



شركة أسمنت الكويت
KUWAIT CEMENT COMPANY

شركة أسمنت الكويت
شركة مساهمة كويتية عامة
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقبي الحسابات المستقلين
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014



شركة أسمنت الكويت
شركة مساهمة كويتية عامة
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقبي الحسابات المستقلين
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014

صفحة	المحتويات
	تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
1	بيان المركز المالي المجمع
2	بيان الدخل المجمع
3	بيان الدخل الشامل المجمع
4	بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
5	بيان التدفقات النقدية المجمع
27-6	إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين إلى السادة المساهمين

تقرير عن البيانات المالية المجمعة

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة المرفقة لشركة اسمنت الكويت (شركة مساهمة كويتية عامة) "الشركة الأم" وشركاتها التابعة (يشار إليهم مجتمعين "بالمجموعة") والتي تتضمن بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2014 وكذلك بيانات الدخل والدخل الشامل 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 إدارة الشركة الأم هي المسئولة عن إعداد وعرض البيانات المالية المجمعة بشكل عادل طبقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية وهي أيضاً المسئولة عن وضع نظام الرقابة الداخلي الذي تراه ضرورياً لإعداد بيانات مالية مجمعة خالية من أية أخطاء مادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ.

مسئولية مراقبي الحسابات

إن مسئوليتنا هي إبداء رأي على تلك البيانات المالية المجمعة اعتماداً على أعمال التدقيق التي قمنا بها. لقد قمنا بالتدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. إن هذه المعايير تتطلب منا الالتزام بمتطلبات المهنة الأخلاقية وتخطيط وأداء 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 لمراقب الحسابات بما في ذلك تقييم خطر وجود أخطاء مادية في البيانات المالية المجمعة سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ. في سبيل تقييم تلك الأخطار فإن مراقب الحسابات يأخذ في عين الاعتبار الرقابة الداخلية المرتبطة بإعداد البيانات المالية المجمعة وعرضها بشكل عادل وذلك بهدف تصميم إجراءات التدقيق الملائمة، وليس بغرض إبداء رأي على فعالية نظم الرقابة الداخلية المطبقة بالشركة. إن أعمال التدقيق تتضمن أيضاً تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المطبقة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية التي أعدها الإدارة بالإضافة إلى تقييم العرض الشامل للبيانات المالية المجمعة. باعتبارنا 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 المجموع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2014 وعن أداؤها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

تقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

برأينا كذلك، أن الشركة الأم تمسك حسابات منتظمة، وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس الإدارة فيما يتعلق بالبيانات المالية المجمعة متفقة مع ما ورد في دفاتر الشركة الأم، وأنها قد حصلنا على المعلومات التي رأيناها ضرورية لأداء مهمتنا، وأن البيانات المالية المجمعة تتضمن كل ما نص قانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 وتعديلاته اللاحقة ولائحته التنفيذية وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتهما اللاحقة على وجوب إثباته فيها، وأن الجرد قد أجري وفقاً للأصول المرعية، وأنه في حدود المعلومات التي توفرت لدينا لم تقع خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2014 مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 وتعديلاته اللاحقة ولائحته التنفيذية أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتهما اللاحقة على وجه يؤثر مادياً في نشاط المجموعة أو في مركزها المالي المجموع، باستثناء ما ورد ببيضاء رقم (1) من هذه البيانات المالية المجمعة فيما يتعلق باستكمال الإجراءات اللازمة لتوفيق أوضاع الشركة الأم مع متطلبات قانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 وتعديلاته اللاحقة ولائحته التنفيذية.

قيس محمد النصف

مراقب حسابات مرخص رقم 38 فئة أ
BDO النصف وشركاه

بدر عبد الله الوزان

سجل مراقبي الحسابات رقم 62 فئة أ
الوزان وشركاه - ديلويت وتوش

الكويت في 18 مارس 2015

بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2014

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2013	2014	إيضاح	
			الموجودات
			موجودات غير متداولة
155,460,323	161,395,528	5	ممتلكات ومنشآت ومعدات
856,139	832,467		موجودات غير ملموسة
890,706	866,692	6	استثمارات عقارية
15,029,843	15,594,249	7	استثمارات في شركات زميلة
71,569,566	64,371,378	8	استثمارات متاحة للبيع
<u>243,806,577</u>	<u>243,060,314</u>		
			موجودات متداولة
20,895,761	16,140,677	9	مخزون
18,193,790	24,310,629	10	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
9,405,863	8,922,146	11	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
18,442,018	15,748,696	12	النقد والنقد المعادل
<u>66,937,432</u>	<u>65,122,148</u>		
<u>310,744,009</u>	<u>308,182,462</u>		
			مجموع الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية
73,330,387	73,330,387	13	رأس المال
26,675,810	26,675,810		علاوة إصدار
(13,497,645)	(13,497,645)	14	أسهم خزانة
445,592	445,592		أرباح بيع أسهم خزانة
39,309,913	41,126,696	15	احتياطي إجباري
34,347,424	36,164,207	16	احتياطي اختياري
18,930,128	18,930,128		احتياطي عام
(9,369,876)	(14,292,043)		احتياطي التغير في القيمة العادلة
(713,055)	(692,744)		نصيب المجموعة من احتياطيات شركات زميلة
(51,555)	32,502		نصيب المجموعة من احتياطي ترجمة بيانات مالية
24,739,790	25,592,880		أرباح مرحلة
<u>194,146,913</u>	<u>193,815,770</u>		مجموع حقوق الملكية
			المطلوبات
			مطلوبات غير متداولة
73,469,975	71,772,564	17	قروض وتسهيلات بنكية ومراجعات
1,977,598	2,255,904		مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين
<u>75,447,573</u>	<u>74,028,468</u>		
			مطلوبات متداولة
23,282,253	17,220,436	17	قروض وتسهيلات بنكية ومراجعات
17,867,270	23,117,788	18	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
41,149,523	40,338,224		
<u>116,597,096</u>	<u>114,366,692</u>		
<u>310,744,009</u>	<u>308,182,462</u>		مجموع المطلوبات
			مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

سليمان خالد القنيم
نائب رئيس مجلس الإدارة

راشد عبد العزيز الراشد
رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

بيان الدخل المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2013	2014	إيضاح	
69,035,362	83,498,637		المبيعات
(51,326,937)	(59,723,418)	19	تكلفة المبيعات
17,708,425	23,775,219		مجمل الربح
1,117,451	211,523	20	إيرادات نشاط أخرى
(3,602,837)	(4,236,942)		مصروفات بيعية وعمومية وإدارية
-	(1,017,546)	5	انخفاض في قيمة ممتلكات ومنتجات ومعدات
15,223,039	18,732,254		ربح العمليات
(78,497)	(554,526)	10	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
(108,619)	(2,916,986)		أعباء تمويل
33,519	62,783		إيرادات فوائد
2,248,652	2,300,206	21	صافي أرباح استثمارات
659,302	544,095	7	نصيب المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة
17,977,396	18,167,826		صافي الربح قبل الاستقطاعات
(156,872)	(164,620)		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(406,406)	(435,020)		ضريبة دعم العمالة الوطنية
(114,070)	(105,674)		زكاة
(140,000)	(140,000)		مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
17,160,048	17,322,512		صافي ربح السنة
26.14	24.29	22	ربحية السهم (فلس)

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان الدخل الشامل المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2013	2014	إيضاح	
17,160,048	17,322,512		صافي ربح السنة
			بنود الدخل الشامل الأخرى
			ينود يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً ضمن بيان الدخل المجمع:
			استثمارات متاحة للبيع:
3,371,497	(4,346,666)		صافي (الخسائر) / الأرباح الغير محققة من استثمارات متاحة للبيع
(352,022)	(575,501)		المحول إلى بيان الدخل المجمع من بيع استثمارات متاحة للبيع
533,287	-	21	انخفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع
3,552,762	(4,922,167)		
			استثمارات في شركات زميلة:
37,280	20,311	7	نصيب المجموعة من احتياطات شركات زميلة
			فروق ترجمة بيانات مالية بعملات أجنبية:
(51,555)	84,057		نصيب المجموعة من احتياطي ترجمة بيانات مالية
3,538,487	(4,817,799)		إجمالي بنود (الخسائر) / الدخل الشامل الأخرى للسنة
20,698,535	12,504,713		إجمالي الدخل الشامل للسنة

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014

مجموع حقوق الملكية	أرباح مرصدة	تخصيب المجموعة من احتياطي ترجمة بيانات مالية	تخصيب المجموعة من احتياطات شركات زمنية	احتياطي التغير في القيمة المعلاة	احتياطي علم	احتياطي اختياري	احتياطي إيجوري	أرباح بيع أسهم خزانية	أسهم خزانية	أسهم خزانية	علاوة إصدار	رأس المال	
151,634,685	20,437,498	-	(750,335)	(12,922,638)	18,930,128	32,549,684	37,512,173	445,592	(13,487,906)	-	5,154,935	63,765,554	الرصيد في 1 يناير 2013
17,160,048	17,160,048	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	صافي ربح السنة احتياطي بنود الدخل / (الخسوف) الشملة الأخرى
3,538,487	-	(51,555)	37,280	3,552,762	-	-	-	-	-	-	-	-	شراء أسهم خزانية توزيعات أرباح نقدية زيادة رأس المال
(9,739)	-	-	-	-	-	-	-	-	(9,739)	-	-	-	المحول إلى الاحتياطيات
(9,262,276)	(9,262,276)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	الرصيد في 31 ديسمبر 2013
31,085,708	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	21,520,875	9,564,833	
-	(3,595,480)	-	-	-	-	1,797,740	1,797,740	-	-	-	-	-	
194,146,913	24,739,790	(51,555)	(713,055)	(9,369,876)	18,930,128	34,347,424	39,309,913	445,592	(13,497,645)	-	26,675,810	73,330,387	الرصيد في 31 ديسمبر 2014
194,146,913	24,739,790	(51,555)	(713,055)	(9,369,876)	18,930,128	34,347,424	39,309,913	445,592	(13,497,645)	-	26,675,810	73,330,387	الرصيد في 1 يناير 2014
17,322,512	17,322,512	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	صافي ربح السنة احتياطي بنود الدخل / الخلل الشملة الأخرى
(4,817,799)	-	84,057	20,311	(4,922,167)	-	-	-	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح نقدية (الإضاح 24)
(12,835,856)	(12,835,856)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	المحول إلى الاحتياطيات
-	(3,633,566)	-	-	-	-	1,816,783	1,816,783	-	-	-	-	-	الرصيد في 31 ديسمبر 2014
193,815,770	25,592,880	32,502	(692,744)	(14,292,043)	18,930,128	36,164,207	41,126,696	445,592	(13,497,645)	-	26,675,810	73,330,387	

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التدفقات النقدية المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2013	2014	إيضاح	
17,160,048	17,322,512		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
			صافي ربح السنة
			تسويات:
2,396,510	2,632,655		الاستهلاكات والإطفاءات
(42,735)	29,658		خسائر / (أرباح) بيع ممتلكات ومنشآت ومعدات
-	1,017,546		انخفاض في قيمة ممتلكات ومنشآت ومعدات
-	733		خسائر استبعاد موجودات غير ملموسة
78,497	554,526	10	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
108,619	2,916,986		أعباء تمويل
(33,519)	(62,783)		إيرادات فوائد
(2,397,507)	(2,443,950)	21	صافي أرباح استثمارات
(659,302)	(544,095)	7	نصيب المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة
140,733	278,306		مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين
16,751,344	21,702,094		صافي الربح التشغيلي قبل التغييرات في رأس المال العامل
4,783,357	4,755,084		مخزون
(3,236,658)	(5,729,506)		مدينون وأرصدة مدينة أخرى
1,071,752	1,059,633		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
(716,406)	5,623,101		دائنون وأرصدة دائنة أخرى
18,653,389	27,410,406		صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
			التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
(19,384,700)	(9,707,081)		المدفوع لشراء ممتلكات ومنشآت ومعدات
60,126	34,264		المحصل من بيع ممتلكات ومعدات
(36,285)	(30,502)		المدفوع لشراء موجودات غير ملموسة
(534,663)	(889,711)		المدفوع لشراء استثمارات متاحة للبيع
4,017,205	2,775,465		المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع
380,000	-		ودائع لدى مؤسسات مالية
1,876,275	1,316,442		توزيعات أرباح مستلمة
33,519	62,783		إيرادات فوائد مستلمة
(13,588,523)	(6,438,340)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
			التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
31,085,708	-		زيادة رأس المال
19,962,550	22,175,372		المسحوب من قروض وتسهيلات بنكية ومرابحات
(35,509,016)	(29,934,600)		المسدد لقروض وتسهيلات بنكية ومرابحات
(4,166,843)	(3,131,979)		أعباء تمويلية مدفوعة
(9,212,444)	(12,774,181)		توزيعات أرباح مدفوعة
(9,739)	-		شراء أسهم خزانة
2,150,216	(23,665,388)		صافي النقد (المستخدم في)/ الناتج من الأنشطة التمويلية
7,215,082	(2,693,322)		صافي التغيير في النقد والنقد المعادل
11,226,936	18,442,018		النقد والنقد المعادل في بداية السنة
18,442,018	15,748,696	12	النقد والنقد المعادل في نهاية السنة

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

1. التأسيس والنشاط

تأسست شركة أسمنت الكويت - شركة مساهمة كويتية عامة "الشركة الأم" بموجب المرسوم الأميري الصادر بتاريخ 5 نوفمبر 1968، كما تم إدراج أسهم الشركة الأم في سوق الكويت للأوراق المالية في 29 سبتمبر 1984. فيما يلي الأغراض التي أسست من أجلها الشركة:

1. إقامة مشروع لإنتاج الاسمنت العادي والاسمنت البورتلاندي المقاوم للكبريتات والاسمنت البورتلاندي للأغراض الصناعية وبشكل عام جميع أنواع الاسمنت.
2. إقامة المصانع والمعامل التي من شأنها تحقيق أغراض الشركة.
3. القيام بالتجارة بجميع المنتجات والمواد والعدد والآلات المرتبطة بطبيعة عمل الشركة ونقلها سواء داخل البلاد أو خارجها.
4. للشركة أن تهتم أو تشترك بأي وجه من وجوه الاشتراك مع الهيئات أو الشركات التي تزاول أعمالاً شبيهة بأعمالها والتي قد تعاونها على تحقيق أغراضها في الكويت أو في الخارج، ولها أن تشتري هذه الهيئات أو تلحقها بها ولها أن تشترك في تأسيس الشركات العقارية.
5. استغلال الفوائض المالية المتوفرة لدى الشركة عن طريق استثمارها وتنميتها محلياً وعالمياً في محافظ مالية ومحافظ عقارية، واستثمار أموال الشركة عن طريق المساهمة في تأسيس الشركات بكافة أنواعها وباختلاف أغراضها وفي الصناديق الاستثمارية داخل وخارج دولة الكويت على أن تدار من قبل شركات وجهات متخصصة.

يقع المركز الرئيسي للشركة في شرق، منطقة الصوابر، شارع الشهداء، بيت الاسمنت، ص.ب. 20581 الصفاة 13066 - دولة الكويت.

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة وشركاتها التابعة (يشار إليها مجتمعة "بالمجموعة").

اسم الشركة	الكيان		النشاط الرئيسي	بلد التأسيس	نسبة الملكية %	
	القانوني	ش.م.ك.م			2013	2014
شركة الشويخ للأسمنت	ش.م.ك.م	صناعي	الكويت	99.250	99.250	
شركة أمواج الدولية العقارية	ش.م.ك.م	عقاري	الكويت	96.000	96.000	
شركة أسمنت الكويت للخرسانة الجاهزة	ش.م.ك.م	صناعي	الكويت	99.844	99.844	

تم استخدام البيانات المالية المدققة للشركات التابعة عند إعداد البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014.

بلغ إجمالي موجودات الشركات التابعة 26,502,040 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2014 (23,068,396 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2013)، كما بلغ صافي أرباحها 1,161,752 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 (مبلغ 1,630,966 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013).

بتاريخ 26 نوفمبر 2012 صدر قانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 وتم نشره بالجريدة الرسمية بتاريخ 29 نوفمبر 2012 ليحل محل قانون الشركات التجارية رقم 15 لسنة 1960، لاحقاً وبتاريخ 28 مارس 2013 تم تعديل قانون الشركات بموجب المرسوم بقانون رقم 97 لسنة 2013 (المرسوم). وفقاً للمادة رقم (2) و (3) من المرسوم، فإن اللانحة التنفيذية التي تم إصدارها من قبل وزير التجارة والصناعة بتاريخ 29 سبتمبر 2013 ونشرها في الجريدة الرسمية بتاريخ 6 أكتوبر 2013 تحدد الأسس والقواعد التي تطبقها الشركة في توفيق أوضاعها طبقاً لأحكام قانون الشركات والتعديلات اللاحقة خلال سنة من تاريخ النشر. مازالت الشركة الأم بصدد استكمال الإجراءات اللازمة لتوفيق أوضاعها مع متطلبات قانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 وتعديلاته اللاحقة ولانحته التنفيذية.

تمت الموافقة على إصدار البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 من قبل مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 18 مارس 2015 وهي خاضعة لموافقة الجمعية العامة العمومية للمساهمين.

2. أسس الإعداد والسياسات المحاسبية المهمة

2.1 أسس الإعداد

تم إعداد هذه البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية. تم إعداد هذه البيانات المالية المجمعة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الاستثمارات العقارية وبعض الأدوات المالية التي يتم قياسها بالقيم العادلة، كما هو مبين في السياسات المحاسبية أدناه.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

2.2 معايير جديدة ومعدلة

المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة الصادرة وأصبحت سارية المفعول

خلال السنة الحالية، قامت المجموعة بتطبيق عدداً من المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة والتي صدرت وبسري مفعولها على الفترات المحاسبية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2014.

التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 10، المعيار الدولي للتقارير المالية 12، ومعيار المحاسبة الدولي 27 المنشآت الاستثمارية

قامت المجموعة بتطبيق التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 10، المعيار الدولي للتقارير المالية 12، ومعيار المحاسبة الدولي 27 المنشآت الاستثمارية للمرة الأولى خلال السنة الحالية. تُعرّف التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 10 المنشآت الاستثمارية وتتطلب من المنشأة المعدة للبيانات المالية والتي يطبق عليها تعريف المنشأة الاستثمارية ألا تقوم بتجميع شركاتها التابعة، ولكن يتوجب عليها بدلاً من ذلك قياس شركاتها التابعة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل في بياناتها المالية المجمعة والمنفصلة. تم عمل تعديلات لاحقة على المعيار الدولي للتقارير المالية 12 ومعيار المحاسبة الدولي 27 وذلك لتقديم متطلبات الإفصاح الجديدة للمنشآت الاستثمارية.

لم ينتج عن تطبيق هذه التعديلات أي أثر على الإفصاحات أو المبالغ المدرجة في البيانات المالية المجمعة. حيث أن المجموعة ليست منشأة استثمارية.

التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 32 مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية

قامت المجموعة بتطبيق التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 32 مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية للمرة الأولى خلال السنة الحالية. توضح التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 32 المتطلبات المتعلقة بمقاصة الموجودات والمطلوبات المالية. تم تطبيق تلك التعديلات بأثر رجعي. وقامت المجموعة بتقييم ما إذا كان بعض موجوداتها ومطلوباتها المالية مؤهلة للمقاصة على أساس الشروط المنصوص عليها في التعديلات وتوصلت إلى أن تطبيق التعديلات ليس له أي أثر على المبالغ المدرجة في البيانات المالية المجمعة.

التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 36 إفصاحات المبالغ الممكن استردادها عن الموجودات غير المالية

قامت المجموعة بتطبيق التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 36 إفصاحات المبالغ الممكن استردادها للموجودات غير المالية للمرة الأولى خلال السنة الحالية. تلغي التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 36 متطلبات الإفصاح عن المبالغ الممكن استردادها لوحدة توليد النقد التي تدرج ضمنها شهرة أو موجودات أخرى غير ملموسة بأعمار إنتاجية غير محددة وذلك عندما لا يتم تسجيل أو عكس انخفاض في قيمة وحدة توليد النقد ذات الصلة. كذلك تتطلب التعديلات إفصاحات إضافية قابلة للتطبيق عندما يتم قياس المبلغ الممكن استرداده للأصل أو لوحدة توليد النقد بالقيمة العادلة مخصصاً منه تكاليف الاستبعاد.

لم ينتج عن تطبيق هذه التعديلات أي أثر مادي على الإفصاحات المدرجة في البيانات المالية المجمعة.

المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة الصادرة والتي لم يتم تطبيقها بعد

لم تقم المجموعة بتطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة الصادرة والتي لم يتم تطبيقها بعد

للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2014

التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 19 خطط منافع الموظفين: حصص الموظفين

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

- المعيار الدولي للتقارير المالية 2 - النفع على أساس الأسهم
- المعيار الدولي للتقارير المالية 3 - اندماج الأعمال
- المعيار الدولي للتقارير المالية 8 - القطاعات التشغيلية
- معيار المحاسبة الدولي 16 - الممتلكات والمصانع والمعدات، ومعيار المحاسبة الدولي 38 - الأصول غير الملموسة
- معيار المحاسبة الدولي 24 - الإفصاحات عن الأطراف ذات العلاقة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014
 (جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

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

- المعيار الدولي للتقارير المالية 3 - اندماج الأعمال
 - المعيار الدولي للتقارير المالية 13 - قياس القيمة العادلة
 - معيار المحاسبة الدولي 40 - العقارات الاستثمارية
- لا تتوقع إدارة الشركة أن يكون لتطبيق هذه التعديلات أي تأثير جوهري على البيانات المالية المجمعة.

للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2016

- التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 11 المحاسبة عن اقتناء حصص في العمليات المشتركة
 - التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 16 ومعيار المحاسبة الدولي 38 توضيح الطرق المقبولة للاستهلاك والإطفاء
 - التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 16 ومعيار المحاسبة الدولي 41 الزراعة: النباتات المعمرة
- لا تتوقع إدارة الشركة أن يكون لتطبيق هذه التعديلات أي تأثير جوهري على البيانات المالية المجمعة.

للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2017

المعيار الدولي للتقارير المالية 15 - الإيرادات من العقود المبرمة مع العملاء

تتوقع إدارة الشركة أنه من المحتمل أن يكون لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 15 أثر جوهري على المبالغ والإفصاحات الواردة في البيانات المالية المجمعة للمجموعة. غير أنه لا يمكن تقدير أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 15 بشكل عملي وذلك حتى تقوم المجموعة بدراسة أثر ذلك بشكل تفصيلي.

للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 2018

المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية

تتوقع إدارة الشركة أن يكون لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 في المستقبل تأثيراً مادياً على المبالغ الموضح عنها فيما يتعلق بالموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة. غير أنه لا يمكن تقدير أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 بشكل عملي وذلك حتى تقوم المجموعة بدراسة هذا الأثر بشكل تفصيلي.

2.3 السياسات المحاسبية الهامة

2.3.1 أساس التجميع

الشركات التابعة

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة والشركات التي تسيطر عليها الشركة وشركاتها التابعة. تتحقق السيطرة عندما يكون للشركة: (أ) القدرة على التحكم في الجهة المستثمر بها؛ (ب) التعرض أو الحق في العوائد المتغيرة نتيجة الشراكة مع الجهة المستثمر بها؛ و(ج) القدرة على استخدام التحكم في الشركة المستثمر بها للتأثير على العوائد.

تعيد المجموعة تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر بها إذا كانت الحقائق والظروف تشير إلى وجود تغيرات على واحد أو أكثر من عناصر السيطرة الثلاثة الواردة أعلاه.

يبدأ تجميع الشركة التابعة عندما تسيطر الشركة على الشركة التابعة ويتوقف التجميع عندما تفقد الشركة السيطرة على الشركة التابعة. وبصفة خاصة، يتم إدراج الدخل والمصروفات الخاصة بالشركة التابعة المقتناة أو المباعه خلال السنة ضمن بيان الدخل المجمع أو الإيرادات الشاملة الأخرى اعتباراً من تاريخ سيطرة الشركة على الشركة التابعة حتى تاريخ توقف تلك السيطرة.

يتم توزيع الربح أو الخسارة وكل بند من بنود الإيرادات الشاملة الأخرى على مالكي الشركة والجهات غير المسيطرة. يتم توزيع الدخل الشامل للشركات التابعة إلى مالكي الشركة أو الجهات غير المسيطرة حتى وإن أدى ذلك إلى وجود رصيد عجز في الحصص غير المسيطرة.

عند الضرورة، يتم تعديل البيانات المالية للشركات التابعة لكي تتماشى سياساتها المحاسبية مع السياسات المحاسبية للمجموعة. يتم استبعاد جميع المعاملات والأرصدة والإيرادات والمصروفات المتبادلة بين شركات المجموعة بالكامل عند التجميع.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

يتم المحاسبة عن التغيرات في حصص ملكية المجموعة في الشركات التابعة التي لا ينتج عنها فقد السيطرة على الشركة التابعة كعمالات ضمن حقوق الملكية. يتم تعديل القيم الدفترية لحقوق الجهات المسيطرة وغير المسيطرة لتعكس التغيرات في حصتها في الشركات التابعة. يتم إدراج الفرق بين القيمة التي تم تعديل حقوق الجهات غير المسيطرة بها والقيمة العادلة للمبلغ المدفوع أو المستلم في حقوق الملكية مباشرة وتكون متاحة لمساهمي الشركة.

عندما تفقد المجموعة السيطرة على الشركة التابعة يتم إثبات الربح أو الخسارة الناتجة عن الاستبعاد في بيان الدخل المجمع ويتم احتساب الربح أو الخسارة بمقدار الفرق بين:

(أ) إجمالي القيمة العادلة للمقابل المستلم والقيمة العادلة للحصة المتبقية و

(ب) القيمة الدفترية للموجودات قبل الاستبعاد (متضمنة الشهرة)، والتزامات الشركة التابعة وكذلك حقوق الجهات غير المسيطرة. تتم المحاسبة عن كافة المبالغ المعترف بها سابقاً في بيان الدخل الشامل الآخر فيما يتعلق بالشركة التابعة فيما إذا كانت المجموعة قد قامت باستبعاد الموجودات والمطلوبات ذات الصلة بالشركة التابعة بشكل مباشر. يتم اعتبار القيمة العادلة لأي استثمار متبقي في الشركة التابعة "سابقاً" في تاريخ فقدان السيطرة على أنها القيمة العادلة عند الاعتراف المبني لغرض المحاسبة اللاحقة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39، أو التكلفة عند الاعتراف المبني للاستثمار في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك.

اندماج الأعمال

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 المكتتة وكذلك أية حقوق ملكية مصدرية من المجموعة مقابل الإقتناء. يتم إثبات المصاريف المتعلقة بالإقتناء بصفة عامة في بيان الدخل المجمع عند تكبدها.

يتم الاعتراف المبني للموجودات والمطلوبات المكتتة 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 وحصة حقوق الجهات غير المسيطرة في الشركة المكتتة والقيمة العادلة لأي حصة مكتتة في السابق عن صافي قيمة الموجودات المكتتة والمطلوبات المتكبدة المحددة كما في تاريخ الإقتناء. في حال زيادة صافي قيمة الموجودات المكتتة والمطلوبات المتكبدة عن المقابل المحول وحصة حقوق الجهات غير المسيطرة في الشركة المكتتة والقيمة العادلة لأي حصة مكتتة في السابق، يتم إدراج تلك الزيادة مباشرة في بيان الدخل المجمع كإرباح.

يتم قياس حصة حقوق الجهات غير المسيطرة في الشركة التابعة المكتتة بنسبة حصة الحقوق غير المسيطرة في صافي الموجودات المحددة للشركة المكتتة 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 المكتتة 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 اندماج الأعمال.

يتم اختبار 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.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

استثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة

إن الشركات الزميلة هي تلك الشركات التي تؤثر فيها المجموعة بشكل جوهري. إن التأثير الجوهري هو القدرة على المشاركة في القرارات المالية والسياسات التشغيلية للشركة المستثمر فيها لكنه ليس سيطرة أو سيطرة مشتركة على هذه السياسات.

المشروع المشترك هو نوع من الترتيب المشترك يكون للأطراف الذين لديهم سيطرة مشتركة على الترتيب حقوق في صافي موجودات المشروع المشترك. إن السيطرة المشتركة هي المشاركة المتفق عليها تعاقدياً في السيطرة على ترتيب ما وتواجد فقط عندما تتطلب القرارات المتعلقة بالأنشطة ذات الصلة موافقة الأطراف المشتركة بالإجماع.

إن الاعتبارات التي تم أخذها عند تحديد التأثير الجوهري أو السيطرة المشتركة تشبه تلك الاعتبارات اللازمة لتحديد السيطرة على الشركات التابعة. تتم المحاسبة على استثمار المجموعة في شركاتها الزميلة والمشاريع المشتركة باستخدام طريقة حقوق الملكية.

وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يتم إثبات الاستثمار في شركة زميلة أو مشروع مشترك مبدئياً بالتكلفة. ويتم تعديل القيمة الدفترية للاستثمار لإثبات التغيرات في حصة المجموعة في صافي موجودات الشركة الزميلة أو المشروع المشترك منذ تاريخ الاستحواذ.

إن الشهرة المتعلقة بشركة زميلة أو مشروع مشترك مدرجة في القيمة الدفترية للاستثمار وهي غير مطفاة ولا مختبرة فردياً للتحقق من انخفاض قيمتها. ويعكس بيان الدخل المجموع حصة المجموعة في نتائج أعمال الشركة الزميلة أو المشروع المشترك. يتم عرض أي تغيير في بيان الدخل الشامل الآخر لهذه الشركات المستثمر فيها كجزء من الدخل الشامل الآخر للمجموعة. بالإضافة إلى ذلك،

عندما يوجد تغير معترف به مباشرة في حقوق ملكية الشركة الزميلة أو المشروع المشترك، تثبت المجموعة حصتها في أي تغيير، حيثما كان مناسباً، في بيان التغير في حقوق الملكية المجموع. يتم حذف الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة من المعاملات بين

المجموعة وشركتها الزميلة أو المشروع المشترك، إلى مدى حصة الشركة في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك. يتم عرض إجمالي حصة المجموعة في نتائج شركة زميلة ومشروع مشترك في مقدمة بيان الدخل المجموع خارج الربح التشغيلي، كما أنه يمثل الربح أو الخسارة بعد خصم الضرائب والخصص غير المسيطرة في الشركات التابعة للشركة الزميلة أو المشروع المشترك. يتم

إعداد البيانات المالية للشركة الزميلة أو المشروع المشترك لنفس فترة البيانات المالية للمجموعة. وكلما كان ذلك ضرورياً يتم عمل تعديلات لتتماشى السياسات المحاسبية مع تلك المستخدمة من قبل المجموعة.

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية تحدد المجموعة ما إذا كان ضرورياً الاعتراف بأي خسارة انخفاض في قيمة استثمارها في شركاتها الزميلة أو المشروع المشترك. تقوم المجموعة بتاريخ كل بيانات مالية بتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على انخفاض قيمة

الاستثمار في شركة زميلة أو مشروع مشترك. وفي حالة وجود مثل هذا الدليل، تقوم المجموعة باحتساب مبلغ الانخفاض في القيمة بالفرق بين القيمة المستردة للشركة الزميلة أو المشروع المشترك وقيمتها الدفترية ثم تثبت خسارة انخفاض قيمة شركة زميلة أو مشروع مشترك في بيان الدخل المجموع.

عندما تفقد المجموعة تأثيراً جوهرياً على الشركة الزميلة أو المشروع المشترك تقوم المجموعة بقياس وإثبات أي استثمار محتفظ به بقيمته العادلة. أي الفرق بين القيمة الدفترية للشركة الزميلة أو المشروع المشترك عند فقدان تأثير جوهري أو سيطرة مشتركة عليها والقيمة العادلة للاستثمار المحتفظ به ومحصل البيع يتم إثباته في بيان الدخل المجموع.

2.3.2

ممتلكات ومنشآت ومعدات

يتم إدراج الممتلكات والمنشآت 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 والمنشآت والمعدات إلى حد أعلى من معيار الأداء المحدد أساساً، فإنه يتم رسملة هذه المصاريف كتكلفة إضافية على الممتلكات والمنشآت والمعدات.

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

العمر الإنتاجي

10 - 35 سنة

7 - 25 سنة

1 - 7 سنة

مباني

آلات ومعدات

وسائل نقل وأجهزة كمبيوتر وأثاث

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

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

تحدد أرباح أو خسائر البيع بالفرق بين صافي متحصلات البيع وصافي القيمة الدفترية للأصل وتدرج في بيان الدخل المجموع.

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم ينكر غير ذلك)

2.3.3 موجودات غير ملموسة

الموجودات غير الملموسة ذات العمر الإنتاجي المحدد والمشتراة بشكل منفصل يتم إدراجها بالتكلفة ناقصاً أية خسائر مترابطة متعلقة بالإطفاء أو بخسائر انخفاض القيمة إن وجدت. يتم احتساب الإطفاء على أساس ثابت على مدى العمر الإنتاجي المتوقع. تتم مراجعة العمر الإنتاجي وطرق الإطفاء في نهاية كل سنة مالية. ويتم المحاسبة عن التغير في التقديرات اعتباراً من بداية السنة المالية التي حدث بها التغير.

الموجودات غير الملموسة ذات العمر الإنتاجي غير المحدد والمشتراة بشكل منفصل يتم إدراجها بالتكلفة ناقصاً أية خسائر انخفاض القيمة إن وجدت.

يتم شطب الموجودات غير الملموسة عند الاستبعاد أو عند ثبوت عدم وجود منفعة مستقبلية من الاستخدام. يتم قياس الربح أو الخسارة الناتجة من البيع بالفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل المباع ثم تدرج في بيان الدخل المجموع.

2.3.4 استثمارات عقارية

إن العقارات المحتفظ بها لفترات تاجيرية طويلة الأجل أو بهدف زيادة رأس المال أو كل ذلك، والتي لم يتم إشغالها من قبل الشركة يتم تصنيفها كاستثمارات عقارية. تتضمن الاستثمارات العقارية أيضاً العقارات التي قيد الإنشاء أو التطوير للاستخدام المستقبلي كاستثمارات عقارية.

يتم قياس الاستثمارات العقارية ميدنياً بالتكلفة بما في ذلك تكاليف المعاملة. تتضمن تكاليف المعاملات الأتعاب المهنية للخدمات القانونية وعمليات التأجير الأولي لجعل العقار في الحالة اللازم أن يكون عليها كي يصبح مهياً للتشغيل. كما تتضمن القيمة الدفترية تكلفة استبدال جزء من الاستثمارات العقارية الحالية وقت تكبد التكلفة في حالة الوفاء بمعايير التحقق.

يتم تسجيل الاستثمارات العقارية بالتكلفة المستهلكة ناقصاً الانخفاض في القيمة (إن وجد). لا يتم استهلاك الأراضي. يتم استهلاك المباني على أساس القسط الثابت على مدى عمرها الإنتاجي المقدر وهو من 10 إلى 20 سنة.

يتم إلغاء إثباتات الاستثمارات العقارية عند بيعها أو عند سحبها من الاستخدام بشكل دائم وعندما لا تتوقع منافع اقتصادية مستقبلية من استبعادها. يتم احتساب الأرباح أو الخسائر الناتجة عن بيع استثمار عقاري بمبلغ الفرق بين القيمة الدفترية وصافي متحصلات البيع. يتم إثبات أية أرباح أو خسائر ناتجة عن الاستغناء عن أو استبعاد الاستثمارات العقارية في بيان الدخل المجموع في سنة الاستغناء أو البيع.

تتم التحويلات إلى الاستثمارات العقارية فقط عندما يكون هناك تغير في الاستخدام مثبتاً بنهاية إشغال المالك للعقار أو بداية عقد تأجير تشغيلي. تتم التحويلات من الاستثمارات العقارية فقط عندما يكون هناك تغير في الاستخدام مثبتاً ببداية إشغال المالك للعقار أو بداية التطوير بنية البيع.

2.3.5 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 الدخل المجموع 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 الدخل المجموع مباشرة.

2.3.6 الأدوات المالية

يتم الاعتراف بالموجودات والالتزامات المالية عندما تصبح المجموعة طرفاً للالتزامات التعاقدية لهذه الأدوات.

يتم قياس جميع الموجودات المالية أو المطلوبات المالية ميدنياً بالقيمة العادلة. يتم إضافة أو خصم التكاليف المتعلقة بالإقتناء أو الإصدار للأصل أو الالتزام المالي من القيمة العادلة للأصل أو الالتزام المالي عند الاعتراف الميدني (باستثناء الأدوات المالية المصنفة بـ "القيمة العادلة من خلال بيان الدخل"). حيث يتم إدراج التكاليف المتعلقة بالإقتناء مباشرة في بيان الدخل.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

الموجودات المالية

يتم تصنيف الموجودات المالية إلى تصنيفات محددة وهي موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل وموجودات مالية محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق وموجودات مالية متاحة للبيع وقروض ومدنيون. تقوم المجموعة بتحديد التصنيف المناسب لموجوداتها المالية في تاريخ الاعتراف المبني بناءً على الغرض من اقتناء تلك الموجودات المالية. يتم الاعتراف بكافة عمليات الشراء والبيع للموجودات المالية في تاريخ المتاجرة. تقوم المجموعة بتصنيف موجوداتها المالية كما يلي:

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

يتم تصنيف الموجودات المالية كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل عندما يكون الأصل المالي إما محتفظ به للمتاجرة أو مصنف في فئة موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل. تم إثبات الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل بالقيمة العادلة مع إدراج أي أرباح أو خسائر ناتجة عن إعادة القياس في بيان الدخل المجمع. يتم تصنيف الأصل المالي ضمن هذه الفئة إذا تم امتلاكه بغرض بيعه في الأجل القصير. يتم تصنيف الموجودات في هذه الفئة كموجودات متداولة إذا كان من المتوقع سدادها خلال 12 شهراً، فيما عدا ذلك فإنه يتم تصنيفها كموجودات غير متداولة. يشمل صافي الربح أو الخسارة المثبتة في بيان الدخل المجمع أي توزيع أرباح أو فائدة مكتسبة من الأصل المالي. تم تحديد القيمة العادلة بالشكل المبين في (إيضاح 3.3).

الموجودات المالية المتاحة للبيع

إن الموجودات المالية المتاحة للبيع ليست مشتقات، وهي التي لم يتم تصنيفها كـ (أ) قروض ومدنيون أو (ب) محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق أو (ج) موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل.

يتم إعادة قياس الموجودات المالية المتاحة للبيع بالقيمة العادلة. يتم تحديد القيمة العادلة كما هو موضح في إيضاح 3.3.

يتم إدراج التغيير في القيمة العادلة ضمن بنود الدخل الشامل الأخرى وتتراكم ضمن احتياطي التغيير في القيمة العادلة. في حالة بيع أو انخفاض قيمة الموجودات "المتاحة للبيع"، يتم إعادة تصنيف الربح أو الخسارة المترجمة من قبل ضمن بند احتياطي التغيير في القيمة العادلة في بيان الدخل.

يتم إثبات الاستثمارات المتاحة للبيع غير المسعرة في سوق نشط والتي لا يمكن تحديد قيمتها العادلة بصورة موثوق بها بالتكلفة بعد خصم الانخفاض في القيمة في نهاية كل فترة مالية.

يتم إثبات التوزيعات النقدية المتعلقة بالاستثمارات المتاحة للبيع في بيان الدخل المجمع عند ثبوت حق المجموعة في إستلام تلك التوزيعات، ويتم إثبات أرباح أو خسائر فروق العملة المتعلقة بها ضمن بنود بيان الدخل الشامل الأخرى.

القروض والمدنيون

هي موجودات مالية بخلاف المشتقات ذات استحقاق ثابت أو محدد، وهي غير مسعرة في أسواق نشطة. تثبت القروض والمدنيون (الذمم التجارية والمدنيون الآخرون والنقد لدى البنوك) بالتكلفة المطفأة باستخدام معدل العائد الفعلي مخصوماً منها أي خسائر انخفاض في القيمة.

الانخفاض في القيمة

في نهاية كل فترة مالية، تقوم المجموعة بتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على وجود انخفاض في القيمة للأصل المالي بخلاف الموجودات المالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل. يتم الاعتراف بخسائر الانخفاض في القيمة في بيان الدخل المجمع مباشرة عند وجود دليل إيجابي. نتيجة لوقوع حدث أو أكثر بعد الاعتراف المبني لهذه الموجودات - أن التدفقات النقدية المتوقعة من ذلك الأصل سوف تتأثر.

إن الانخفاض الهام أو الدائم في القيمة العادلة بالنسبة للاستثمارات المتاحة للبيع عن التكلفة يعتبر دليل موضوعي على وجود انخفاض في القيمة.

بالنسبة للموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة، تقدر خسائر الانخفاض في القيمة بمقدار الفرق بين القيمة الدفترية للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة بعد خصمها باستخدام متوسط سعر الفائدة الفعلي المستخدم أساساً للأصل المالي.

بالنسبة للموجودات المالية المدرجة بالتكلفة فإن خسائر الانخفاض في القيمة تتمثل في الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية مخصومة طبقاً لمعدلات العائد السارية الفعلية في السوق على الأدوات المالية المشابهة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

يتم تخفيض القيمة الدفترية لكافة الموجودات بخسائر الانخفاض في القيمة مباشرة فيما عدا الذمم التجارية حيث يتم تخفيض قيمتها من خلال تكوين مخصص ديون مشكوك في تحصيلها. عند وجود دليل على أن الذمم التجارية لن يتم تحصيلها يتم إعدام تلك الذمم مقابل المخصص المكون. لاحقاً، وفي حالة تحصيل الذمم التي سبق إعدامها يتم إدراجها في بيان الدخل المجمع. عند انخفاض قيمة الموجودات المالية المتاحة للبيع، يتم إعادة تصنيف الأرباح والخسائر المتركمة والتي سبق الاعتراف بها ضمن بنود الدخل الشامل الأخرى إلى بيان الدخل المجمع للفترة.

بالنسبة للأدوات المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة فإنه في حالة حدوث تغير إيجابي في الفترة اللاحقة على خسائر الانخفاض في القيمة، والذي يمكن تحديده علاقته بأحداث تمت بعد الاعتراف بخسائر الانخفاض في القيمة بشكل موضوعي، فإن خسائر الانخفاض التي تم الاعتراف بها سابقاً يتم ردها من خلال بيان الدخل المجمع وفي حدود القيمة الدفترية للدخل في تاريخ رد خسائر الانخفاض في القيمة وبما لا يتعدى التكلفة المطفأة لو لم يتم تسجيل خسائر انخفاض في القيمة سابقاً.

إن خسائر الانخفاض في القيمة للأسهم المصنفة كممتاحة للبيع لا يتم عكسها مرة أخرى على بيان الدخل المجمع، حيث يتم تسجيل أثر أي زيادة في القيمة العادلة لاحقاً ضمن بنود الدخل الشامل الأخرى.

الاستبعاد

يتم حذف الأصل المالي من الدفاتر عندما ينتهي حق المجموعة في استلام التدفقات النقدية من هذا الأصل أو عندما تقوم المجموعة بتحويل كافة المخاطر والمنافع المرتبطة بملكيتهما في الأصل إلى طرف آخر.

يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية والمقابل المستلم والمدينين والأرباح أو الخسائر التراكمية، المعترف بها ضمن بنود الدخل الشامل الأخرى والمتركمة في بند حقوق الملكية، في بيان الدخل المجمع.

المطلوبات المالية

يتم الاعتراف المبدئي للمطلوبات المالية "متضمنة القروض والداينين والأرصدة الدائنة الأخرى" بالقيمة العادلة بعد خصم تكلفة المعاملة المتكبدة ويتم إعادة قياسها بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة العائد الفعلي.

الاستبعاد

يتم حذف المطلوبات المالية فقط عند الوفاء بالالتزام أو انتهائه. يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية للالتزام والمقابل المدفوع والداينين في بيان الدخل المجمع.

المقاصة

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

2.3.7 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.

2.3.8 مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تقوم المجموعة وفقاً لقانون العمل الكويتي بسداد مبالغ للموظفين عند ترك الخدمة طبقاً للائحة مزاي محددة. بالنسبة للعاملين غير الكويتيين في دول أخرى فيتم احتساب مكافأة نهاية الخدمة وفقاً لقوانين العمل السائدة في هذه الدول، ويتم سداد تلك المبالغ دفعة واحدة عند نهاية خدمة الموظفين. إن هذا الالتزام غير ممول ويتم حسابه على أساس المبلغ المستحق بافتراض وقوع كامل الالتزام كنتيجة لإنهاء خدمة العاملين في تاريخ البيانات المالية المجمعة، وتتوقع الإدارة أن ينتج عن هذه الطريقة تقديراً مناسباً للقيمة الحالية للالتزام المجموعة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

2.3.9 مخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على المجموعة التزامات قانونية حالية أو التزامات متوقعة نتيجة لأحداث سابقة، ومن المحتمل أن يتطلب ذلك تدفقات خارجة للموارد الاقتصادية لتسوية هذه الالتزامات ويمكن تقديرها بصورة موثوق فيها. يتم قياس المخصصات بالقيمة الحالية للتدفقات النقدية المتوقعة أن تكون مطلوبة لسداد الالتزام باستخدام معدل خصم يعكس تقديرات السوق والقيم الحالية للنقد والمخاطر المحددة للالتزام.

2.3.10 أسهم خزانة

تمثل أسهم الخزانة 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 الخزانة 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 الخزانة" 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 الاحتياطات ثم علاوة الإصدار. تستخدم الأرباح المحققة لاحقاً عن بيع أسهم الخزانة لمقابلة الخسارة المسجلة سابقاً في علاوة الإصدار ثم الاحتياطات ثم الأرباح المرحلة والربح الناتج عن بيع أسهم الخزانة.

2.3.11 العملات الأجنبية

عملة التشغيل والعرض

يتم قياس البنود المتضمنة في البيانات المالية لكل شركة من شركات المجموعة باستخدام عملة البيئة الاقتصادية التي تقوم الشركة بممارسة أنشطتها فيها (عملة التشغيل). يتم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي.

المعاملات والأرصدة

يتم ترجمة المعاملات بالعملة الأجنبية إلى الدينار الكويتي باستخدام أسعار الصرف السائدة بتاريخ المعاملة. يتم إعادة ترجمة البنود ذات الطبيعة النقدية القائمة بالعملات الأجنبية في تاريخ البيانات المالية المجمعة. يتم إثبات أرباح أو خسائر فروق العملة الناتجة من تسوية تلك المعاملات وكذلك من ترجمة الموجودات والمطلوبات بعملات أجنبية في نهاية السنة في بيان الدخل المجموع.

شركات المجموعة

يتم ترجمة نتائج الأعمال والمركز المالي لكافة شركات المجموعة والتي لها عملة تشغيل مختلفة عن عملة العرض (بخلاف الشركات التي تمارس أنشطتها في بلاد تعاني من معدلات تضخم عالية جداً) إلى عملة العرض كما يلي:

- يتم ترجمة الموجودات والمطلوبات في بيان المركز المالي باستخدام سعر الإقفال في تاريخ البيانات المالية المجمعة.
- يتم ترجمة الإيرادات والمصروفات في بيان الدخل باستخدام متوسط سعر الصرف.
- يتم إثبات ناتج الترجمة في بند مستقل ضمن حقوق الملكية.

2.3.12 الاعتراف بالإيرادات

يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة لمبلغ البيع المستلم أو الذمة المدينة، ويتم تخفيضه بالمبالغ المقدرة للمردودات من العملاء والخصميات الأخرى المشابهة.

- تتحقق الإيرادات من بيع البضاعة عندما يتم نقل مخاطر الملكية ومنافعها المهمة إلى المشتري. يتم عادة نقل هذه المخاطر والمنافع إلى المشتري عند التسليم وانتقال الملكية القانونية.
- يتم إثبات إيرادات توزيعات الأرباح عند ثبوت الحق في استلامها.
- تدرج فوائد الودائع على أساس التوزيع الزمني وتسجل الإيرادات الأخرى على أساس مبدأ الاستحقاق.

2.3.13 تكاليف اقتراض

يتم رسملة تكاليف الاقتراض التي تتعلق مباشرة بإقتناء أو إنشاء أو إنتاج أصول مؤهلة للرسملة - التي تستغرق فترة إنشاءها أو تجهيزها فترات طويلة لتصبح جاهزة للاستخدام أو البيع - كجزء من تكلفة الأصل وذلك لحين الإنتهاء من تجهيزها للاستخدام أو البيع.

يتم الاعتراف بباقي تكاليف الاقتراض كمصاريف في الفترة التي تكبدت فيها.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

2.3.14 المحاسبة عن عقود الإيجار

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 إيرادات الإيجار التمويلي على الفترات المحاسبية بحيث تعكس عائد ثابت على صافي قيمة الأصل المؤجر.

عندما تكون المجموعة هي الطرف المستأجر

يتم الاعتراف بالمبدئي 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 المجموع مقابل عقود الإيجار التمويلي. ويتم إثبات المبالغ المسددة مقابل عقود الإيجار التشغيلي كمصروف في بيان الدخل بطريقة القسط الثابت على مدار فترة عقود الإيجار.

2.3.15 توزيعات الأرباح

يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح العائدة إلى مساهمي الشركة كالتزامات في البيانات المالية المجمعة في الفترة التي يتم فيها اعتماد هذه التوزيعات من المساهمين.

3. إدارة المخاطر

3.1 المخاطر المالية

إن أنشطة المجموعة تعرضها لمجموعة من المخاطر المالية وهي مخاطر السوق (تتضمن مخاطر العملات الأجنبية ومخاطر التغير في القيمة العادلة الناتجة عن التغير في معدل الفائدة ومخاطر التقلبات في التدفقات النقدية الناتجة عن التغيرات في أسعار الفائدة ومخاطر الأسعار) ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة.

تتركز إدارة المجموعة لهذه المخاطر المالية في التقييم المستمر لظروف السوق واتجاهاته وتقدير الإدارة للتغيرات طويلة وقصيرة الأجل في عوامل السوق.

(أ) مخاطر السوق

مخاطر العملة الأجنبية

تتعرض المجموعة لخطر العملات الأجنبية الناتج بشكل أساسي من التعامل في الأدوات المالية بالدولار الأمريكي. إن خطر العملات الأجنبية ينتج من المعاملات المستقبلية ومن الموجودات والالتزامات بعملة تختلف عن عملة التشغيل.

قامت المجموعة بوضع سياسات لإدارة مخاطر العملة الأجنبية تتمثل في المراقبة الدقيقة للتغيرات في أسعار العملة وتأثيرها على الوضع المالي للمجموعة. وكذلك استخدام أدوات تحوط لتغطية خطر أسعار صرف بعض العملات الأجنبية وذلك على مدار العام.

تتعرض المجموعة بشكل أساسي لمخاطر العملات الأجنبية نتيجة لترجمة موجودات ومطلوبات مقومة بالعملات الأجنبية مثل النقد والنقد المعادل والاستثمارات والذمم المدينة والذمم الدائنة والقروض والتسهيلات البنكية والمرابحة.

فيما يلي صافي مراكز الدولار الأمريكي كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة:

2013	2014	صافي مراكز الدولار الأمريكي
(11,327,225)	(15,836,960)	

في حالة انخفاض/ارتفاع الدولار الأمريكي بمعدل 5% أمام الدينار الكويتي مع ثبات كل المتغيرات الأخرى، فإن صافي ربح المجموعة سوف يزيد/ينخفض بمقدار 791,848 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 (566,361 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013).

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

مخاطر السعر

تتعرض المجموعة لمخاطر السعر من خلال استثماراتها المبوبة في البيانات المالية المجمعة كاستثمارات متاحة للبيع أو كاستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل.

تدير المجموعة هذه المخاطر من خلال تنويع استثماراتها على أساس توزيعات الأصل المحددة مسبقاً على فئات متعددة والتقييم المستمر لظروف السوق والاتجاهات وتقدير الإدارة لتغيرات طويلة الأجل في القيمة العادلة. بالإضافة إلى ذلك، تقوم المجموعة بالاحتفاظ باستثماراتها لدى شركات استثمار متخصصة تقوم بإدارة تلك الاستثمارات.

كما تقوم المجموعة من خلال التقارير الشهرية التي يتم تزويدها بها من مديري المحافظ بالمراقبة على إدارة المحافظ الاستثمارية واتخاذ الإجراءات اللازمة في حينه لتقليل مخاطر السوق المتوقعة لتلك الاستثمارات.

إن الجدول أدناه يوضح أثر انخفاض مؤشر سوق الكويت للأوراق المالية على صافي أرباح المجموعة للسنة وعلى حقوق الملكية. إن هذا التحليل يفترض تغير مؤشر سوق الكويت للأوراق المالية بنسبة $\pm 5\%$ مع ثبات كافة العوامل الأخرى.

الأثر على بيان الدخل الشامل المجمع		الأثر على بيان الدخل المجمع		
2013	2014	2013	2014	
-	-	76,176	75,837	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
3,246,099	2,994,643	-	-	استثمارات متاحة للبيع

مخاطر التقلبات في التدفقات النقدية والقيمة العادلة الناتجة عن التغير في أسعار الفائدة:

حيث أن المجموعة ليس لديها موجودات هامة محملة بأسعار فائدة، فإن إيرادات المجموعة وتدفقاتها النقدية التشغيلية مستقلة عن مخاطر سعر الفائدة.

إن مخاطر سعر الفائدة ناتجة عن الافتراض طويل الأجل. تحتفظ المجموعة بقروض محملة بأسعار فائدة متغيرة وأخرى محملة بأسعار فائدة ثابتة.

تقوم المجموعة بتحليل أسعار الفائدة بصورة ديناميكية. تأخذ المجموعة السيناريوهات المتاحة أخذاً في الاعتبار إمكانية إعادة تمويل وتجديد القروض الحالية والقروض البديلة.

بتاريخ 31 ديسمبر 2014، فيما لو كانت أسعار الفائدة على التسهيلات البنكية والقروض والمرابحات بالدولار ارتفعت بمقدار 0.20% مع ثبات باقي العوامل الأخرى، كان ذلك سوف يؤدي إلى انخفاض صافي أرباح السنة بمبلغ 46,210 دينار كويتي (41,884 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013).

(ب) مخاطر الائتمان

يمثل ذلك عدم قدرة أحد أطراف الأداة المالية على الوفاء بالتزاماته في تاريخ الاستحقاق مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسائر مالية. تتعرض المجموعة لخطر الائتمان بشكل كبير في المدينون والنقد والمعادل، وتقوم المجموعة بمراقبة وإدارة تلك المخاطر عن طريق ما يلي:

- التعامل مع عملاء ذوي ملاءة مالية وسمعة ائتمانية طيبة وأطراف ذات صلة وجهات حكومية.
- تنوع عدد العملاء وعدم تركيز التعامل مع عميل واحد.
- الحصول على كفالات بنكية لصالح الشركة من العملاء صادرة من بنوك ذات تصنيف ائتماني عالي واعتمادات مستندية غير قابلة للإلغاء.
- التعامل مع مؤسسات مالية ذات تصنيف ائتماني عالي.

(ج) مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي مخاطر ألا تكون المجموعة قادرة على الوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها. ولتحديد هذه المخاطر فقد قامت الإدارة بتوفير مصادر تمويل متنوعة ومراقبة سيولة الموجودات والسيولة بشكل دوري.

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.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

فيما يلي بيان يوضح تواريخ استحقاق الالتزامات المالية الغير مخصومة على المجموعة كما في 31 ديسمبر:

2014			
أكثر من ثلاث سنوات	أكثر من سنة إلى ثلاث سنوات	خلال سنة	
56,764,998	21,530,086	17,758,574	قروض وتسهيلات بنكية ومرابحات داننون وأرصدة دائنة أخرى
-	-	23,117,788	
2013			
أكثر من ثلاث سنوات	أكثر من سنة إلى ثلاث سنوات	خلال سنة	
37,187,862	44,178,813	24,126,235	قروض وتسهيلات بنكية ومرابحات داننون وأرصدة دائنة أخرى
-	-	17,867,270	

3.2 مخاطر رأس المال

تدير المجموعة رأس مالها للتأكد من إن شركات المجموعة سوف تكون قادرة على الاستمرار، الى جانب توفير أعلى عائد للمساهمين من خلال الاستخدام الأمثل للمديونية وحقوق الملكية.

يتكون هيكل رأس المال للمجموعة من صافي الديون (القروض والتسهيلات البنكية والمرابحات مخصوماً منها النقد والنقد المعادل) وحقوق الملكية.

تهدف المجموعة إلى الاحتفاظ بنسبة مديونية إلى إجمالي رأس المال تتراوح من 25% إلى 40% يتم تحديدها بنسبة صافي الديون إلى إجمالي رأس المال.

فيما يلي بيان يوضح نسبة صافي الديون لحقوق الملكية كما في 31 ديسمبر:

2013	2014	
96,752,228	88,993,000	إجمالي قروض وتسهيلات بنكية ومرابحات (ناقصاً): النقد والنقد المعادل
(18,442,018)	(15,748,696)	
78,310,210	73,244,304	صافي الديون
194,146,913	193,815,770	مجموع حقوق الملكية
272,457,123	267,060,074	إجمالي رأس المال
28.74	27.43	نسبة صافي الديون إلى إجمالي رأس المال (%)

3.3 تقدير القيمة العادلة

يتم تقدير القيمة العادلة للموجودات والالتزامات المالية كما يلي:

- المستوى الأول: الأسعار المعلنة للأدوات المالية المسعرة في أسواق نشطة.
- المستوى الثاني: الأسعار المعلنة في سوق نشط للأدوات المماثلة. الأسعار المعلنة لموجودات أو التزامات مماثلة في سوق غير نشط. طرق تقييم تستند على مدخلات يمكن ملاحظتها بخلاف الأسعار المعلنة للأدوات المالية.
- المستوى الثالث: طرق تقييم لا تستند مدخلاتها على بيانات سوق يمكن ملاحظتها.

يوضح الجدول التالي معلومات حول كيفية تحديد القيم العادلة للموجودات والمطلوبات المالية:

الموجودات المالية	القيمة العادلة		مستوى القيمة العادلة	أساليب التقييم والمدخلات الرئيسية	المدخلات غير الملحوظة	علاقة المدخلات غير الملحوظة بالقيمة العادلة
	2013	2014				
استثمارات متاحة للبيع:						
أسهم مسعرة	59,892,854	64,921,973	الأول	آخر أمر شراء	لا يوجد	لا يوجد
صناديق أجنبية	1,444,229	2,923,584	الثاني	صافي قيمة الأصول	لا يوجد	لا يوجد
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل:						
أسهم محلية	1,150,887	1,133,312	الثالث	بناء على آخر بيانات مالية متوفرة أو على أساس آخر صفقة تمت عليها	لا يوجد	لا يوجد
صناديق محلية	365,858	390,198	الثاني	صافي قيمة الأصول	لا يوجد	لا يوجد
استثمارات أجنبية	7,405,401	7,882,353	الثاني	صافي قيمة الأصول	لا يوجد	لا يوجد

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة التي لا يتم قياسها بالقيمة العادلة على أساس دوري (لكن يشترط الإفصاح عن القيمة العادلة):

31 ديسمبر 2013		31 ديسمبر 2014		
القيمة العادلة	القيمة الدفترية	القيمة العادلة	القيمة الدفترية	
18,193,790	18,193,790	24,310,629	24,310,629	موجودات مالية مدينون وأرصدة مدينة أخرى
96,752,228	96,752,228	88,993,000	88,993,000	مطلوبات مالية قروض وتسهيلات بنكية ومرابحات
17,867,270	17,867,270	23,117,788	23,117,788	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
114,619,498	114,619,498	112,110,788	112,110,788	الإجمالي

مستويات تحديد القيمة العادلة في 31 ديسمبر 2014

الإجمالي	المستوى 3	المستوى 2	المستوى 1	
24,310,629	24,310,629	-	-	موجودات مالية مدينون وأرصدة مدينة أخرى
88,993,000	88,993,000	-	-	مطلوبات مالية قروض وتسهيلات بنكية ومرابحات
23,117,788	23,117,788	-	-	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
112,110,788	112,110,788	-	-	الإجمالي

مستويات تحديد القيمة العادلة في 31 ديسمبر 2013

الإجمالي	المستوى 3	المستوى 2	المستوى 1	
18,193,790	18,193,790	-	-	موجودات مالية مدينون وأرصدة مدينة أخرى
96,752,228	96,752,228	-	-	مطلوبات مالية قروض وتسهيلات بنكية ومرابحات
17,867,270	17,867,270	-	-	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
114,619,498	114,619,498	-	-	الإجمالي

تم تحديد القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية في المستوى 3 أعلاه باستخدام طرق تقييم فنية متعارف عليها مثل التدفقات النقدية المخصومة.

4. التقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

إن تطبيق السياسات المحاسبية المتبعة من المجموعة تتطلب من الإدارة القيام ببعض التقديرات والافتراضات لتحديد القيم الدفترية للموجودات والالتزامات التي ليست لها أي مصادر أخرى للتقييم. تعتمد التقديرات والافتراضات على الخبرة السابقة والعناصر الأخرى ذات العلاقة. قد تختلف النتائج الفعلية عن التقديرات.

يتم مراجعة التقديرات والافتراضات بصفة دورية. يتم إثبات أثر التعديل على التقديرات في الفترة التي تم فيها التعديل وفي الفترة المستقبلية إذا كان التعديل سوف يؤثر على الفترات المستقبلية. فيما يلي التقديرات التي تخص المستقبل والتي قد ينتج عنها خطر هام بسبب تعديلات جوهرية على الموجودات والالتزامات خلال السنوات المالية القادمة.

تقييم الأدوات المالية

إن بعض موجودات والتزامات المجموعة يتم قياسها بالقيمة العادلة لأغراض إعداد البيانات المالية المجمعة. تقوم إدارة المجموعة بتحديد الطرق والمداخلات الرئيسية المناسبة اللازمة لقياس القيمة العادلة. عند تحديد القيمة العادلة للموجودات والالتزامات تقوم الإدارة باستخدام بيانات سوق يمكن ملاحظتها في الحدود المتاحة. إن المعلومات حول طرق التقييم والمداخلات اللازمة التي تم استخدامها لتحديد القيمة العادلة للموجودات والالتزامات تم الإفصاح عنها في إيضاح 3.3.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

انخفاض قيمة المخزون

تقوم الإدارة في تاريخ كل بيان مالي مجمع بتحديد ما إذا كان هناك انخفاض في قيمة المخزون. إن تحديد الانخفاض في القيمة يتطلب من الإدارة القيام باتخاذ قرارات هامة تدخل فيها عوامل تقييم تشمل طبيعة الصناعة وظروف السوق.

انخفاض قيمة الذمم المدينة

يتم تقدير الانخفاض في قيمة المدينون في ضوء خبرة المجموعة حول إمكانية التحصيل وزيادة عدد أيام التأخير في التحصيل عن متوسط فترة الائتمان والتغيرات الملحوظة في الاقتصاديات العالمية والمالية التي تؤدي بدورها إلى تخلف العملاء في السداد.

التزامات محتملة

تنشأ المطلوبات المحتملة نتيجة أحداث ماضية يتأكد وجودها فقط بوقوع أو عدم وقوع حدث أو أحداث مستقبلية غير مؤكدة لا تدخل بالكامل ضمن سيطرة المجموعة. يتم تسجيل مخصصات المطلوبات عندما تعتبر الخسارة محتملة ويمكن تقديرها بصورة معقولة. إن تحديد ما إذا كان يجب تسجيل مخصص من عدمه لقاء أي مطلوبات محتملة يستند إلى تقديرات الإدارة.

تصنيف الاستثمارات

عند اقتناء استثمار تقوم المجموعة بتحديد ما إذا كان سيتم تصنيف الاستثمار بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل أو متاح للبيع. تقوم المجموعة بتصنيف الاستثمار بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل إذا تم اقتناء ذلك الاستثمار بغرض تحقيق أرباح قصيرة الأجل أو إذا كان سوف يتم إدارته وتقييم أدائه ورفع تقارير بذلك داخليا بناءً على أساس موثوق فيها لتحديد القيمة العادلة بناءً على استراتيجية استثمار معتمدة. إن كافة الاستثمارات الأخرى يتم تصنيفها كاستثمارات متاحة للبيع.

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. يوضح (إيضاح 8) أثر ذلك على البيانات المالية المجمعة.

انخفاض قيمة الموجودات الملموسة وغير الملموسة

تقوم المجموعة بمراجعة قيمة الموجودات الملموسة وغير الملموسة بصفة مستمرة لتحديد ما إذا كان يجب تسجيل مخصص مقابل الانخفاض في القيمة في بيان الدخل المجمع. وبصفة خاصة يجب عمل تقدير من قبل الإدارة بالنسبة لتحديد مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية المستقبلية عند تحديد مستوى المخصصات المطلوبة. إن تلك التقديرات ضرورية استناداً إلى عدة عوامل تتطلب درجات مختلفة من الحكم وظروف عدم التأكد وبالتالي فإن النتائج الفعلية قد تختلف عن التقديرات مما ينتج عنه تغييرات على تلك المخصصات.

الأعمار الإنتاجية للممتلكات والمنشآت والمعدات

تقوم إدارة المجموعة بتحديد الأعمار الإنتاجية والاستهلاكات للممتلكات والمنشآت والمعدات. وتقوم إدارة المجموعة بزيادة تكلفة الاستهلاك عندما تكون الأعمار الإنتاجية أقل من الأعمار التي تم تقديرها في السابق. تقوم المجموعة بحذف أو تخفيض قيمة الموجودات المتقادمة أو الموجودات غير الاستراتيجية التي يتم الاستغناء عنها أو بيعها.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

5. ممتلكات ومنشآت ومعدات

التكلفة	أراضي ومباني	آلات ومعدات	وسائل نقل وأجهزة كمبيوتر وأثاث	مشاريع قيد التنفيذ	الإجمالي
في 1 يناير 2013	30,237,381	87,546,102	4,995,692	105,469,734	228,248,909
إضافات	641,986	254,509	1,557,507	19,024,994	21,478,996
تحويلات	686,223	1,401,552	102,762	(2,190,537)	-
استيعادات	-	(186,354)	(18,564)	-	(204,918)
فروق عملة	10,577	42,802	3,635	768	57,782
في 31 ديسمبر 2013	31,576,167	89,058,611	6,641,032	122,304,959	249,580,769
إضافات	44,688	799,775	3,092,237	5,603,452	9,540,152
تحويلات	2,815	-	-	(2,815)	-
استيعادات	-	(97,071)	(5,280)	-	(102,351)
فروق عملة	31,851	125,175	11,292	2,332	170,650
في 31 ديسمبر 2014	31,655,521	89,886,490	9,739,281	127,907,928	259,189,220
الاستهلاك المتراكم والانخفاض في القيمة					
في 1 يناير 2013	21,155,675	69,770,121	1,038,316	-	91,964,112
المحمل للسنة	512,166	1,445,828	339,762	-	2,297,756
استيعادات	-	(186,355)	(1,173)	-	(187,528)
فروق عملة	7,579	35,767	2,760	-	46,106
في 31 ديسمبر 2013	21,675,420	71,065,361	1,379,665	-	94,120,446
المحمل للسنة	550,854	1,526,352	477,994	-	2,555,200
استيعادات	-	(38,146)	(283)	-	(38,429)
الانخفاض في القيمة	406,789	587,599	23,158	-	1,017,546
فروق عملة	24,063	106,154	8,712	-	138,929
في 31 ديسمبر 2014	22,657,126	73,247,320	1,889,246	-	97,793,692
صافي القيمة الدفترية					
في 31 ديسمبر 2013	9,900,747	17,993,250	5,261,367	122,304,959	155,460,323
في 31 ديسمبر 2014	8,998,395	16,639,170	7,850,035	127,907,928	161,395,528

- تتمثل أهم المشروعات قيد التنفيذ في مشروع إنشاء فرن جديد لإنتاج الكلنكر. تبلغ التكلفة الإجمالية المقدرة للمشروع 127,451,873 دينار كويتي في حين بلغت تكلفة الأعمال المنفذة 125,615,203 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2014 (120,244,208 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2013). جاري الانتهاء من أعمال إنشاء الفرن الجديد حيث تتوقع إدارة الشركة الانتهاء من المشروع وكذلك الاستلام النهائي من المورد خلال الفترة اللاحقة.
- إن كافة الممتلكات والمنشآت والمعدات مقامة على أراضي مستأجرة من أملاك الدولة وفقاً لعقود تأجير لمدة خمس سنوات تنتهي عام 2019.
- تم تحميل الاستهلاك في بيان الدخل المجموع كما يلي:

2013	2014	تكلفة مبيعات
2,245,358	2,507,440	مصاريف بيعية وعمومية وإدارية
52,398	47,760	
2,297,756	2,555,200	

بلغت تكاليف الاقتراض المرسلة على مشروعات قيد التنفيذ لا شيء دينار كويتي خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 (3,871,496 دينار كويتي خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013).

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

6. استثمارات عقارية		
2013	2014	
1,989,744	1,989,744	التكلفة
		كما في 1 يناير و 31 ديسمبر
1,051,917	1,099,038	الاستهلاك المتراكم
47,121	24,014	كما في 1 يناير
1,099,038	1,123,052	المحمل للسنة
890,706	866,692	كما في 31 ديسمبر
		القيمة الدفترية

تم التوصل إلى القيمة العادلة للاستثمارات العقارية للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2014 بناءً على التقييم الذي أجري في ذلك التاريخ من قبل مقيمين مستقلين غير ذي صلة بالمجموعة. إن هؤلاء المقيمين مرخصين لدى الجهات الرسمية، ولديهم مؤهلات ملائمة وخبرات حديثة في تقييم العقارات في المواقع الموجودة بها العقارات. وقد تم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات العقارية المصنفة استناداً إلى أسعار السوق المقارنة التي تعكس أسعار معاملات حديثة لعقارات مماثلة. لتقدير القيمة العادلة لتلك العقارات، تم افتراض أن الاستخدام الحالي للعقارات هو أفضل استخدام لها.

فيما يلي تفاصيل الاستثمارات العقارية للمجموعة والمعلومات حول مستويات القيمة العادلة كما في 31 ديسمبر هي كالتالي:

القيمة العادلة	القيمة العادلة	المستوى الثاني	
2013	2014		
3,802,500	3,887,000	3,887,000	استثمارات عقارية

لا يوجد أية تحويلات بين المستويات خلال السنة.

7. استثمارات في شركات زميلة				
طريقة القياس	القيمة الدفترية		حقوق التصويت ونسبة الملكية %	اسم الشركة الزميلة
	2013	2014		
حقوق الملكية	-	-	30.00	الشركة الكويتية للصخور (ش.م.ك.)
حقوق الملكية	15,029,843	15,594,249	33.39	شركة المقاولات والخدمات البحرية (ش.م.ك. عامة)
	15,029,843	15,594,249		

فيما يلي الحركة على الاستثمارات في الشركات الزميلة:

2013	2014	
14,679,545	15,029,843	الرصيد في 1 يناير
659,302	544,095	نصيب المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة
37,280	20,311	نصيب المجموعة من احتياطات شركات زميلة
(346,284)	-	توزيعات نقدية مستلمة
15,029,843	15,594,249	الرصيد في 31 ديسمبر

إن أسهم شركة المقاولات والخدمات البحرية مدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية. بلغت القيمة العادلة لاستثمارات المجموعة في تلك الأسهم 9,009,950 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2014 (12,189,179 دينار كويتي - 2013).
فيما يلي المعلومات المالية المختصرة في ما يتعلق بالشركات الزميلة الجوهرية. إن المعلومات المالية المختصرة أدناه تمثل المبالغ المبينة في أحدث بيانات مالية متوفرة لتلك الشركات الزميلة والتي أعدت وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية:

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

شركة المقاولات والخدمات البحرية:

2013	2014	
البيانات المالية الغير مدققة للفترة المنتهية في 30 سبتمبر	البيانات المالية الغير مدققة للفترة المنتهية في 30 سبتمبر	البيانات المالية المتاحة
193,879,449	231,088,016	الموجودات
105,796,120	139,531,302	المطلوبات
43,073,420	44,856,577	حقوق الجهات غير المسيطرة
58,703,516	58,602,119	الإيرادات
1,974,412	1,629,403	ربح الفترة
111,643	60,825	بنود الدخل الشامل الأخرى للفترة
2,086,055	1,690,228	إجمالي الدخل الشامل

8. استثمارات متاحة للبيع

2013	2014	
64,921,973	59,892,854	أسهم مسعرة
3,724,009	3,034,295	أسهم غير مسعرة
2,923,584	1,444,229	صناديق أجنبية
71,569,566	64,371,378	

تم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع وفقاً لمستويات التقييم المبينة في إيضاح 3.3.

تتضمن الاستثمارات المسعرة استثمارات بمبلغ 25,003,901 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2014 في أسهم مجموعة الصناعات الوطنية القابضة - ش.م.ك.ع. وهي أحد المساهمين الرئيسيين في المجموعة (29,077,218 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2013). تم إعداد دراسة لهذا الاستثمار من قبل الإدارة لغرض تحديد ما إذا كان هناك انخفاض في القيمة من عدمه، وقد خلصت الإدارة من الدراسة إلى أن القيمة العادلة للاستثمار تفوق قيمته السوقية الحالية وبالتالي لم يتم إثبات انخفاض في القيمة في بيان الدخل المجموع. تم إدراج الاستثمارات غير المسعرة بالتكلفة ناقص انخفاض القيمة (إن وجد) حيث أنه لا يمكن تحديد قيمتها العادلة بصورة موثوق بها نظراً لعدم وجود سوق نشطة لهذه الاستثمارات. إن المعلومات المتاحة عن هذه الاستثمارات لا تشير إلى وجود أي انخفاض في القيمة.

تتضمن الاستثمارات المتاحة للبيع استثمارات بمبلغ 1,143,003 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2014 (1,829,025 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2013) تم تقييمها على أساس آخر تقارير تقييم متاحة خلال السنة من مديري الاستثمار وذلك لعدم توافر تقارير لهذه الاستثمارات كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة.

تم إثبات الانخفاض في قيمة بعض الاستثمارات المتاحة للبيع بمبلغ 53,642 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 (533,287 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013) وذلك نتيجة الانخفاض الهام في قيمتها، وقد تم إثبات ذلك الانخفاض في بيان الدخل المجموع.

فيما يلي تحليل الاستثمارات المتاحة للبيع بالعملات كما في 31 ديسمبر:

2013	2014	
68,645,982	62,443,699	دينار كويتي
2,137,656	1,312,918	دولار أمريكي
785,928	614,761	يورو
71,569,566	64,371,378	

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

9. مخزون	
2013	2014
20,342,781	15,689,717
552,980	450,960
<u>20,895,761</u>	<u>16,140,677</u>

مواد أولية
إنتاج تام

10. مدينون وأرصدة مدينة أخرى	
2013	2014
792,360	761,470
3,818,221	4,256,527
2,382,730	4,844,728
1,881,338	1,970,142
9,373,814	11,727,640
18,248,463	23,560,507
416,866	1,346,378
18,665,329	24,906,885
(1,999,427)	(2,553,953)
16,665,902	22,352,932
297,243	326,399
1,230,645	1,631,298
<u>18,193,790</u>	<u>24,310,629</u>

مبالغ تحت التحصيل لدى البنوك
ذمم مدينة مقابل كفالات مصرفية غير مشروطة
وزارة التجارة - فرق دعم الأسمنت المسلح والخرسانة الجاهزة للأهالي
أطراف ذات صلة (إيضاح 25)
مدينون تجاريون آخرون
إجمالي مدينون تجاريون
مدينون متنوعون
مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
مصاريف مدفوعة مقدماً
أوراق قبض

بلغ متوسط فترة الائتمان الممنوحة للذمم التجارية 60 - 90 يوماً. لم يتم تحميل فوائد على الذمم التجارية المدينة. بلغت القيمة العادلة للضمانات التي حصلت عليها المجموعة من المدينون 5,247,348 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2014 (4,968,733 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2013).

بلغت قيمة الذمم المدينة التي انخفضت قيمتها وتم إثبات مخصص لها بالكامل 2,553,953 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2014 (1,999,427 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2013). فيما يلي الحركة على حساب مخصص ديون مشكوك في تحصيلها:

2013	2014
1,920,930	1,999,427
78,497	554,526
<u>1,999,427</u>	<u>2,553,953</u>

الرصيد في بداية السنة
المدعم خلال السنة
الرصيد في نهاية السنة

11. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	
2013	2014
1,523,510	1,516,745
7,882,353	7,405,401
<u>9,405,863</u>	<u>8,922,146</u>

استثمارات محلية
استثمارات أجنبية

تم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل وفقاً لمستويات التقييم المبينة في إيضاح 3.3. تتضمن الاستثمارات الأجنبية استثمارات بمبلغ 105,661 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2014 (7,882,353 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2013) تم تسعيرها بناءً على آخر تقارير متاحة من مديري الاستثمار خلال السنة.

12. النقد والنقد المعادل	
2013	2014
10,396,521	9,853,766
2,360,342	3,775,518
5,685,155	2,119,412
<u>18,442,018</u>	<u>15,748,696</u>

نقد بالصندوق ولدى البنوك
نقد لدى محافظ استثمارية
ودائع لدى البنوك
النقد والنقد المعادل

بلغ متوسط معدل الفائدة الفعلي السنوي على الودائع لدى البنوك 0.625 % كما في 31 ديسمبر 2014 (0.825 % كما في 31 ديسمبر 2013).

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

13. رأس المال

بلغ رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل 73,330,387 دينار كويتي موزعاً على 733,303,870 سهم كما في 31 ديسمبر 2014 / 2013 بقيمة اسمية 100 فلس للسهم، وجميعها أسهم نقدية. وقد تم التأشير في السجل التجاري.

14. أسهم خزانة

2013	2014	
20,200,729	20,200,729	عدد الأسهم (سهم)
2.75	2.75	النسبة إلى الأسهم المصدرة (%)
7,373,266	8,080,292	القيمة السوقية (دينار كويتي)

تلتزم الشركة الأم بالاحتفاظ باحتياطيات وأرباح مرحلة وعلاوة إصدار تعادل تكلفة أسهم الخزانة المشتراة طوال فترة تملكها وذلك وفقاً لتعليمات الجهات الرقابية ذات العلاقة.

15. احتياطي إجباري

وفقاً لمتطلبات النظام الأساسي للشركة، يتم تحويل 10% من صافي ربح السنة، قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العملي وضريبة دعم العمالة الوطنية ومصروف الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة، إلى الاحتياطي الإجباري. ويحق للشركة 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.

16. احتياطي اختياري

وفقاً لمتطلبات النظام الأساسي للشركة، يتم تحويل 10% من صافي ربح السنة، قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العملي وضريبة دعم العمالة الوطنية ومصروف الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي الاختياري. ويحق للشركة وقف هذا التحويل بقرار من الجمعية العامة للمساهمين بناءً على اقتراح مجلس الإدارة. لا توجد قيود على توزيع هذا الاحتياطي.

17. قروض وتسهيلات بنكية ومرابحات

2013	2014	
41,703,546	39,262,904	الجزء غير المتداول
31,766,429	32,509,660	قروض
73,469,975	71,772,564	مرابحات
17,403,682	12,733,909	الجزء المتداول
5,878,571	4,486,527	قروض
23,282,253	17,220,436	مرابحات
96,752,228	88,993,000	إجمالي القروض والتسهيلات البنكية والمرابحات

بلغ متوسط معدل الفائدة الفعلي السنوي على القروض والتسهيلات البنكية والمرابحات 3.125% كما في 31 ديسمبر 2014 (3.625% كما في 31 ديسمبر 2013).

إن بعض القروض مضمونة بكامل المحل التجاري لمصنع الشركة وكافة ملحقاته والبالغ قيمتهما الدفترية 16,588,259 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2014 (17,957,073 دينار كويتي 31 كما في ديسمبر 2013)، وكذلك مقابل استثمارات متاحة للبيع مسعرة بلغت قيمتها العادلة 1,586,500 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2014 (1,937,200 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2013).

تتضمن أهم شروط القروض والتسهيلات البنكية والمرابحات عدم قيام المجموعة بتوزيع أرباح في حالة انخفاض نسبة الموجودات المتداولة إلى المطلوبات المتداولة عن (1:1.5) وكذلك عدم رهن أموال منقولة أو غير منقولة للغير إلا بعد الحصول على موافقة كتابية مسبقة من البنك، كما تتضمن شروط القروض والمرابحات ألا تزيد صافي الديون على ربح العمليات عن (8:1) وألا يقل ربح العمليات على الفوائد عن (2:1) وألا يزيد صافي الديون إلى حقوق الملكية عن (0.8:1) وألا تزيد المطلوبات إلى حقوق الملكية عن (1.3:1).

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

فيما يلي تحليل القروض والتسهيلات البنكية والمرايحات بالعملات كما في 31 ديسمبر:

2013	2014	
75,810,228	65,887,789	دينار كويتي
20,942,000	23,105,211	دولار أمريكي
<u>96,752,228</u>	<u>88,993,000</u>	

18. دائنون وأرصدة دائنة أخرى

2013	2014	
7,079,463	12,646,694	موردون
4,023,624	4,058,322	محجوز ضمان
2,671,593	2,668,562	مصاريف وفوائد مستحقة
1,595,302	680,168	أوراق دفع
1,061,921	1,635,663	عملاء - دفعات مقبوضة مقدماً
553,548	615,223	توزيعات نقدية مستحقة
166,929	-	اعتمادات مستندية مؤجلة مقابل شراء الآلات
166,843	166,810	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
406,406	435,020	ضريبة دعم العمالة الوطنية
125,749	112,269	زكاة
15,892	99,057	أخرى
<u>17,867,270</u>	<u>23,117,788</u>	

19. تكلفة مبيعات

2013	2014	
43,174,411	51,871,390	مواد خام
(117,823)	102,020	التغير في الإنتاج التام
4,086,701	4,416,788	أجور ومزايا
144,680	282,435	إيجارات
3,314,600	2,244,433	صيانة وقطع غيار
724,368	806,352	أخرى
<u>51,326,937</u>	<u>59,723,418</u>	

20. إيرادات نشاط أخرى

2013	2014	
86,260	103,609	صافي إيرادات استثمارات عقارية
892,979	1,383,097	إيرادات أخرى
138,212	(1,275,183)	صافي (خسائر) / أرباح فروق عملة
<u>1,117,451</u>	<u>211,523</u>	

21. صافي أرباح استثمارات

2013	2014	
733,723	533,169	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل:
81,212	42,747	أرباح غير محققة
207,892	236,156	أرباح محققة
<u>1,022,827</u>	<u>812,072</u>	توزيعات نقدية
(533,287)	(53,642)	استثمارات مناحة للبيع:
585,868	605,234	انخفاض في القيمة
1,322,099	1,080,286	أرباح محققة
(148,855)	(143,744)	توزيعات نقدية
<u>1,225,825</u>	<u>1,488,134</u>	مصروفات إدارة محافظ
<u>2,248,652</u>	<u>2,300,206</u>	

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

22. ربحية السهم

يتم احتساب ربحية السهم بقسمة صافي ربح السنة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة الذي يتم تحديده على أساس عدد الأسهم القائمة لرأس المال المصدر خلال السنة، مع الأخذ في الاعتبار أسهم الخزانة. فيما يلي بيان حساب ربحية السهم:

2013	2014	
17,160,048	17,322,512	صافي ربح السنة
656,464,793	713,103,141	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة (سهم)
26.14	24.29	ربحية السهم (فلس)

تم احتساب ربحية السهم أخذاً في الاعتبار أثر الزيادة في رأس المال للسنة المقارنة.

23. تكاليف موظفين

إن تكاليف العمالة تشمل الأجور والرواتب وإجازات ومكافآت نهاية الخدمة والمزايا الأخرى للعاملين بالمجموعة. بلغت تكاليف الموظفين 8,050,075 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 (7,334,549 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013).

24. توزيعات أرباح

اعتمدت الجمعية العامة السنوية للمساهمين التي انعقدت بتاريخ 7 مايو 2014 البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 كما اعتمدت توزيع أرباح نقدية بواقع 18 فلس للسهم بعد خصم أسهم الخزانة. بتاريخ 18 مارس 2015، اقترح مجلس إدارة الشركة الأم توزيع أرباح نقدية بواقع 18 فلس للسهم الواحد من رأس المال المدفوع بعد خصم أسهم الخزانة عن عام 2014.

25. معاملات مع أطراف ذات صلة

تتمثل الأطراف ذات الصلة في مساهمي المجموعة الذين لهم تمثيل في مجلس الإدارة وأعضاء مجلس الإدارة وأفراد الإدارة العليا والشركات الزميلة والشركات التابعة التي يكون للشركة تمثيل في مجالس إدارتها. في إطار النشاط الاعتيادي وبموافقة إدارة المجموعة، تمت معاملات مع تلك الأطراف خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014. تم استبعاد كافة الأرصدة والمعاملات بين الشركة وشركاتها التابعة، التي تعتبر أطراف ذات صلة بالمجموعة، عند التجميع لم يتم الإفصاح عنها في هذا الإيضاح. تتمثل أهم المعاملات والأرصدة القائمة التي تتعلق بتلك الأطراف ذات الصلة فيما يلي:

2013	2014	
3,974,675	4,327,942	المعاملات
		مبيعات
120,000	120,000	مزايا الإدارة العليا
687,600	681,300	أتعاب اللجان التنفيذية
		رواتب ومزايا أخرى

الأرصدة

1,881,338	1,970,142	مدينون وأرصدة مدينة أخرى (إيضاح 10)
487,070	474,355	مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين

تخضع المعاملات مع الأطراف ذات الصلة لموافقة الجمعية العامة للمساهمين.

26. التزامات محتملة وارتباطات رأسمالية

2013	2014	
248,847	440,681	التزامات محتملة
		خطابات ضمان
894,667	914,028	ارتباطات رأسمالية
183,431	-	اعتمادات مستندية
369,948	321,972	أقساط غير مطلوبة عن استثمارات متاحة للبيع
6,612,252	11,031,428	أقساط غير مطلوبة عن استثمارات في صناديق
4,939,068	1,836,670	تعاقدات لتوريد خامات
		مشاريع قيد التنفيذ

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

يوجد خلاف بين الشركة الأم وأحد الموردين حول الالتزامات المالية الناتجة عن إنهاء عقد توريد مواد خام ميرم بين الطرفين حيث تقدم ذلك الطرف بمطالبة مالية في حين قامت إدارة الشركة الأم خلال السنة الحالية بالتقدم إلى إدارة التحكيم القضائي التابع للمحكمة بطلب إبراء ذمة من أية التزامات مالية ناتجة عن إنهاء ذلك العقد. إن الأثر المالي المتوقع عن هذه المطالبة لا يمكن تحديده بصورة موثوق بها في الوقت الراهن حيث أن إجراءات التحكيم مازالت في مراحلها الأولية. ترى إدارة الشركة أن المخصصات المكونة مقابل ذلك كافية ولا توجد حاجة لتدعيم أية مخصصات إضافية.

27. المعلومات المالية القطاعية

تقوم الإدارة بتصنيف قطاعاتها التشغيلية الهامة كما يلي:

- قطاع التصنيع ويشمل إنتاج وبيع الأسمنت والخرسانة الجاهزة.
- قطاع الاستثمارات.

فيما يلي المعلومات المالية لقطاعات الأنشطة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر:

2014			
الإجمالي	قطاع الاستثمارات	قطاع التصنيع	
87,829,644	2,947,910	84,881,734	إيرادات القطاعات
21,022,029	2,947,910	18,074,119	مجمل ربح القطاعات
308,182,462	93,529,983	214,652,479	موجودات القطاعات

2013			
الإجمالي	قطاع الاستثمارات	قطاع التصنيع	
72,922,555	2,994,214	69,928,341	إيرادات القطاعات
18,052,496	2,994,214	15,058,282	مجمل أرباح القطاعات
310,744,009	99,256,321	211,487,688	موجودات القطاعات

2013	2014	
18,052,496	21,022,029	تسويات:
(108,619)	(2,916,986)	مجمل أرباح القطاعات
33,519	62,783	أعباء تمويل
17,977,396	18,167,826	إيرادات فوائد
		صافي ربح القطاعات قبل الاستقطاعات

القطاعات الجغرافية:

موضح أدناه معلومات مالية عن القطاعات الجغرافية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر:

2014			
المطلوبات	الموجودات	الإيرادات	
113,133,108	295,685,534	83,578,026	داخل الكويت
1,233,584	12,496,928	4,251,618	خارج الكويت
114,366,692	308,182,462	87,829,644	

2013			
المطلوبات	الموجودات	الإيرادات	
115,640,539	296,469,157	69,801,886	داخل الكويت
956,557	14,274,852	3,120,669	خارج الكويت
116,597,096	310,744,009	72,922,555	