحق**

يعتمد القياس اللاحق للموجودات المالية على تصنيفها كما يلي:

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

تنقسم فئة الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إلى ما يلي:

**الموجودات المالية المحافظ بها لأغراض المتاجرة**

تصنف الموجودات المالية كمحافظ بها لأغراض المتاجرة، إذا تم حيازتها بعرض البيع أو إعادة الشراء في المستقبل القريب. تدرج الموجودات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في بيان المركز المالي بالقيمة العادلة مع إدراج التغيرات في القيمة العادلة في بيان الدخل.

**الموجودات المالية المصنفة، عند التحقق المبئي، كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر**

تصنف الموجودات المالية كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في حالة إدارة هذه الموجودات وتقديرها استناداً إلى القيمة العادلة الموثقة منها وفقاً لاستراتيجية استثمار موثقة. بعد التتحقق المبئي، يُعاد قياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بالقيمة العادلة مع إدراج كافة التغيرات في القيمة العادلة في بيان الدخل.

**موجودات مالية متاحة للبيع**

تشمل الموجودات المالية المتاحة للبيع الأسماء. إن الاستثمارات في الأسهم المصنفة كمتاحة للبيع هي تلك الاستثمارات التي لم تصنف على أنها محافظ بها لأغراض المتاجرة أو مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. كما أن أوراق الدين المالية ضمن هذه الفئة تمثل تلك الاستثمارات التي تتوافق الشركة الاحتفاظ بها لمدة غير محددة والتي يمكن بيعها للوفاء بمتطلبات السيولة أو التوافق مع التغيرات في ظروف السوق.

بعد التتحقق المبئي، يتم قياس الموجودات المالية المتاحة للبيع لاحقاً بالقيمة العادلة مع إدراج الأرباح أو الخسائر غير المحققة كإيرادات شاملة أخرى حتى يتم عدم تحقق الاستثمار حيث يتم في ذلك الوقت إدراج الأرباح أو الخسائر المتراكمة في بيان الدخل أو يتحدد انخفاض قيمة ذلك الاستثمار حيث يتم في ذلك الوقت إعادة تصنيف الخسائر المتراكمة إلى بيان الدخل.

تدرج الموجودات المالية المتاحة للبيع والتي لا يمكن قياس قيمتها العادلة بصورة موثوقة فيها بالتكلفة ناقصاً خسائر انخفاض القيمة.

**قروض ومبينون**

إن القروض والمدينون هي موجودات مالية غير مشتقة ذات مدفوعات ثابتة أو قابلة لتحبيدها ولا يتم تحديد سعرها في سوق نشط. بعد التتحقق المبئي، تدرج القروض والمدينون بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي، ناقصاً أي خسائر من انخفاض القيمة، إن وجدت. تتضمن القروض والمدينون (المدينين الآخرين والمبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة). يتم احتساب التكلفة المطفأة مع احتساب أي خصم أو علاوة ناتجة عن الحياة والرسوم أو التكاليف التي تشكل جزءاً لا يتجزأ من طريقة معدل الفائدة.

**عدم التتحقق**

لا يتم تتحقق الأصل المالي (أو جزء من الأصل المالي أو جزء من مجموعة موجودات مالية مماثلة أو ما ينطبق عليه ذلك) عندما:

- تنتهي الحقوق في استلام التدفقات النقية من الأصل.

تقوم الشركة بتحويل الحقوق في استلام التدفقات النقية من الأصل أو تتحمل التزاماً بدفع التدفقات بالكامل دون تأخير مادي إلى طرف آخر بموجب ترتيب "القبض والدفع" وإنما (أ) أن تقوم الشركة بتحويل كافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل أو (ب) لا تقوم الشركة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل ولكنها فقدت السيطرة على هذا الأصل.

## 3 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تنمية)

## 3.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تنمية)

## الأدوات المالية (تنمية)

## الموجودات المالية (تنمية)

## عدم التحقق (تنمية)

عندما تقوم الشركة بتحويل حقوقها في استلام التدفقات النقية من أصل ما أو عندما تدخل الشركة في ترتيب القبض والدفع، فإنها تقوم بتقييم ما إذا كانت تحتفظ بمخاطر ومزايا الملكية، وإلى أي مدى ذلك. عندما لا تقوم بتحويل كافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل أو لم تفقد السيطرة على الأصل، يتحقق الأصل بمقدار استمرار سيطرة الشركة على هذا الأصل. في هذه الحالة، تقوم الشركة أيضاً بتسجيل الالتزام ذي الصلة. ويتم قياس الأصل المحول والالتزام المرتبط به على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي تحتفظ بها الشركة.

عندما تأخذ السيطرة المستمرة شكل ضمان على الأصل المحول، يتم قياس مدى السيطرة بالقيمة الدفترية الأصلية للأصل والمبلغ الأقصى للمقابل الذي قد يتبعين على الشركة سداده أيهما أقل.

## انخفاض قيمة الموجودات المالية

تقوم الشركة بتاريخ كل تقارير مالية بإجراء تقييم لتحديد فيما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على أن أصلاً مالياً أو مجموعة موجودات مالية تعرضت للانخفاض في قيمتها. تنخفض قيمة أصل مالي أو مجموعة موجودات مالية فقط إذا ما توفر دليل موضوعي على انخفاض القيمة كنتيجة لوقوع حاد أو أكثر بعد التحقق المبئي للأصل ("حيث خسارة" متکيدة) ويكون لحدث الخسارة تأثير على التدفقات النقية المستقبلية المقدرة للأصل المالي أو مجموعة الموجودات المالية والذي يمكن تقديره بصورة موثوقة منها. قد تتضمن أطلاع الانخفاض في القيمة ما يشير إلى أن المفترض أو مجموعة المفترضين تواجه صعوبات مالية كبيرة أو العجز أو الإهمال أو عدم الالتزام بالمدفووعات الأساسية أو الفوائد أو احتمال التعرض لخطر الإفلاس أو الأضطرابات المالية الأخرى وعندما تشير البيانات الملحوظة إلى انخفاض يمكن قياسه في التدفقات النقية المستقبلية مثل التغيرات في المتأخرات أو الظروف الاقتصادية التي ترتبط بحدوث حالات الإخفاق.

## قروض وسلف

تخضع القروض والسلف لمخصص مخاطر الائتمان لقاء انخفاض قيمة القروض في حالة وجود دليل موضوعي على أن الشركة لن يمكنها تحصيل كافة المبالغ المستحقة. إن مبلغ المخصص هو الفرق بين القيمة الدفترية والمبلغ الممكن استرداده، والذي يتمثل في القيمة الحالية للتدفقات النقية المستقبلية المتوقعة، بما في ذلك المبلغ الممكن استرداده من الكفالات والضمادات مخصوصة بناء على معدل الفائدة التعاقدية. يؤخذ مبلغ الخسارة الناتجة من الانخفاض في القيمة إلى بيان الدخل.

إضافة إلى ذلك، وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي، يتم احتساب الحد الأدنى للمخصص العام بنسبة 1% على التسهيلات النقية ونسبة 0.5% على التسهيلات غير النقية لكافة التسهيلات الائتمانية المعمول بها (بالضافي بعد بعض فئات الضمان) التي لم يتم احتساب مخصص لها على وجه الخصوص.

## موجودات مالية متاحة للبيع

بالنسبة للموجودات المالية المتاحة للبيع، تقوم الشركة بتاريخ كل تقرير مالي بتقييم ما إذا كان هناك دليل موضوعي على أن أصلاً مالياً أو مجموعة من الموجودات المالية المتاحة للبيع تعرضت للانخفاض في القيمة.

بالنسبة للاستثمارات في الأسهم المصنفة كموجودات مالية متاحة للبيع، يمكن أن يتضمن الدليل الموضوعي انخفاض كبير أو متواصل في القيمة العادلة للاستثمار في الأسهم دون تكفلته. يتم تقييم الانخفاض "الكبير" مقابل التكلفة الأصلية للاستثمار و"المتواصل" مقابل الفترة التي تنخفض فيها القيمة العادلة دون التكلفة الأصلية. وإذا ما توفر أي دليل على انخفاض القيمة، يتم شطب الخسائر المتراكمة - المقاسة بالفرق بين تكلفة الحياة والقيمة العادلة الحالية، ناقصاً أية خسارة من انخفاض قيمة تلك الموجودات المالية المتاحة للبيع درجة سابقاً في بيان الدخل المجمع - من الإيرادات الشاملة الأخرى ويتم إدراجها في بيان الدخل. إن خسائر انخفاض القيمة للاستثمارات في الأسهم لا يتم عكسها من خلال بيان الدخل ، وتدرج الزيادة في القيمة العادلة بعد انخفاض القيمة مباشرةً في الإيرادات الشاملة الأخرى.

إن تحديد ما إذا كان الانخفاض في القيمة "كبيراً" أو "متواصلاً" يتطلب إصدار الأحكام. وفي إطار إصدار هذه الأحكام، تقوم الشركة بتقييم المدة التي يقع فيها انخفاض القيمة العادلة للاستثمار عن تكلفته وإلى أي حد ذلك.

**3 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)****3.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)****الأدوات المالية (تتمة)****المطلوبات المالية****التحقق المبئي والقياس**

تصنف المطلوبات المالية ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي 39 كـ "مطلوبات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر" أو "قروض وسلف"، حسبما هو ملائم. تحدد الشركة تصنيف مطلوباتها المالية عند التحقق المبئي.

ترج المطلوبات المالية مبئياً بالقيمة العادلة وفي حالة القروض والسلف، تدرج المطلوبات بالقيمة العادلة بما فيها تكاليف المعاملة المتعلقة بها مباشرةً.

تنضم المطلوبات المالية على الشركة المستحقة إلى البنوك والدائنين والمصروفات المستحقة.

**القياس اللاحق**

يستند قياس المطلوبات المالية إلى تصنيفها كما يلي:

**قرض وسلف**

بعد التتحقق المبئي، تقاس القروض والسلف ذات الفائدة لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. ترج الأرباح والخسائر في بيان الدخل عند عدم تحقق المطلوبات وكذلك من خلال استخدام عملية إطفاء معدل الفائدة الفعلي. تحتسب التكلفة المطفأة من خلال مراعاة أي خصم أو علاوة عند الحيازة والأتعاب أو التكاليف التي تمثل جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلي.

**دائنون وكالة**

تتمثل أرصدة دائني الوكالة في تمويل مستثم بموجب ترتيب وكالة. تدرج أرصدة دائني الوكالة بالتكلفة المطفأة والتي تتمثل في محمل المبلغ المستحق بالصافي بعد الربح المستحق المؤجل. ويتم تسجيل تكلفة الوكالة كمصرف على أساس توزيع نسبي زمني يأخذ في الاعتبار معدل الربح الخاص بها والرصيد القائم.

**دائنون**

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

**عدم التتحقق**

يتم عدم تتحقق التزام مالي عندما يتم الإعفاء من الالتزام المرتبط بالمطلوبات أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحية استحقاقه.

عند استبدال التزام مالي بأخر من نفس المقرض بشروط مختلفة بشكل كبير، أو بتعديل شروط الالتزام المالي الحالي بشكل جوهري، يتم معاملة هذا التبديل أو التعديل كعدم تتحقق للالتزام الأصلي وتحقق للتزام جديد، ويرج الفرق في القيم الدفترية ذات الصلة في بيان الدخل.

**مقاصة الأدوات المالية**

يتم إجراء مقاصة بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية ويخرج صافي المبلغ في بيان المركز المالي عندما يكون للشركة حق قانوني يلزم حالياً بمقاصة المبالغ المحققة وتنتوي الشركة تسوية هذه المبالغ على أساس الصافي أو تحقيق الموجودات وتسوية المطلوبات في آن واحد.

**قياس القيمة العادلة**

القيمة العادلة هي السعر المستثم من بيع أصل ما أو المدفوع لنقل التزام ما في معاملات منتظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة إلى افتراض حدوث معاملة بيع الأصل أو نقل الالتزام في إحدى الحالات التالية:

## 3 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (نتمة)

## 3.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (نتمة)

## قياس القيمة العادلة (نتمة)

- البيع أو النقل في السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام، أو
- في حالة عدم وجود السوق الرئيسي يتم الأخذ بالسوق الأكثر ملاءمة للأصل أو الالتزام.

يجب أن يكون بإمكان الشركة الوصول إلى السوق الرئيسي أو السوق الأكثر ملاءمة.

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

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

تستخدم الشركة أساليب التقييم الملائمة في الظروف والتي تتوفر لها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة مع تحقيق أقصى استخدام للمدخلات المحظوظة ذات الصلة والحد من استخدام المدخلات غير المحظوظة.

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

- المستوى 1: الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المطابقة؛
- المستوى 2: أساليب تقييم يكون فيها أقل مستوى من المدخلات الجوهرية بالنسبة لقياس القيمة العادلة ملحوظاً بشكل مباشر أو غير مباشر؛ و
- المستوى 3: أساليب تقييم لا يكون فيها أقل مستوى من المدخلات الجوهرية بالنسبة لقياس القيمة العادلة ملحوظاً.

يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية المسورة في أسواق نشطة بالرجوع إلى أسعار السوق المعلنة أو عروض أسعار الوسطاء (سعر الشراء للمراكز المدينة وسعر الطلب للمراكز الدائنة) دون أي اقتطاع لتكاليف المعاملة.

بالنسبة للاستثمارات في الصنابيق المشتركة، تحدد القيمة العادلة استناداً إلى صافي قيمة الموجودات المعروض من قبل مدراء الصنابيق.

بالنسبة للاستثمارات التي لا توجد لها أسعار سوقية معلنة، يتم وضع تقدير معقول لقيمة العادلة وذلك باستخدام أساليب تقييم مثل الرجوع إلى معاملات حية ذات شروط تجارية بحتة أو القيمة العادلة الحالية لادة أخرى مماثلة إلى حد كبير أو مضاعف الربحية أو استناداً إلى التدفقات النقدية المتوقعة للاستثمار مخصومة بالمعدلات الحالية المطبقة للبنود التي لها شروط وسمات مخاطر مماثلة. تأخذ تقييرات القيمة العادلة بالاعتبار قيود السيولة وكذلك التقييم لتحديد أي انخفاض في القيمة.

إن الموجودات المالية المتاحة للبيع التي لا يمكن قياس قيمتها العادلة بصورة موثوق فيها ولا تتوفر لها معلومات تتعلق بالقيمة العادلة تدرج بالتكلفة المبيئة ناقصاً الانخفاض في القيمة.

يتم تقدير القيمة العادلة للأدوات المالية التي تحمل فائدة استناداً إلى التدفقات النقدية المخصومة باستخدام معدلات الفائدة لبنيود ذات شروط وسمات مخاطر مماثلة.

لفرض إفصاحات القيمة العادلة، قامت الشركة بتحديد فئات للموجودات والمطلوبات استناداً إلى طبيعة وسمات مخاطر الأصل أو الالتزام ومستوى الجدول الهرمي لقيمة العادلة كما هو موضح أعلاه.

تم إدراج تحليل لقيمة العادلة للأدوات المالية ومزيد من التفاصيل عن كيفية قياسها ضمن إيضاح 16.

3      **أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)**

3.4      **ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)**

**عقارات استثمارية**

تناس العقارات الاستثمارية مبئياً بالتكلفة بما فيها تكاليف المعاملة. لاحقاً للتحقق المبئي، يتم إدراج العقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة التي تعكس ظروف السوق في تاريخ التقارير المالية. تدرج الأرباح أو الخسائر الناتجة من التغيرات في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية في بيان الدخل في الفترة التي تنشأ فيها. يتم تقييم القيمة العادلة سنوياً ويتم تسجيلها بناء على التقييم الأقل من بين التقييمات التي يتم إجراؤها من قبل اثنين من المقيمين المستقلين الخارجيين المعتمدين على الأقل.

لا تتحقق العقارات الاستثمارية عند استبعادها أو عند سحب العقار الاستثماري نهائياً من الاستخدام وعندما يكون ليس من المتوقع الحصول على مزايا اقتصادية مستقبلية من استبعاده. يدرج الفرق بين صافي متحصلات الاستبعاد والقيمة الدفترية للأصل في بيان الدخل في فترة عدم التحقق.

تم التحويلات إلى أو من العقار الاستثماري فقط عندما يكون هناك تغير في الاستخدام. بالنسبة للتحويل من عقار استثماري إلى عقار يشغل المالك فإن التكلفة المقدرة للعقار بالنسبة للمحاسبة اللاحقة تتمثل في القيمة العادلة في تاريخ التغيير في الاستخدام. في حالة إذا أصبح العقار الذي يشغل المالك عقاراً استثمارياً تقوم الشركة بالمحاسبة عن هذا العقار وفقاً للسياسة المنصوص عليها للعقار والآلات والمعدات حتى تاريخ التغيير في الاستخدام. عندما تستخدم الشركة فقط جزءاً من العقار الذي تمتلكه، فإن هذا الاستخدام للجزء غير الجوهرى يعتبر غير مادي بحيث يتم إدراج العقار بالكامل بالقيمة السوقية كعقار استثماري.

**النقد والنقد المعادل**

لأغراض بيان التدفقات النقدية، يتكون النقد والنقد المعادل من النقد والأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية ناقصاً المستحق إلى البنوك والمؤسسات المالية.

**الموجودات بصفة الأمانة**

لا يتم معاملة الموجودات المحتفظ بها بصفة الوكالة أو الأمانة كموجودات للشركة وبالتالي لا تدرج ضمن بيان المركز المالي.

**مخصصات**

يتم احتساب المخصص عندما يكون على الشركة التزام حالي (قانوني أو استدلالي) نتيجة لحدث سابق وتكون تكاليف تسوية الالتزام محتملة ويمكن قياسها.

**مكافأة نهاية الخدمة للموظفين**

تحسب الشركة مخصص مكافأة نهاية الخدمة لموظفيها غير الكويتيين طبقاً لقانون العمل الساري في كل دولة تراول فيها نشاطها. تستحق التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت على مدار فترة الخدمة.

بالنسبة لموظفيها الكويتيين، تقوم الشركة بدفع اشتراكات إلى المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية كنسبة من رواتب الموظفين، إن التزامات الشركة محددة بهذه الاشتراكات والتي تسجل كمصروف عند استحقاقها.

**تحويل العملات الأجنبية**

تعرض البيانات المالية بالدينار الكويتي، الذي يمثل أيضاً العملة الرئيسية وعملة العرض للشركة الأم. تحدد كل منشأة في الشركة عملتها الرئيسية الخاصة بها وتقاس البنود المتضمنة في البيانات المالية لكل منشأة بن تلك العملة الرئيسية.

**المعاملات والأرصدة**

يجري قيد المعاملات بالعملات الأجنبية مبئياً من قبل الشركات التابعة للشركة بعملتها الرئيسية ذات الصلة وفقاً لأسعار الصرف الفورية بتاريخ تأهل المعاملة للتحقق لأول مرة.

يعاد تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية وفقاً لسعر الصرف الفوري للعملة الرئيسية بتاريخ التقارير المالية. وتحوَّل كافة الفروق إلى بيان الدخل.

**3 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)****3.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)****تحويل العملات الأجنبية (تتمة)****(المعاملات والأرصدة (تتمة)**

إن البنود غير النقبية التي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية بعملة أجنبية يتم تحويلها باستخدام أسعار الصرف كما في تواريخ المعاملات المبئية. وبالنسبة للبنود غير النقبية التي يتم قياسها وفقاً لقيمة العادلة بعملة أجنبية فيتم تحويلها باستخدام أسعار الصرف كما في التاريخ الذي يتم فيه تحديد القيمة العادلة. إن أي شهرة ناتجة عن حيازة إحدى العمليات الأجنبية وأي تعديلات على القيمة الدفترية لعكس القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات والناتجة عن الحيازة يتم معاملتها كموجودات ومطلوبات للعمليات الأجنبية ويتم تحويلها بسعر الإقفال.

**3.5 الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة**

إن إعداد البيانات المالية للشركة يتطلب من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على المبالغ المسجلة للإيرادات والمصروفات والموجودات والمطلوبات والإفصاح عن المطلوبات الطارئة بتاريخ التقارير المالية. إن عدم التأكيد من الافتراضات والتقديرات يمكن أن يؤدي إلى نتائج تتطلب تعديلاً جوهرياً على مبلغ الأصل أو الالتزام المتاثر في الفترات المستقبلية.

**الأحكام**

عند تطبيق السياسات المحاسبية للشركة، قامت الإدارة باتخاذ الأحكام التالية التي لها التأثير الأكبر جوهرياً على المبالغ المدققة في البيانات المالية:

**تصنيف الأدوات المالية**

يتم اتخاذ الأحكام بشأن تصنيف الأدوات المالية استناداً إلى نية الإدارة عند الحيازة.

تقوم الشركة بتصنيف الموجودات المالية كمحتفظ بها للمتاجرة إذا تم حيازتها بصفة أساسية لغرض تحقيق ربح على المدى القصير.

تصنف الموجودات المالية كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر يعتمد على كيفية مراقبة الإدارة لأداء هذه الموجودات المالية. عندما لا يتم تصنيف هذه الموجودات كمحتفظ بها للمتاجرة ولكن لها قيم عادلة متوفرة وكانت التغيرات في القيمة العادلة مدرجة كجزء من بيان الدخل في حسابات الإدارة، فإن هذه الموجودات تصنف كموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

يعتمد تصنيف الموجودات كقرض ومبينين على طبيعة الأصل. في حالة عدم قدرة الشركة على المتاجرة في هذه الموجودات المالية نتيجة لعدم توفر سوق نشط وكانت تنوى استلام دفعات ثابتة أو قابلة تحبيدها، يتم تصنيف الأصل المالي كقرض ومبينين.

يتم تصنيف كافة الموجودات المالية الأخرى كموجودات مالية متاحة للبيع.

**تصنيف العقار الاستثماري**

تعمل الإدارة على اتخاذ قرار بشأن حيازة العقار لتحديد سواء كان يجب تصنيفه كعقار للمتاجرة أو عقار استثماري.

تقوم الشركة بتصنيف العقار كعقار للمتاجرة إذا تم حيازته بصفة أساسية بغرض بيعه ضمن سياق الأعمال المعتمد.

وتقوم الشركة بتصنيف العقار كعقار استثماري إذا تم حيازته لتحقيق إيرادات من تأجيره أو لرفع قيمته الرأسمالية أو لاستخدام مستقبلي غير محدد.

**انخفاض قيمة الموجودات المالية المتاحة للبيع**

تقوم الشركة بمعاملة الاستثمارات المتاحة للبيع في الأسهم كاستثمارات انخفضت قيمتها إذا كان هناك انخفاض كبير أو متواصل في القيمة العادلة بما يقل عن تكفلتها أو عندما يكون هناك دليل موضوعي آخر بوجود انخفاض في القيمة. إن عملية تحديد الانخفاض "الكبير" أو "المتواصل" تتطلب أحکاماً أساسية. إضافة إلى ذلك، تقوم الشركة بتقييم العوامل الأخرى بما في ذلك التقلب العادي في سعر السهم بالنسبة للأسهم المسورة والتدفقات المتقبلية وعوامل الخصم للأسهم غير المسورة.

## 3 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

## 3.5 الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

## عدم التأكيد من التقديرات والافتراضات

فيما يلي الافتراضات الرئيسية التي تتعلق بالمستقبل والمصادر الرئيسية الأخرى لعدم التأكيد من التقديرات بتاريخ التقارير المالية والتي لها أثر كبير يؤدي إلى تعديل مادي على القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية اللاحقة:

## تقييم الاستثمارات في الأسهم غير المسورة

يستند تقييم الاستثمارات في الأسهم غير المسورة عادةً إلى أحد العوامل التالية:

- معاملات حية في السوق بشروط تجارية بحثة.
- القيمة العادلة الحالية لادة أخرى مماثلة إلى حد كبير.
- مضاعف الربحية أو مضاعف الربحية لقطاع أعمال محدد.
- التدفقات النقدية المتوقعة مخصومة بالمعدلات الحالية المطبقة للبنود ذات شروط وسمات مخاطر مماثلة، أو
- نماذج تقييم أخرى.

لا يمكن تحديد هذا التقييم بصورة موثوقة منها لعدد من الاستثمارات. ونتيجة لذلك، فإن هذه الاستثمارات تدرج بالتكلفة ناقصاً انخفاض القيمة.

## تقييم العقار الاستثماري

تم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية باستخدام طريقة الربط بالسوق وطريقة رسملة إيرادات التأجير. لقد تم تحديد القيمة العادلة من قبل مقيمين وضعوا في اعتبارهم أسعار المعاملات لعقارات مماثلة في حالة طريقة الربط بالسوق. ومدخلات التقييم الجوهرية غير الملحوظة التي تم استخدامها هي سعر السوق لكل قدم مربع وهي تتباين من عقار لآخر.

## 4 أتعاب إدارة واستشارات

2014 دينار كويتي	2015 دينار كويتي	أتعاب إدارة إيرادات استشارات
157,143	231,430	
1,116,609	96,708	
<b>1,273,752</b>	<b>328,138</b>	

## 5 ربحية السهم الأساسية والمخففة

يتم احتساب ربحية السهم الأساسية والمخففة عن طريق قسمة ربح السنة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة كما يلي:

2014 دينار كويتي	2015 دينار كويتي	ربح السنة
1,345,901	581,809	
<b>150,000,000</b>	<b>150,000,000</b>	المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة
<b>8.97</b>	<b>3.88</b>	ربحية السهم الأساسية والمخففة

حيث أنه لا يوجد أدوات مخفرة قائمة، فإن ربحية السهم الأساسية والمخففة متتطابقة.

**النقد والنقد المعادل**

6

يشتمل النقد والنقد المعادل المتضمن في بيان التدفقات النقدية على ما يلي:

2014 دينار كويتي	2015 دينار كويتي	
781,587	980,103	نقد وأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية
-	1,250,000	ودائع محددة الأجل ذات فترات استحقاق أصلية خلال ثلاثة أشهر
<u>781,587</u>	<u>2,230,103</u>	

تتمثل الودائع محددة الأجل في ودائع مودعة لدى بنك محلي وهي ذات فترة استحقاق أصلية ممتدة ثلاثة أشهر أو أقل. تردد الودائع محددة الأجل معدل فائدة فعلي بنسبة 0.75% سنويًا (2014: لا شيء).

**مديونون وموجودات أخرى**

7

2014 دينار كويتي	2015 دينار كويتي	
478,982	176,095	أتعاب إدارة مستحقة ونجم مدينة أخرى
941,741	443,541	مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة (ايضاح 15)
<u>1,420,723</u>	<u>619,636</u>	

**موجودات مالية مرحلة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر**

8

2014 دينار كويتي	2015 دينار كويتي	
715,876	830,286	استثمارات محتفظ به لغرض المتاجرة
6,949,502	7,087,068	استثمارات مصنفة كمرحلة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
<u>7,665,378</u>	<u>7,917,354</u>	

تم تحديد القيمة العادلة بالطريقة المبينة في ايضاح 16.

قامت الشركة خلال سنة 2008 بشراء محافظ قروض عملاء من طرف ذي علاقة. تم تصنيف هذه المحافظ كأدوات بين مالية كاستثمارات مرحلة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، وتم تسجيلها بمبلغ مبئي قيمته 4,400,922 دينار كويتي. يتم تحصيل الدين على أقساط وتنstem الشركة فائدة على محفظة الدين بنسبة 4% فوق سعر الخصم المعلن من قبل بنك الكويت المركزي. واحتفظ البائع بحق إدارة المحفظة نيابة عن الشركة مقابل عمولة بنسبة 2%. وطبقاً لشروط الاتفاقية، يتحمل البائع مسؤولية أي مبالغ لا يمكن تحصيلها من المحفظة نتيجة لتعثر العملاء.

**موجودات مالية متاحة للبيع**

9

2014 دينار كويتي	2015 دينار كويتي	
7,549,315	7,380,921	استثمارات في أسهم غير مسورة
11,058,273	11,482,225	استثمارات أجنبية غير مسورة
652,185	117,262	صنابيق أجنبية غير مسورة
<u>19,259,773</u>	<u>18,980,408</u>	

في 31 ديسمبر 2015، تم إدراج بعض الاستثمارات بمبلغ 391,784 دينار كويتي (2014: 579,232 دينار كويتي) بالتكلفة بسبب عدم توفر سوق نشط أو قياس آخر موثق به لقيمتها العادلة. أثناء السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015، قامت الإدارة بإجراء مراجعة لاستثماراتها لتقييم ما إذا كان قد حدث انخفاض في قيمة هذه الاستثمارات. استناداً إلى معلومات محددة، سجلت الإدارة خسائر انخفاض في القيمة بمبلغ 290,681 دينار كويتي (2014: 84,660 دينار كويتي) في بيان الدخل. استناداً إلى أحدث المعلومات المالية المتاحة، ترى الإدارة أنه لا يوجد ضرورة لتسجيل انخفاض إضافي في القيمة كما في 31 ديسمبر 2015.

## عقارات استثمارية 10

2014 دينار كويتي	2015 دينار كويتي	
6,200,000	6,300,000	كما في 1 يناير
-	16,650,000	إضافات
100,000	150,000	تغير في القيمة العادلة مدرج في بيان الدخل
<u>6,300,000</u>	<u>23,100,000</u>	كما في 31 ديسمبر

ت تكون العقارات الاستثمارية لدى الشركة من عقارين تجاريين (2014: عقار تجاري واحد) بدولة الكويت. تم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية استناداً إلى التقييم الأقل من بين تقييمين تم الحصول عليهما من مقيمين عقاريين مستقلين مسجلين متخصصين في تقييم هذه الأنواع من العقارات الاستثمارية.

تم إدراج إفصاحات الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة حول العقارات الاستثمارية في إيضاح 16.

تم رهن العقارات الاستثمارية ذات قيمة عادلة بمبلغ 23,100,000 دينار كويتي (2014: 6,300,000 دينار كويتي) مقابل دائن وكالة (إيضاح 11).

## دائن وكالة 11

2014 دينار كويتي	2015 دينار كويتي	
16,965,093	33,542,807	دائن وكالة
(169,572)	(306,179)	ناقصاً: تكلفة تمويل مؤجلة
<u>16,795,521</u>	<u>33,236,628</u>	

تم إدراج أرصدة دائن وكالة بالدينار الكويتي وتحمل متوسط معدل تكلفة سنوي بنسبة 3.5% كما في 31 ديسمبر 2014 (4.5%). وكافة أرصدة دائن وكالة هي أرصدة متداولة وتستحق خلال سنة واحدة.

تم ضمان أرصدة دائن وكالة بمبلغ 33,543,087 دينار كويتي (2014: 16,965,093 دينار كويتي) مقابل ما يلي:

2014 دينار كويتي	2015 دينار كويتي	
4,300,000	4,760,000	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
7,258,701	7,275,921	موجودات مالية متاحة للبيع
<u>6,300,000</u>	<u>23,100,000</u>	عقارات استثمارية
<u>17,858,701</u>	<u>35,135,921</u>	

## رأس المال 12

يتكون رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل نقداً كما في 31 ديسمبر 2015 من 150 مليون سهم (2014: 150 مليون سهم) قيمة كل سهم 100 فلس مدفوعة نقداً بالكامل.

## الاحتياطي القانوني 13

وفقاً لقانون الشركات والنظام الأساسي وعقد التأسيس للشركة، ينبغي أن يتم تحويل نسبة 10% من ربح السنة إلى الاحتياطي القانوني. لم يتم إجراء أي تحويل إلى الاحتياطي القانوني نظراً لأنه لم يتم بعد استرداد الخسائر المتکبدة سابقاً بالكامل.

يجوز للشركة أن تقرر وقف مثل هذه التحويلات السنوية عندما يعادل الاحتياطي نسبة 50% من رأس المال المدفوع. إن توزيع هذا الاحتياطي محدد بالمبلغ المطلوب لدفع توزيعات أرباح بنسبة 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح المحتفظ بها بتأمين هذا الحد.

## الاحتياطي الاحتياطي 14

وفقاً للنظام الأساسي وعقد التأسيس للشركة، ينبغي أن يتم تحويل نسبة 10% من ربح السنة إلى الاحتياطي الاحتياطي. لم يتم إجراء أي تحويل إلى الاحتياطي الاحتياطي نظراً لأنه لم يتم بعد استرداد الخسائر المتكبدة سابقاً بالكامل. لا توجد قيود على توزيع هذا الاحتياطي.

## معاملات مع أطراف ذات علاقة 15

تتمثل الأطراف ذات علاقة في الشركة الأم والمساهمين وموظفي الإدارة العليا للشركة والشركات التي يسيطر عليها أو يمارسون عليها سيطرة مشاركة أو تأثيراً ملماساً. ترتبط كافة معاملات الأطراف ذات علاقة بشروط تجارية بحنة ويتم الموافقة عليها من قبل إدارة الشركة.

فيما يلي المعاملات مع أطراف ذات علاقة المتضمنة في بيان الدخل:

	2014 دينار كويتي	2015 دينار كويتي	الشركة الأم دينار كويتي	البيانات تخصيص للسيطرة المشتركة دينار كويتي
1,178,437	167,345	167,345	-	أتعاب إدارة واستشارات
69,471	96,044	96,044	-	إيرادات توزيعات أرباح
640,559	642,071	642,071	-	تكليف تمويل
52,200	39,150	39,150	-	مصروف تأجير
88,585	52,537	52,537	-	مصروفات عمومية وإدارية
-	16,650,000	16,650,000	-	معاملات أخرى:
				شراء عقار استثماري

فيما يلي الأرصدة لدى أطراف ذات علاقة المتضمنة في بيان المركز المالي:

	2014 دينار كويتي	2015 دينار كويتي	الشركة الأم دينار كويتي	البيانات تخصيص للسيطرة المشتركة دينار كويتي
149,657	198,475	198,475	-	أرصدة لدى البنوك
-	1,250,000	1,250,000	-	ودائع محددة الأجل
941,741	443,541	443,541	-	مدينون وموجودات أخرى
2,494,798	2,140,600	2,140,600	-	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
288,618	286,784	286,784	-	موجودات مالية متاحة للبيع
80,012	10,845	10,845	-	دائنون ومصروفات مستحقة
16,795,521	33,236,628	33,236,628	-	دائنون وكالة

## مكافأة موظفي الإدارة العليا

كانت مكافآت موظفي الإدارة العليا للشركة خلال السنة كما يلي:

	2014 دينار كويتي	2015 دينار كويتي	مزايا قصيرة الأجل
35,000	84,000		

لا تحمل المبالغ المستحقة من / إلى أطراف ذات علاقة فائدة وليس لها تاريخ استحقاق ثابت.

## قياس القيمة العادلة 16

ت تكون الأدوات المالية من الموجودات المالية والمطلوبات المالية.

القيمة العادلة هي السعر المستلم من بيع أصل ما أو المدفوع لنقل التزام ما في معاملات منتظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس في السوق الرئيسي أو في السوق الأكثر ملاءمة - في حالة غياب السوق الرئيسي - والذي يمكن للشركة الوصول إليه في ذلك التاريخ.

## 16 قياس القيمة العادلة (تتمة)

**الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة**

تستخدم الشركة الجدول الهرمي التالي لتحديد القيم العادلة للأدوات المالية والإفصاح عنها حسب أسلوب التقييم:

- المستوى 1: الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة ؛
- المستوى 2: أساليب تقييم أخرى تكون كافة مدخلاتها ذات التأثير الجوهرى على القيمة العادلة المسجلة ملحوظة بشكل مباشر أو غير مباشر؛ و
- المستوى 3: أساليب تقييم تستخدم مدخلات ذات تأثير جوهرى على القيمة العادلة المسجلة ولا تستند إلى البيانات الملحوظة في السوق.

يوضح الجدول التالي تحليلًا للأدوات المالية المسجلة بالقيمة العادلة حسب مستوى الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة كما في 31 ديسمبر 2015 و31 ديسمبر 2014.

قياس القيمة العادلة باستخدام					
مدخلات جوهرية	أسعار معلنة في ملحوظة	أسواق نشطة	(المستوى 1)	الإجمالي	2015 موجودات مقاسة بالقيمة العادلة
غير ملحوظة (المستوى 3) دينار كويتي	(المستوى 2) دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:
-	-	1,856,896	1,856,896		أوراق محلية مسيرة
-	-	270,240	270,240		أوراق محلية أجنبية مسيرة
		605,939	605,939		محافظ مدار
4,760,000	-	-	4,760,000		أوراق محلية محلية غير مسيرة
424,279	-	-	424,279		أدوات بين محلية محلية
					موجودات مالية متاحة للبيع:
7,275,921	-	-	7,275,921		أوراق محلية محلية غير مسيرة
11,195,441	-	-	11,195,441		أوراق محلية أجنبية غير مسيرة
					استثمارات صنابيق أجنبية غير مسيرة
	117,262	-	117,262		
	23,100,000	-	23,100,000		عقارات استثمارية
<u>23,655,641</u>	<u>23,217,262</u>	<u>2,733,075</u>	<u>49,605,978</u>		
قياس القيمة العادلة بواسطة					
مدخلات جوهرية	مدخلات جوهرية	أسعار معلنة في ملحوظة	(المستوى 1)	الإجمالي	2014 موجودات مقاسة بالقيمة العادلة
غير ملحوظة (المستوى 3) دينار كويتي	(المستوى 2) دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:
-	-	2,078,075	2,078,075		أوراق محلية مسيرة
-	-	154,744	154,744		أوراق محلية أجنبية مسيرة
		621,826	621,826		محافظ مدار
4,300,000	-	-	4,300,000		أوراق محلية محلية غير مسيرة
510,733	-	-	510,733		أدوات بين محلية محلية
					موجودات مالية متاحة للبيع:
7,258,701	-	-	7,258,701		أوراق محلية محلية غير مسيرة
10,769,654	-	-	10,769,654		أوراق محلية أجنبية غير مسيرة
					استثمارات صنابيق أجنبية غير مسيرة
	652,186	-	652,186		
	6,300,000	-	6,300,000		عقارات استثمارية
<u>22,839,088</u>	<u>6,952,186</u>	<u>2,854,645</u>	<u>32,645,919</u>		

## 16 قياس القيمة العادلة (تتمة)

## الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة (تتمة)

لا تختلف القيمة العادلة للأدوات المالية (الموجودات والمطلوبات المالية) بصورة مادية عن قيمتها الدفترية باستثناء بعض الموجودات المالية المتاحة للبيع المدرجة بالتكلفة بمبلغ 391,784 دينار كويتي (31 ديسمبر 2014: 579,232 دينار كويتي).

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015، لم يكن هناك أي تحويلات بين المستوى 1 والمستوى 2 والمستوى 3 لقياسات القيمة العادلة.

توصلت تقديرات الإدارة إلى أن الموجودات المالية والمطلوبات المالية بخلاف تلك المفصح عنها أعلاه تعادل قيمتها الدفترية تقريباً، وهو ما يرجع بصورة كبيرة إلى الاستحقاقات قصيرة الأجل لـ تلك الأدوات.

يوضح الجدول التالي مطابقة المبلغ الافتتاحي والختامي للموجودات والمطلوبات المالية ضمن المستوى 3 والمسجلة بالقيمة العادلة.

		الربح المسجل في بداية السنة		الربح المسجل في الإيرادات الشاملة والمشتريات		في نهاية السنة	31 ديسمبر 2015
		دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:							
أوراق مالية محلية غير مسورة أدوات بين مالية محلية							
4,760,000	-	-	460,000	4,300,000			
424,279	(86,454)	-	-	510,733			
موجودات مالية متاحة للبيع: استثمارات في أسهم محلية غير مسورة							
7,275,921	-	17,220	-	7,258,701			
11,195,441	-	425,787	-	10,769,654			
<u>23,655,641</u>	<u>(86,454)</u>	<u>443,007</u>	<u>460,000</u>	<u>22,839,088</u>			
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:							
أوراق مالية محلية غير مسورة أدوات بين مالية محلية							
4,300,000	-	-	180,000	4,120,000			
510,733	(843,622)	-	-	1,354,355			
موجودات مالية متاحة للبيع: استثمارات في أسهم محلية غير مسورة							
7,258,701	-	210,942	-	7,047,759			
10,769,654	-	184,121	-	10,585,533			
<u>22,839,088</u>	<u>(843,622)</u>	<u>395,063</u>	<u>180,000</u>	<u>23,107,647</u>			

## 16 قياس القيمة العادلة (تتمة)

**تفاصيل المدخلات الجوهرية غير الملحوظة المستخدمة لتقدير الموجودات المالية:**

تم تحديد القيمة العادلة للأوراق المالية المحلية غير المسورة والأوراق المالية الأجنبية غير المسورة باستخدام أسلوب التقديم الملائم للظروف. تتضمن أساليب التقدير نماذج التدفقات النقية المخصومة ومعلومات السوق الملحوظة لشركات مماثلة ومعلومات المعاملات الحبيبة وصافي قيمة الموجودات. تتضمن المدخلات الجوهرية غير الملحوظة المستخدمة في أساليب التقدير بصورة رئيسية معدل الخصم ومعدل النمو النهائي وتغيرات الإيرادات والأرباح.

يوضح الجدول التالي التأثير على بيان الدخل والإيرادات الشاملة الأخرى نتيجة تغيير بصورة معقولة في كل من المدخلات الجوهرية على حدة مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة.

تأثير زيادة 100 نقطة أساسية على الإيرادات الشاملة الأخرى		تأثير زيادة 100 نقطة أساسية على بيان الدخل		
2014 دينار كويتي	2015 دينار كويتي	2014 دينار كويتي	2015 دينار كويتي	
4,004,747	2,892,333	566,000	471,009	معدل الخصم
3,141,168	2,243,632	422,000	319,775	معدل النمو النهائي

**تفاصيل المدخلات الجوهرية غير الملحوظة المستخدمة لتقدير الموجودات غير المالية:**

تم تقييم العقارات الاستثمارية استناداً إلى تقييمات مقيمين معروفيين ذوي مؤهلات مهنية ذات صلة ولديهم خبرة حبيبة بموقع وفئة العقارات الاستثماري التي يتم تقييمها. يعكس التقييم ظروف السوق في تاريخ التقارير المالية متضمناً فجوة لا تزيد عن شهرين.

تم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية باستخدام طريقة الربط بالسوق وطريقة رسملة إيرادات التأجير. لقد تم تحديد القيمة العادلة من قبل مقيمين وضعوا في اعتبارهم أسعار المعاملات لعقارات مماثلة في حالة طريقة الربط بالسوق. ومدخلات التقييم الجوهرية غير الملحوظة التي تم استخدامها هي سعر السوق لكل قدم مربع وهي تتباين من عقار لآخر. ويؤدي التغير بصورة معقولة في هذا الإدخال إلى مبلغ مكافئ للتغير في القيمة العادلة.

فيما يلي الافتراضات الجوهرية المستخدمة في التقييمات:

**الكويت 2015**

835	سعر السوق المقدر للأرض (كل متر مربع) (دينار كويتي)
362	تكليف الإنشاء (كل متر مربع) (دينار كويتي)
7.7	متوسط الإيجار الشهري (كل متر مربع) (دينار كويتي)
7.75%	معدل العائد
100%	معدل الأشغال

474	سعر السوق المقدر للأرض (كل متر مربع) (دينار كويتي)
666	تكليف الإنشاء (كل متر مربع) (دينار كويتي)
7.1	متوسط الإيجار الشهري (كل متر مربع) (دينار كويتي)
7.45%	معدل العائد
100%	معدل الأشغال

## قياس القيمة العادلة (نتمه) 16

**تحليل الحساسية**

يبين الجدول التالي حساسية التقييم للتغيرات في أكثر الافتراضات جوهريّة والمرتبطة بتقييم العقار الاستثماري.

ال滂يرات في

افتراضات التقييم	الكويت	2015
بيانار كويتي		
818,225	+/- 5%	سعر السوق المقدر للأرض
1,172,500	+/- 5%	متوسط الإيجار
1,116,667	+/- 5%	معدل العائد
1,172,500	+/- 5%	معدل الأشغال

  

افتراضات التقييم	الكويت	2014
بيانار كويتي		
131,000	+/- 5%	سعر السوق المقدر للأرض
315,000	+/- 5%	متوسط الإيجار
300,000	+/- 5%	معدل العائد
315,000	+/- 5%	معدل الأشغال

## موجودات بصفة الأمانة 17

تثير الشركة المحافظ بالنيابة عن عملاء، وهي غير مدرجة في بيان المركز المالي. كان إجمالي قيمة الموجودات المحفظ بها بصفة الوكالة أو الأمانة من قبل الشركة في 31 ديسمبر 2015 بمبلغ 152,227,545 بيانار كويتي (31 ديسمبر 2014: 108,404,798 بيانار كويتي). تتضمن الموجودات المحفظ بها بصفة الأمانة مبلغ 52,519,429 بيانار كويتي (31 ديسمبر 2014: 39,232,629 بيانار كويتي) تخص أطراف ذات علاقة.

تتضمن إيرادات الأتعاب والعمولات أتعاب بمبلغ 200,411 بيانار كويتي (31 ديسمبر 2014: 151,991 بيانار كويتي) ناتجة من أنشطة الوكالة والأمانة.

## ادارة المخاطر 18

تمثل المخاطر جزءاً رئيسياً في أنشطة الشركة لكن هذه المخاطر ثدار بطريقة التحديد والقياس والمراقبة المستمرة وفقاً لحدود المخاطر والضوابط الأخرى. إن هذه الطريقة في إدارة المخاطر ذات أهمية كبيرة لاستمرار الشركة في تحقيق الأرباح ويتحمل كل فرد بالشركة مسؤولية التعرض للمخاطر فيما يتعلق بالمسؤوليات المنوطة به داخل الشركة.

ت تكون المطلوبات المالية الرئيسية على الشركة من الدائنين والمصروفات المستحقة ودائني الوكالة. والغرض الرئيسي من هذه المطلوبات المالية هو تمويل عمليات الشركة. لدى الشركة موجودات مالية متنوعة مثل النقد والأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية والأدوات المالية المسورة وغير المسورة والذمم المدينية الأخرى والتي تنتج مباشرةً من عملياتها.

تصنف الشركة المخاطر التي تواجهها كجزء من أنشطة المراقبة والسيطرة على المخاطر إلى فئات معينة من المخاطر. وبالتالي، تم إسناد مسؤوليات محددة إلى العديد من المسؤولين المختلفين بغضون تحديد هذه الفئات من المخاطر وقياسها ومراقبتها ورفع التقارير حولها. فيما يلي فئات المخاطر:

## (أ) المخاطر الناتجة من الأدوات المالية:

-1 مخاطر الأئتمان التي تتضمن مخاطر عجز العملاء والأطراف المقابلة

-2 مخاطر السيولة

-3 مخاطر السوق التي تتضمن مخاطر معدلات الفائدة والعملات الأجنبية ومخاطر أسعار الأسهم

**18 إدارة المخاطر (تتمة)****ب) مخاطر أخرى**

1- مخاطر المدفوعات مقدماً

2- مخاطر التشغيل التي تتضمن المخاطر المتعلقة بالأعطال التشغيلية

إن مجلس إدارة الشركة الأم هو المسئول بصورة جوهرية عن المنهج الشامل لإدارة المخاطر والموافقة على استراتيجيات ومبادئ إدارة المخاطر.

**18.1 مخاطر الائتمان**

تتمثل مخاطر الائتمان في عدم التزام أحد أطراف الأدوات المالية بالوفاء بالتزامه مما يؤدي إلى تكبّل الطرف الآخر لخسائر مالية. تتم مراقبة سياسة الشركة الائتمانية ومدى تعرضاً لها لمخاطر الائتمان بصورة مستمرة. وتسع الشركة للحد من التركيزات غير الملائمة للمخاطر في التعامل مع أفراد أو مجموعات من العملاء في مناطق أو أعمال محددة وذلك من خلال تنوع أنشطة الإقراض.

يوضح الجدول التالي الموجودات المعرضة لمخاطر الائتمان في بيان المركز المالي دونأخذ الضمانات في الاعتبار:

	2014	2015	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	النقد والنقد المعادل
778,587	2,227,103	619,636	نعم مبنية أخرى
1,420,723			

**18.2 مخاطر السيولة**

تتطلب مخاطر السيولة من الشركة الاحتفاظ برصيد كافٍ من النقد والأوراق المالية عالية السيولة وكذلك توفير التمويل من خلال تسهيلات ائتمانية ملزمة كافية لتوفير السيولة للشركة. وفي ضوء الآلية المتغيرة لأعمال الشركة، تقوم الشركة بالترتيب لمصادر تمويل مختلفة بالإضافة إلى إدارة الموجودات مع أخذ السيولة في الاعتبار ومراقبة التدفقات النقدية والتأكد من توفر الكفالات الازمة للحصول على التمويل في الوقت المناسب عند الضرورة.

يحلل الجدول التالي المطلوبات المالية على الشركة خلال الفترات المتوقعة من تاريخ البيانات المالية. والارصدة المفصحة عنها هي التدفقات النقدية غير المخصومة طبقاً لتاريخ التعاقدات.

الإجمالي	3 إلى 12 شهراً	خلال 3 أشهر	2015	دائنون ومصروفات مستحقة
132,760	-	132,760		دائنون ومصروفات مستحقة
33,542,807	13,520,164	20,022,643		دائنون وكالة
<b>33,675,567</b>	<b>13,520,164</b>	<b>20,155,403</b>		
الإجمالي	3 إلى 12 شهراً	خلال 3 أشهر	2014	دائنون ومصروفات مستحقة
288,844	-	288,844		دائنون ومصروفات مستحقة
16,965,093	13,819,000	3,146,093		دائنون وكالة
<b>17,253,937</b>	<b>13,819,000</b>	<b>3,434,937</b>		

**18.3 مخاطر السوق**

إن مخاطر السوق هي مخاطر تقلب قيمة أصل نتيجة التغيرات في متغيرات السوق مثل معدلات الفائدة وأسعار العملات الأجنبية وأسعار الأسهم سواء كانت هذه التغيرات بسبب عوامل تتعلق بالاستثمار الفردي أو جهة الإصدار له أو العوامل التي تؤثر على جميع الاستثمارات المتداولة في السوق.

## 18 إدارة المخاطر (تتمة)

## 18.3 مخاطر السوق (تتمة)

تدار مخاطر السوق على أساس توزيعات الموجودات المحددة مسبقاً على فئات الموجودات المختلفة وتتوسيع الموجودات من حيث التوزيع الجغرافي وتركيزات قطاع الأعمال والتقييم المستمر لظروف واتجاهات السوق وتقدير الإدارة للتغيرات طويلة وقصيرة الأجل في القيمة العادلة.

## 18.3.1 مخاطر أسعار الفائدة

تنشأ مخاطر أسعار الفائدة من احتمالية تأثير التغيرات في أسعار الفائدة على الربحية المستقبلية أو القيمة العادلة للأدوات المالية. تدار مخاطر أسعار الفائدة من قبل إدارة الشئون المالية بالشركة. تتعرض الشركة لمخاطر أسعار الفائدة على الموجودات والمطلوبات التي تحمل فائدة (الودائع البنكية ودائن الوكالة) نتيجة تباين إعادة تحديد أسعار الفائدة للموجودات والمطلوبات. وتنقوم سياسة الشركة على إدارة تكلفة الفائدة عن طريق الجمع ما بين الديون ذات المعدلات الثابتة والمتغيرة مع مراعاة إعادة التمويل وتجهيز التسهيلات القائمة.

إن حساسية بيان الدخل تتمثل في تأثير التغيرات المقدرة في أسعار الفائدة على ربح الشركة قبل الضرائب استناداً إلى الموجودات المالية والمطلوبات المالية ذات المعدلات المتغيرة والمحتفظ بها في 31 ديسمبر 2015. لا يوجد تأثير على حقوق الملكية.

يوضح الجدول التالي حساسية بيان الدخل للتغير بصورة معقولة في أسعار الفائدة والمقدر بعدد 50 نقطة أساسية مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة.

## نقطة أساسية

## الزيادة (النقص) في الربح

	2014	2015	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
81,823	164,602		دينار كويتي

## 18.3.2 مخاطر العملات الأجنبية

إن مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تقلب قيمة الأداة المالية للبنود النقبية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. تتكون الشركة مخاطر العملات الأجنبية للمعاملات المرجة لمعاملات العملة بخلاف الدينار الكويتي. وتنتأك الشركة من الحفاظ على صافي التعرض لمخاطر العملات الأجنبية عند مستوى مقبول عن طريق التعامل بعملات لا تتقلب بصورة جوهرية مقابل الدينار الكويتي.

في حالة زيادة أو انخفاض قيمة الدينار الكويتي مقابل العملات الأجنبية بافتراض وقوع تغيير بنسبة 5%， سيكون لذلك الزيادة أو الانخفاض التأثير التالي على بيان الدخل.

## التأثير على ربح السنة

## 2014 2015

## دينار كويتي دينار كويتي

25,486

69,731

دولار أمريكي

## 18.3.3 مخاطر أسعار الأسهم

تتعرض الشركة لمخاطر أسعار الأسهم نتيجة الاستثمارات المحافظ عليها من قبل الشركة والمصنفة في البيانات المالية كاستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وموجودات مالية متاحة للبيع.

لدى الشركة سياسات لدراسة وتقييم الفرص الاستثمارية وتتوسيع المحافظ إلى الحد المقرر ودراسة تقدير الإدارة لظروف السوق فيما يتعلق بالتغيير طويل الأجل في القيمة العادلة.

## 18 إدارة المخاطر (تتمة) 18

## 18.3 مخاطر السوق (تتمة)

## 18.3.3 مخاطر أسعار الأسهم (تتمة)

يوضح الجدول التالي حساسية صافي ربح الشركة إلى التغيرات في مؤشر أسعار سوق الكويت للأوراق المالية بنسبة 5% مع الاحتفاظ بكلفة المتغيرات الأخرى ثابتة.

## التأثير على صافي الربح

	2014	2015	سوق الكويت للأوراق المالية
دinar كويتي			
115,527		92,845	
			سوق الكويت للأوراق المالية

## 18.4 مخاطر المدفوعات مقدماً

إن مخاطر المدفوعات مقدماً هي مخاطر أن تتකب الشركة خسارة مالية بسبب قيام عمالها والأطراف المقابلة بالسداد أو طلب السداد قبل أو بعد التاريخ المتوقع. لا تتعرض الشركة لمخاطر المدفوعات مقدماً بصورة جوهرية.

## 18.5 مخاطر التشغيل

إن مخاطر التشغيل هي مخاطر التعرض لخسائر نتيجة لتعطل الأنظمة أو الخطا البشري أو الغش أو الأحداث الخارجية. عند فشل ضوابط الرقابة في الأداء، يمكن أن تؤدي مخاطر التشغيل إلىضرر بالسمعة أو تداعيات قانونية وتنظيمية أو تكب خسارة مالية. لا تستطيع الشركة أن تتوقع استبعاد كافة مخاطر التشغيل، ولكنها تستطيع إدارة هذه المخاطر من خلال إطار المراقبة والتجاوب مع المخاطر المحتملة. تتضمن ضوابط الرقابة فاعلية عمليات فصل الواجبات وحقوق الوصول والتقويض وإجراءات التسوية وتوعية الموظفين والتقييم، بما في ذلك استخدام التقيق الداخلي.

## إدارة رأس المال 19

19

إن هدف الشركة الرئيسي من إدارة رأس المال هو ضمان موصلة عملياتها على أساس مبدأ الاستمرارية مع زيادة العائد المقدم إلى المساهمين من خلال تحسين مستوى الدين ورصيد حقوق الملكية.

يتكون هيكل رأس المال لدى الشركة من الدين والذي يتضمن دائي الوكالة والقرض قصير الأجل والنقد والمعادل وحقوق الملكية والتي تشمل رأس المال المصدر والاحتياطيات واحتياطي القيمة العادلة والخسائر المتراكمة.

2014	2015	
دinar كويتي	دinar كويتي	
16,795,521	33,236,628	دائنو وكالة
(781,587)	(2,230,103)	نافقاً: النقد والنقد المعادل
16,013,934	31,006,525	صافي الدين
18,306,382	19,411,640	اجمالي حقوق الملكية
34,320,316	50,418,165	اجمالي حقوق الملكية والدين
47%	61%	معدل الإقراض

## 20 تحليل استحقاق الموجودات والمطلوبات

يلخص الجدول التالي قائمة استحقاق موجودات ومطلوبات الشركة. تم تحديد استحقاقات الموجودات والمطلوبات وفقاً لل التاريخ المتوقع لاستردادها أو تسويتها. تستند قائمة الاستحقاق إلى تقدير الإدارة لتسييل تلك الموجودات.

	سنة إلى الإجمالي	خلال سنة 5 سنوات	وحدة دينار كويتي	2015
				<b>الموجودات</b>
2,230,103	-	2,230,103		النقد والنقد المعادل
7,917,354	-	7,917,354		موجودات مالية مدرجة بالقيمة العاملة من خلال الأرباح أو الخسائر
619,636	-	619,636		دينون وموجودات أخرى
18,980,408	18,980,408	-		موجودات مالية متاحة للبيع
23,100,000	23,100,000	-		عقارات استثمارية
53,771	53,771	-		عقارات ومعدات
<b>52,901,272</b>	<b>42,134,179</b>	<b>10,767,093</b>		<b>اجمالي الموجودات</b>
				<b>المطلوبات</b>
132,760	-	132,760		دائنون ومصروفات مستحقة
33,236,628	-	33,236,628		دائنون وكالة
120,244	120,244	-		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
<b>33,349,632</b>	<b>120,244</b>	<b>33,369,388</b>		<b>اجمالي المطلوبات</b>
	سنة إلى الإجمالي	خلال سنة 5 سنوات	وحدة دينار كويتي	2014
				<b>الموجودات</b>
781,587	-	781,587		النقد والنقد المعادل
7,665,378	-	7,665,378		موجودات مالية مدرجة بالقيمة العاملة من خلال الأرباح أو الخسائر
1,420,723	-	1,420,723		دينون وموجودات أخرى
19,259,773	19,259,773	-		موجودات مالية متاحة للبيع
6,300,000	6,300,000	-		عقارات استثمارية
67,499	67,499	-		عقارات ومعدات
<b>35,494,960</b>	<b>25,627,272</b>	<b>9,867,688</b>		<b>اجمالي الموجودات</b>
				<b>المطلوبات</b>
288,844	-	288,844		دائنون ومصروفات مستحقة
16,795,521	-	16,795,521		دائنون وكالة
104,213	104,213	-		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
<b>17,188,578</b>	<b>104,213</b>	<b>17,084,365</b>		<b>اجمالي المطلوبات</b>