



شركة نقل وتجارة المواشي شركة مساهمة كويتية عامة
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

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



شركة نقل وتجارة المواشي شركة مساهمة كويتية عامة
وشركتها التابعة
دولة الكويت

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

الصفحات	المحتويات
2-1	تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
3	بيان المركز المالي للمجمع
4	بيان الدخل للمجمع
5	بيان الدخل الشامل للمجمع
6	بيان التغيرات في حقوق الملكية للمجمع
7	بيان التدفقات النقدية للمجمع
35-8	إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة



برج الشهيد، الطابق السفلي
شارع خالد بن الوليد، شرق
ص.ب. 25578، الصفاة 13116
الكويت
فاكس: +965 2242 6999
فاكس: +965 2240 1666
www.bdo.com.kw



pwc

(الشطى وشركاه)
برج الرابية 2، الطابق 23-24
الشرق، ص.ب. 1753
الصفاة 13018
الكويت
ت: +965 22275777
فاكس: +965 22275888

السادة المساهمين
شركة نقل وتجارة المواشي شركة مساهمة كويتية عامة
دولة الكويت

مراقبي الحسابات المستقلين حول البيانات المالية المجمعة

التقرير حول البيانات المالية المجمعة

لقد قمنا بتدقيق البيانات المالية المجمعة المرفقة لشركة نقل وتجارة المواشي شركة مساهمة كويتية عامة ("الشركة الأم") وشركتها التابعة (ويشار إليها معاً بـ "المجموعة") والتي تتكون من بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2015 والبيانات المجمعة للنخل والشغل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وملخص السياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات التفسيرية الأخرى.

مسؤولية الإدارة عن البيانات المالية المجمعة

يُعد إعداد وعرض هذه البيانات المالية المجمعة بشكل عادل طبقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية من مسؤولية إدارة الشركة الأم. تتضمن هذه المسؤولية نظام الرقابة الداخلية كما ترى الإدارة ذلك ضرورياً لإعداد البيانات المالية المجمعة بحيث تكون خالية من الأخطاء الجوهرية سواء كانت تُعزى إلى الغش أو الخطأ.

مسؤولية مراقبي الحسابات

إن مسؤولية إبداء رأينا حول تلك البيانات المالية المجمعة استناداً إلى أعمال التدقيق التي قمنا بها. وقد قمنا بالتدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. وتتطلب هذه المعايير منا الالتزام بمتطلبات المهنة الأخلاقية وتخطيط وتنفيذ أعمال التدقيق للحصول على تأكيد معقول بأن البيانات المالية المجمعة خالية من الأخطاء الجوهرية.

تتضمن عملية التدقيق القيام بإجراءات للحصول على أدلة تدقيق حول المبالغ والإفصاحات الواردة في البيانات المالية المجمعة. وتستند الإجراءات المخفارة إلى تقدير مراقبي الحسابات، بما في ذلك تقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية للبيانات المالية المجمعة، سواءً كانت تُعزى إلى الغش أو الخطأ. وعند إجراء تقييم لتلك المخاطر، يأخذ مراقبو الحسابات في الاعتبار الرقابة الداخلية المتعلقة بإعداد المنشأة وتقييمها العادل للبيانات المالية المجمعة بهدف تصميم إجراءات التدقيق المناسبة حسب الظروف، وليس لفرض إبداء الرأي حول فعالية الرقابة الداخلية للمنشأة. وتتضمن عملية التدقيق كذلك تقييماً لمدى ملاءمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومعقولية التقديرات المحاسبية المعدة من قبل إدارة الشركة الأم، بالإضافة إلى تقييم العرض الشامل للبيانات المالية المجمعة.

نعتمد أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفير أساس مناسب للرأي الذي نفيده بناءً على عملية التدقيق.

الرأي

برأينا أن البيانات المالية المجمعة تعبر بصورة عادلة من جميع النواحي الجوهرية عن المركز المالي للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2015 وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ بما يتفق مع المعايير الدولية للتقارير المالية.



تقرير مراقبي الحسابات المستقلين حول البيانات المالية المجمعة (تتمة)

تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

برأينا أن الشركة الأم تحتفظ بدفاتر محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية المجمعة بالإضافة إلى محتويات تقرير مجلس إدارة الشركة الأم المتعلقة بهذه البيانات المالية المجمعة متفقة مع ما ورد في دفاتر الشركة. وأما قد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأداء مهمتنا وأن البيانات المالية المجمعة تتضمن كل ما نص عليه قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 واللائحة التنفيذية للقانون رقم 25 لسنة 2012 وعند تأسيس الشركة الأم وتعديلاته وأن الجرد قد أجري وفقاً للأسس المرعية، وأنه في حدود المعلومات التي توفرت لدينا واعتقدنا لم تقع خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 مخالفات لقانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 والتعديلات اللاحقة له أو لعقد تأسيس الشركة الأم وتعديلاته على وجه يؤثر جوهرياً في نشاط المجموعة أو في مركزها المالي المجمع.

فيس محمد النصف
ترخيص رقم 38 فئة "أ"
BDO النصف وشركاه

خالد إبراهيم الشطي
رخصة رقم 175 (أ)
برايس وترهاوس كوبرز
(الشطي وشركاه)

الكويت: 13 مارس 2016

بيان المركز المالي المجموع
كما في 31 ديسمبر 2015
(كافة المبالغ المنكورة بالدينار الكويتي)

2014	2015	إيضاح	
			الموجودات
			موجودات غير متداولة
4,293,434	3,866,863	5	ممتلكات ومشتات ومعدات
494,603	495,684	6	استثمارات في شركات زميلة
1,148,689	1,114,406	7	الموجودات المالية المتاحة للبيع
<u>5,936,726</u>	<u>5,476,953</u>		
			الموجودات المتداولة
6,221,511	5,852,976	8	المخزون
10,466,560	10,563,853	9	مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى
6,689,051	6,994,789	10	الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
12,758,298	14,236,479	11	النقد والنقد المعادل
<u>36,135,420</u>	<u>37,648,097</u>		
<u>42,072,146</u>	<u>43,125,050</u>		إجمالي الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية
21,659,057	21,659,057	12	رأس المال
4,967,805	4,967,805		علاوة إصدار
(1,647,126)	(1,647,126)	13	أسهم خزينة
11,825,560	11,825,560	14	احتياطي قانوني
10,758,595	10,758,595	15	الاحتياطي الاختياري
350,562	38,952	16	احتياطيات أخرى
(13,316,503)	(9,394,331)		الخسائر المتراكمة
<u>34,597,950</u>	<u>38,208,512</u>		إجمالي حقوق الملكية
			المطلوبات
			التزام غير متداول
<u>1,853,500</u>	<u>1,388,567</u>		مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
			مطلوبات متداولة
5,820,696	3,529,971	17	دائنون تجاريون وأرصدة دفقة أخرى
<u>7,474,196</u>	<u>4,916,538</u>		إجمالي المطلوبات
<u>42,072,146</u>	<u>43,125,050</u>		إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات


أسماء خالد بودي
الرئيس التنفيذي


بندر ناصر السبيعي
رئيس مجلس الإدارة

إن الإيضاحات على الصفحات من 8 إلى 35 تمثل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.



بيان الدخل المجمع
 للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015
 (كللة المبالغ المذكورة بالدينار الكويتي)

2014	2015	إيضاح	
55,815,886	50,125,400		الإيرادات التشغيلية
(55,175,369)	(42,438,914)		تكاليف تشغيلية
640,517	7,686,486		إجمالي الربح
659,350	304,258		إيرادات تشغيلية أخرى
(1,368,847)	(1,111,846)		مصروفات تسويقية
(2,624,678)	(2,413,807)		مصروفات عمومية وإدارية
(757,627)	(206,297)	19	مصاريف تشغيلية أخرى
(3,451,285)	4,258,794		ربح / (خسارة) التشغيل
16,441	(769,926)	20	صافي (خسائر) إيرادات الاستثمار
183,808	67,731		حصة المجموعة في نتائج أعمال شركات زميلة
545,426	626,308		ربح تحويل عملات أجنبية
(2,705,610)	4,182,907		الربح / (الخسارة) قبل ضرائب الشركات التابعة والاستقطاعات
(68,305)	3,313		عكس / (مخصص) ضرائب الدخل على الشركات التابعة
(2,773,915)	4,186,220		الربح / (الخسارة) بعد ضرائب الشركات التابعة وقبل الاستقطاعات
-	(102,891)		ضريبة دعم العمالة الوطنية
-	(41,157)		الزكاة
(48,000)	(120,000)		مكافأة مجلس الإدارة
(2,821,915)	3,922,172		صافي الربح / (الخسارة) للسنة
(13.49)	18.75	21	(خسارة) / ربحية السهم الأساسية والمخفضة (بالفلس)

إن الإيضاحات على الصفحات من 8 إلى 35 تمثل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان الدخل الشامل المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015
(كتابة المبالغ المذكورة بالدينار الكويتي)

2014	2015	إيضاح	
(2,821,915)	3,922,172		ربح/(خسارة) السنة الدخل الشامل الآخر: يُود يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً ضمن بيان الدخل المجمع: استثمارات متاحة للبيع: - التغير في القيمة العادلة - المحول إلى بيان الدخل المجمع من خسارة انخفاض القيمة - المحول إلى بيان الدخل المجمع من البيع فرق تحويل عملات أجنبية الخسارة الشاملة الأخرى للسنة مجموع الدخل / (الخسارة) الشاملة للسنة
(181,469)	(34,283)	16	
235,086	-	16	
(4,065)	-	16	
(76,192)	(277,327)	16	
(26,640)	(311,610)		
(2,848,555)	3,610,562		

إن الإيضاحات على الصفحات من 8 إلى 35 تمثل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
 للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015
 (كلالة المبالغ المذكورة بالدينار الكويتي)

	رأس المال	علاوة إصدار	أسهم خزينة	الإحتياطي التلقائي	الإحتياطي اختياري	إحتياطيات أخرى	مخالفات من القيمة	الإجمالي
كما في 1 يناير 2014	21,659,057	4,967,805	(1,647,126)	11,825,560	10,758,595	377,202	(10,494,588)	37,446,505
خسارة السنة	-	-	-	-	-	-	(2,821,915)	(2,821,915)
إجمالي الخسارة الشاملة للسنة	-	-	-	-	-	(26,640)	(2,821,915)	(2,848,555)
في 31 ديسمبر 2014	21,659,057	4,967,805	(1,647,126)	11,825,560	10,758,595	350,562	(13,316,503)	34,597,950
ربح السنة	-	-	-	-	-	-	3,922,172	3,922,172
الخسارة الشاملة الأخرى	-	-	-	-	-	(311,610)	-	(311,610)
إجمالي الدخل الشامل للسنة	-	-	-	-	-	(311,610)	3,922,172	3,610,562
في 31 ديسمبر 2015	21,659,057	4,967,805	(1,647,126)	11,825,560	10,758,595	38,952	(9,394,331)	38,208,512

إن الإحداثيات على الصفحات من 8 إلى 35 نقل جزئياً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
 للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015
 (كافة المبالغ المذكورة بالدينار الكويتي ما لم يذكر نون ذلك)

2014	2015	إيضاح	
(2,821,915)	3,922,172		الأنشطة التشغيلية
			ربح/(خسارة) السنة
			نسويات:
2,096,082	1,617,902	5	استهلاك
(112,590)	(54,921)		فوائد ودائع وحسابات تحت الطلب
665,160	46,194	9	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
(94,382)	(45,143)	9	عكس مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
(16,441)	769,926	20	صافي (خسائر) / إيرادات الاستثمار
(183,808)	(67,731)		حصة المجموعة في نتائج أعمال شركات زميلة
(545,426)	(626,308)		ربح تحويل عملات أجنبية
18,591	24		الخسارة من بيع ممتلكات ومنشآت ومعدات
149,681	348,223		مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
(845,048)	5,910,338		
			التغيرات في رأس المال العامل
357,769	368,535		المخزون
(1,958,640)	380,727		مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى
429,061	(2,162,273)		دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى
(2,016,858)	4,497,327		تدفقات نقدية ناتجة من/(مستخدمة في) العمليات
(255,843)	(613,425)		مكافآت نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين
(2,272,701)	3,883,902		صافي للتدفقات النقدية الناتجة من / (المستخدمة في) الأنشطة التشغيلية
			الأنشطة الاستثمارية
(1,290,531)	(1,310,243)	5	شراء ممتلكات ومنشآت ومعدات
609	11,389		عوائد من بيع ممتلكات ومنشآت ومعدات
1,882,990	(1,106,724)		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة
285,800	-		المحصل من بيع موجودات مالية متاحة للبيع
228,778	33,636		توزيعات أرباح مستلمة من شركة زميلة
103,674	57,602		توزيعات مقبوضة
112,590	54,921		فوائد مستلمة على ودائع وحسابات تحت الطلب
1,323,910	(2,259,419)		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في)/الناتجة من الأنشطة الاستثمارية
	(146,302)		صافي فروقات تحويل عملات أجنبية
(948,791)	1,478,181		صافي الزيادة/(النقص) في النقد والنقد المعادل
13,707,089	12,758,298		النقد والنقد المعادل في بداية السنة
12,758,298	14,236,479	11	النقد والنقد المعادل في نهاية السنة

إن الإيضاحات على الصفحات من 8 إلى 35 تمثل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015
(كافة المبالغ المذكورة بالدينار الكويتي ما لم يذكر بون ذلك)

1. التأسيس والأنشطة

تأسست شركة نقل وتجارة المواشي شركة مساهمة كويتية عامة ("الشركة الأم") بموجب عقد تأسيس موثق لدى إدارة التسجيل العقاري والنوثق بوزارة العدل تحت رقم 470/دجلد 2 بتاريخ 24 نوفمبر 1973. وتم إعلان قيام الشركة الأم بتاريخ 20 يناير 1974 وفق قرار الجمعية التأسيسية للشركة الأم.

يقع المركز الرئيسي للشركة الأم في مجمع الصالحية، الصالحية، الكويت. إن الهيئة العامة للاستثمار بدولة الكويت هي المساهم الرئيسي بالشركة الأم. إن الشركة الأم مدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية.

إن الأغراض التي تأسست من أجلها الشركة الأم تتمثل في:

1. القيام بجميع عمليات إنتاج اللحوم بجميع أنواعها ونقلها والاتجار فيها بجميع أنحاء دولة الكويت وخارجها.
2. إنشاء وشراء المزارع والمراعي والحظائر والأراضي والمقارن اللازمة لتحقيق أغراض الشركة الأم سواء داخل الكويت أو خارجها وعلى الأخص الحظائر المبينة بعقد التأسيس وبالكيفية الواردة به.
3. القيام بجميع عمليات النقل اللازمة لنشاط الشركة الأم أو لنشاط الغير المماثل له سواء داخل دولة الكويت أو خارجها.
4. امتلاك وشراء واستغلال ومنازل النقل البحري والبري اللازمة لتحقيق أغراض الشركة الأم وكذلك استغلال ومنازل النقل الجوي اللازمة لما سبق ذكره داخل دولة الكويت أو خارجها.
5. مباشرة أي تجارة أو صناعة تتعلق بإنتاج اللحوم ونقلها وتجارة الأصواف والجلود داخل دولة الكويت أو خارجها.
6. امتلاك وإيجار واستئجار المقارن والدور ومعامل التصليح والأحواض والمخازن اللازمة لأغراض الشركة الأم.
7. استيراد وتصدير المعدات البحرية اللازمة لسفن الشركة الأم.
8. استيراد وتصدير وتصنيع علف المواشي بجميع أنواعه.
9. يجوز للشركة الأم أن تجري جميع المعاملات وكافة التصرفات الأخرى التي تراها لازمة لتسهيل تحقيق أغراضها، ويجوز أن تكون للشركة الأم مصلحة أو أن تؤسس أو تمتلك أو تساهم أو تشترك بأي وجه مع الهيئات الأخرى التي تتناول أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التي قد تعاونها على تحقيق غرضها في الكويت وفي الخارج ولها أن تشتري هذه الهيئات أو تلحقها بها.

تعمل المجموعة في ثلاث دول هي الكويت والإمارات وأستراليا ويتم نقل وبيع المواشي الحية إلى بعض دول الشرق الأوسط.

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
 للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015
 (كافة المبالغ المذكورة بالدينار الكويتي ما لم يذكر دون ذلك)

1. التأسيس والأنشطة (تتمة)

تتضمن القوائم المالية المجمعة للقوائم المالية للشركة الأم وشركتها التابعة (يشار إليها مجتمعة باسم "المجموعة"):

اسم الشركة التابعة	نسبة المساهمة (%)	النشاط	بلد التأسيس
شركة رورال اكسبورت أند تريدينغ (نبيليو ليه) بي تي واي ليمتد	100	تجارة المواشي واللحوم	أستراليا
شركة الإمارات لتجارة المواشي واللحوم ومنتجاتها (تحت الإدارة)	100	تجارة المواشي واللحوم	الإمارات العربية المتحدة

بلغ إجمالي موجودات الشركات التابعة 5,121,108 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2015 (4,341,492 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2014). كما بلغ إجمالي مطلوباتها 732,311 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2015 (577,311 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2014). كما بلغ إجمالي إيراداتها 5,228,673 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 (3,705,190 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014)، وبلغ صافي خسائرها 588,234 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 (صافي خسائر بقيمة 218,316 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014).

تم اعتماد إصدار البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 من قبل مجلس إدارة الشركة الأم في 6 مارس 2016 وتخضع هذه البيانات المالية المجمعة لموافقة الجمعية العمومية السنوية للمساهمين. ويحق للمساهمين تعديل هذه البيانات المالية المجمعة في اجتماع الجمعية العمومية السنوي.

2. أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة

إن السياسات المحاسبية الرئيسية المطبقة في إعداد هذه البيانات المالية المجمعة مبيّنة أدناه. وقد تم تطبيق هذه السياسات بشكل متوافق على كافة السنوات المعروضة ما لم يُذكر خلاف ذلك.

2.1 أساس الإعداد

تم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي وهو العملة الوظيفية وعملة العرض للمجموعة. وقد تم إعداد البيانات المالية المجمعة على أساس التكلفة التاريخية باستثناء الموجودات المالية المتاحة للبيع والموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة، كما هو موضح في السياسات المحاسبية أدناه.

2.2 بيان الالتزام

تم إعداد هذه البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة من قبل مجلس المعايير المحاسبية الدولية والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية.

2.3 تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة

- (أ) المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة:
- تم تطبيق التعديلات التالية من قبل المجموعة للمرة الأولى للفترة التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2015 ولا يوجد لها أثر مادي على البيانات المالية المجمعة:
- التعديل على معيار المحاسبة الدولي رقم 19 "منافع الموظفين"، يتعلق بخطط المنافع المحددة (واجب التطبيق للفترة السنوية في أو بعد 1 يوليو 2014)
 - التحسينات السنوية لعام 2012 (واجبة التطبيق للقرارات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2014).
 - التحسينات السنوية لعام 2013 (واجبة التطبيق للقرارات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2014).
 - *التفسير الصادر من لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية رقم 21، "الرسم" (واجب التطبيق للقرارات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2014).

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015
(كافة المبالغ المذكورة بالدينار الكويتي ما لم يذكر بون ذلك)

2. أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.3 تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة (تتمة)

(ب) المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة الصادرة وغير المطبقة بعد من قبل المجموعة:

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 - "الأدوات المالية"
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 "الأدوات المالية" يتناول تصنيف الموجودات والمطلوبات المالية وقياسها والاعتراف بها. صدرت النسخة الكاملة للمعيار في يوليو 2014 وتحل محل الإرشادات المقررة ضمن المعيار المحاسبي الدولي رقم 39 المتعلق بتصنيف وقياس الأدوات المالية. يحتفظ المعيار بنموذج القياس المختلط لكن يعمل على تبسيطه ويحدد ثلاث فئات رئيسية لقياس الموجودات المالية وهي: التكلفة المطفأة والقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل المجمع والقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة. يعتمد أساس التصنيف على النموذج التجاري للمنشأة وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية المتعلقة بالموجودات المالية. كما يقتضي المعيار قياس الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية بطريقة القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة مع خيار نهائي عند نشوئها بمرض التغيرات في القيمة العادلة ضمن بيان الدخل الشامل المجمع دون تدويرها. ليس هناك أي طريقة جديدة متوقعة لاحتساب الخسائر الائتمانية لكي تحل محل طريقة انخفاض قيمة الخسائر المتكبدة المستخدمة ضمن المعيار المحاسبي الدولي رقم 39. وفيما يتعلق بالمطلوبات المالية، فلم تطرأ أي تغييرات على طريقتي التصنيف والقياس ما عدا الاعتراف بالتغيرات في مخاطر الائتمان ضمن الدخل الشامل الأخرى، وذلك بالنسبة للمطلوبات المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. كما يخفف المعيار من حدة متطلبات فعالية التحوط باستبدال فحص فعالية التحوط القياسي ويقتضي وجود علاقة اقتصادية بين البند المتحوط وأداة التحوط. وفيما يخص "معدل التحوط" فيظل كالمعدل الذي تستخدمه الإدارة فعلياً في أغراض إدارة المخاطر.

ما يزال الاحتفاظ بالوثائق المتزامنة أمراً مطلوباً ولكن تختلف هذه الوثائق عن تلك التي يتم إعدادها بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم 39. ويسري المعيار على الفترات المحاسبية التي تبدأ في 1 يناير 2018 أو بعد ذلك التاريخ ويسمح بالتطبيق المبكر. ولم يتم المجموعة بعد بتقييم الأثر الكامل للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9.

"المعيار الدولي رقم 75 - الإيرادات من العقود مع العملاء"
يتناول المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15 "الإيرادات من العقود مع العملاء" الاعتراف بالإيرادات ويرسي المبادئ التي تكفل نقل معلومات مفيدة لمستخدمي البيانات المالية حول طبيعة وقيمة وتوقيت وعدم التأكد من الإيرادات والتدفقات النقدية الناشئة من العقود المبرمة مع عملاء المنشأة. يتم تسجيل الإيرادات عندما يسيطر عميل ما على سلعة أو خدمة ويكون بمقدوره بعد ذلك تحديد طريقة استخدامها والاستفادة منها.

يحل المعيار محل المعيار المحاسبي الدولي رقم 18 "الإيرادات" والمعيار المحاسبي الدولي رقم 11 "عقود التشييد" والتفسيرات المتعلقة بهما. ويعتبر المعيار ساري المفعول للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2017 ويسمح بتطبيقه قبل ذلك. تقوم المجموعة بتقييم أثر المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15.

من غير المتوقع أن يكون للتعديلات الأخرى الواجبة التطبيق بعد 1 يناير 2016 تأثير ملحوظ على البيانات المالية المجمعة.

2.4 السياسات المحاسبية الهامة

2.4.1 أساس التجميع

الشركات التابعة

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الأم والشركات التي تسيطر عليها الشركة الأم والشركات التابعة لها. تتحقق السيطرة عندما (أ) يكون للشركة الأم صلاحية على المستثمر (ب) وتكون الشركة الأم معرّضة أو لديها حقوق في عائدات متغيرة من المشاركة مع المستثمر (ج) ويكون لدى الشركة الأم القدرة على التأثير على عائداتها من خلال صلاحيتها.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015
(كافة المبالغ المذكورة بالدينار الكويتي ما لم يذكر دون ذلك)

2. أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4.1 أساس التجميع (تتمة)

الشركات التابعة (تتمة)

تقوم الشركة الأم بإعادة تقييم ما إذا كانت تسيطر على مستمر إذا كانت الرقائع والظروف تشير إلى وجود تغيرات لأحد مكونات السيطرة أو أكثر. يبدأ تجميع الشركة التابعة عندما تحصل المجموعة على السيطرة على الشركة التابعة ويتوقف عندما تفقد المجموعة السيطرة على الشركة التابعة. وتحديداً، يتم إدراج إيرادات ومصروفات الشركة التابعة المستحوذ عليها أو المستبعدة خلال السنة في بيان الدخل المجمع أو الدخل الشامل الأخر من تاريخ سيطرة المجموعة حتى تاريخ توقف المجموعة عن السيطرة على الشركة التابعة.

عند الضرورة، يتم إجراء تعديلات للبيانات المالية للشركات التابعة للتماشي سياساتها المحاسبية مع السياسات المحاسبية للمجموعة. لم يتم قيد هذه التعديلات.

تحذف كافة المعاملات بين شركات المجموعة والأرصدة والإيرادات والمصروفات بالكامل عند التجميع. إن التغيرات في حصص ملكية المجموعة في الشركات التابعة التي لا تؤدي إلى فقدان سيطرة المجموعة على الشركة التابعة يتم احتسابها كمعاملات أسهم. يتم تعديل القيم الدفترية لحصص المجموعة والحصص غير المسيطرة لعكس التغيرات في حصصها النسبية في الشركات التابعة. يتم الاعتراف بأي فروق بين قيمة تعديل الحصص غير المسيطرة والقيمة العادلة للمقابل المدفوع أو المقبوض مباشرة في حقوق الملكية وتنسب إلى مالكي المجموعة.

عندما تفقد المجموعة السيطرة على شركة تابعة، يتم الاعتراف بربح أو خسارة في بيان الدخل المجمع ويتم احتسابها كفرق بين (1) إجمالي القيمة العادلة للمقابل المقبوض والقيمة العادلة لأي حقوق محتفظ بها (2) والقيمة الدفترية السابقة للموجودات (بما في ذلك الشهرة) ومطلوبات الشركة التابعة وأي حصص غير مسيطرة.

يتم احتساب جميع المبالغ التي تم الاعتراف بها في الدخل الشامل الأخر فيما يتعلق بتلك الشركة التابعة كما لو كانت المجموعة قد قامت مباشرة باستبعاد الموجودات أو المطلوبات ذات الصلة بالشركة التابعة (أي أعيد تصنيفها ضمن الربح والخسارة أو تم نقلها لفئة حقوق ملكية أخرى كما تحدده/ تسمح به المعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة). تعتبر القيمة العادلة لأي استثمار محتفظ به في الشركة التابعة السابقة في تاريخ فقدان السيطرة على أنها القيمة العادلة عند الاعتراف المبني للمحاسبة اللاحقة بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم 39، حيثما يكون مناسباً، التكلفة عند الاعتراف المبني لاستثمار في شركة زميلة أو مشروع مشترك.

اندماج الأعمال

يتم احتساب استحوذات اندماج الأعمال باستخدام طريقة الاستحواذ. يحتمسب المقابل الحول في اندماج الأعمال بالقيمة العادلة، والتي يتم احتسابها كإجمالي القيم العادلة بتاريخ الاستحواذ للموجودات المحولة من قبل المجموعة والمطلوبات المتكيدة من قبل المجموعة أملاك السابقين للشركة المستحوذ عليها وحصص حقوق الملكية المصدرة من قبل المجموعة مقابل السيطرة على الشركة المستحوذ عليها.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015
(كافة المبالغ المذكورة بالدينار الكويتي ما لم يذكر بون ذلك)

2. أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4.1 أسس التجميع (تتمة)

اندماج الأعمال (تتمة)

في تاريخ الاستحواذ، يتم الاعتراف بالموجودات القابلة للتحديد التي تم الاستحواذ عليها والمطلوبات المحتملة بالقيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ، باستثناء موجودات ومطلوبات الضريبة المؤجلة، والمطلوبات أو أدوات حقوق الملكية المتعلقة ترتيبات الدفعات المبنية على الأسهم والموجودات المصنفة كمحتفظ بها للبيع وفي هذه الحالات يتم احتسابها وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية ذات الصلة.

تقاس الشهرة على أنها فائض إجمالي المقابل المحول والقيمة لأي حصص غير مسيطرة في الشركة المستحوذ عليها والقيمة العادلة للحصص المملوكة سابقاً للشركة المستحوذ عليها في الشركة المستحوذ عليها على صافي المبالغ بتاريخ الاستحواذ للموجودات القابلة للتحديد التي تم الاستحواذ عليها والمطلوبات المحتملة. في حال أنه، بعد إعادة التقييم، تجاوز صافي المبالغ بتاريخ الاستحواذ للموجودات القابلة للتحديد التي تم الاستحواذ عليها والمطلوبات المحتملة إجمالي المقابل المحول، إن قيمة أي حصص غير مسيطرة في الشركة المستحوذ عليها والقيمة العادلة للحصص المملوكة سابقاً للشركة المستحوذ عليها في الشركة المستحوذ عليها (إن وجدت)، يتم الاعتراف بالفائض بشكل فوري في بيان الدخل المجموع كربح شراء بالمقايضة.

يمكن قياس الحصص غير المسيطرة مبدئياً إما بالقيمة العادلة أو بالحصص المتناسبة في القيم المعترف بها لموجودات الشركة المستحوذ عليها القابلة للتحديد العائدة للحصص غير المسيطرة. إن أساس اختيار طريقة القياس يجري على أساس كل معاملة على حدة.

عندما يتم تحقيق اندماج أصال على مراحل، فإن حصص حقوق الملكية المملوكة سابقاً في الشركة المستحوذ عليها تتم إعادة قياسها بالقيمة العادلة بتاريخ الاستحواذ (تاريخ حصول المجموعة على السيطرة) ويتم الاعتراف الربح أو الخسارة الناتجة، إن وجدت، في بيان الدخل المجموع. إن المبالغ الناشئة عن الحصص في الشركة المستحوذ عليها قبل تاريخ الاستحواذ التي تم الاعتراف بها مسبقاً في الدخل الشامل الآخر تتم إعادة تصنيفها ضمن بيان الدخل المجموع حيث تكون هذه المعالجة مناسبة في حال تم استبعاد هذه الحصص.

الشهرة

يتم تسجيل الشهرة الناشئة عن استحواذ أعمال بالتكلفة كما هي قائمة في تاريخ استحواذ الأعمال ناقصاً خسائر انخفاض القيمة المتراكمة، إن وجدت.

ولأغراض فحص انخفاض في القيمة، يتم توزيع الشهرة لكل وحدة من وحدات المجموعة المولدة للنقد (أو مجموعات الوحدات المولدة للنقد) التي يتوقع أن تستفيد من التفاعل المتبادل الناتج عن الاندماج.

يتم فحص الوحدة المولدة للنقد التي تم تخصيص الشهرة لها لانخفاض القيمة سنوياً، أو على فترات أقصر عندما يكون هناك إشارة على انخفاض قيمة الوحدة. إذا كانت القيمة القليلة للاسترداد للوحدة المولدة للنقد أقل من قيمتها الدفترية، يتم تخصيص خسارة انخفاض القيمة أولاً لتخفيف القيمة الدفترية لأي شهرة تم تخصيصها للوحدة ومن ثم للموجودات الأخرى للوحدة بالتناسب على القيمة الدفترية لكل أصل في الوحدة. يتم الاعتراف بخسارة انخفاض قيمة الشهرة مباشرة في بيان الدخل المجموع. لا يتم عكس خسارة انخفاض قيمة الشهرة المعترف بها في الفترات اللاحقة.

عند استبعاد الوحدة المولدة للنقد ذات الصلة، فإن القيمة المنسوبة للشهرة يتم إدراجها في تحديد الربح والخسارة عند الاستبعاد.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

(كافة المبالغ المذكورة بالدينار الكويتي ما لم يذكر دون ذلك)

2. أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4.2 ممتلكات ومنشآت ومعدات

يتم بيان الممتلكات والمنشآت والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وأي خسائر متراكمة. تتضمن التكلفة سعر الشراء والتكاليف المرتبطة مباشرة إلى تجهيز الأصل إلى حالة صالحة للعمل لغرضها المقصود منها. يتم تحميل الصيانة والإصلاحات والتبديل والتحسينات ذات أهمية ضئيلة عند تكبدها. وفي الحالات حيث أنه من الواضح أن المصروفات أتت إلى زيادة في المنافع الاقتصادية المستقبلية المتوقع الحصول عليها من استخدام بند من الممتلكات والمنشآت والمعدات أكثر من معيار الأداء الخاص به والذي تم تقييمه بالأصل، تتم رسلة المصروفات.

يتم احتساب الاستهلاك استناداً إلى العمر الإنتاجي المتوقع للموجودات المطبقة، باستثناء الأرض، على أساس القسط الثابت. ويتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل فوراً إلى قيمته القابلة للاسترداد إذا كانت القيمة الدفترية للأصل أكبر من المبلغ المقدر القابل للاسترداد.

تتم مراجعة القيم المتبقية والأعمار الإنتاجية وطريقة الاستهلاك للموجودات في نهاية كل فترة تقرير، مع الآثار المترتبة عن أي تغيرات في التقديرات المحتسبة على أساس التوقعات.

يتم تحديد الأرباح أو الخسائر من البيع عن طريق الفرق بين عوائد البيع والقيمة الدفترية للأصل ويتم الاعتراف بها في بيان الدخل المجموع.

2.4.3 الاستثمارات في شركات زميلة

الشركة الزميلة هي شركة يكون للمجموعة تأثير كبير عليها. إن التأثير الكبير هو الصلاحية للمشاركة في اتخاذ قرارات السياسات المالية والتشغيلية للشركة المستثمر فيها ولكنه ليس السيطرة أو السيطرة المشتركة على هذه السياسات.

يتم إدراج النتائج والموجودات والمطلوبات للشركة الزميلة في البيانات المالية المجمعة باستخدام طريقة حقوق الملكية المحاسبية، باستثناء عندما يكون الاستثمار أو جزء منه مصنّف كمحتفظ به للبيع، وفي هذه الحالة يتم احتسابه وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 5.

بموجب طريقة حقوق الملكية، يتم الاعتراف بالاستثمار في الشركة الزميلة مبدئياً في بيان المركز المالي المجموع بالتكلفة ويتم تعديله بعد ذلك للاعتراف بحصة المجموعة في الأرباح والخسائر والدخل الشامل الأخر للشركة الزميلة. عندما تتجاوز حصة المجموعة في الخسائر من الشركة الزميلة (والتي تتضمن الحصص طويلة الأجل التي تشكل ويشكل جوهري جزءاً من صافي استثمار المجموعة في الشركة الزميلة، لا تستمر المجموعة بالاعتراف بحصتها في خسائر إضافية. يتم الاعتراف بالخسائر الإضافية فقط إلى الحد الذي تكبدت عنده المجموعة التزامات قانونية أو دلالية أو قامت بسداد دفعات نيابة عن الشركة الزميلة.

عند الاستحواذ على استثمار في شركة زميلة، يتم الاعتراف بأي فائض من تكلفة الاستثمار على حصة المجموعة من صافي القيمة العادلة لموجودات ومطلوبات الشركة المستثمر فيها القابلة للتحديد كشهرة، وهو مدرج ضمن القيمة الدفترية للاستثمار. أي فائض من حصة المجموعة من القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات القابلة للتحديد على تكلفة الاستثمار، بعد إعادة التقييم، يتم الاعتراف به فوراً في بيان الدخل المجموع في فترة الاستحواذ على الاستثمار.

عندما تقوم مجموعة بإجراء عملها مع شركة زميلة في المجموعة، يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر الناتجة عن المعاملات مع الشركة الزميلة في البيانات المالية المجمعة للمجموعة فقط في حدود الحصص في الشركة الزميلة التي ليست لها علاقة بالمجموعة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015
(كافة المبالغ المذكورة بالدينار الكويتي ما لم يذكر دون ذلك)

2. أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4.4 انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

في كل تاريخ تقرير، تراجع المجموعة القيمة الدفترية لموجوداتها الملموسة لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن تلك الموجودات قد تعرضت لخسارة انخفاض في القيمة. وفي حال وجود هذا المؤشر، يتم تقدير المبلغ القابل للاسترداد للأصل من أجل تحديد مدى خسارة انخفاض القيمة (إن وجدت).

يعد المبلغ القابل للاسترداد هو القيمة العادلة للأصل ناقصاً تكاليف البيع أو القيمة المستخدمة أيهما أعلى. يتم الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة في بيان الدخل المجمع للفترة التي تنشأ بها. في حال عكس خسارة انخفاض القيمة لاحقاً، تتم زيادة القيمة الدفترية للأصل إلى الحد الذي لا تتجاوز فيه القيمة الدفترية التي كان سيتم تحديدها لو لم يتم إدراج خسارة انخفاض القيمة للأصل في السنوات السابقة. يتم إدراج رد خسارة انخفاض القيمة مباشرة في بيان الدخل المجمع.

2.4.5 الأدوات المالية

يتم الاعتراف بالموجودات المالية والمطلوبات المالية عندما تصبح المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة.

تقاس الموجودات المالية والمطلوبات المالية ميدنياً بالقيمة العادلة. تكاليف المعاملات المنسوبة بشكل مباشر للاستحواذ أو إصدار الموجودات المالية أو المطلوبات المالية (بخلاف الموجودات المالية والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة) تضاف أو تخصم من القيمة العادلة للموجودات المالية أو المطلوبات المالية، حسبما يكون ملائماً، عند الاعتراف الميدني. يتم الاعتراف بتكاليف المعاملة المدسوبة بشكل مباشر إلى استحواد الموجودات المالية أو المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة فوراً في بيان الدخل المجمع.

الموجودات المالية

يتم تصنيف الموجودات المالية في الفئات المحددة التالية: الموجودات المالية "بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة" والموجودات المالية "المتاحة للبيع" و"القروض والمديونيات". يعتمد التصنيف على طبيعة وغرض الموجودات المالية ويتم تحديده في وقت الاعتراف الميدني. يتم الاعتراف وإلغاء الاعتراف بالمشترقات أو المبيعات الاعتيادية على أساس تاريخ المتاجرة. قامت المجموعة بتحديد تصنيف الموجودات المالية كما يلي:

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة

يتم تصنيف الموجودات المالية كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة عندما يكون الأصل المالي إما محتفظ به للمتاجرة أو مصنف كأصل مالي بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة.

يتم بيان الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة بالقيمة العادلة، مع الاعتراف بأي أرباح أو خسائر ناتجة عن إعادة القياس في بيان الدخل المجمع. يتضمن صافي الربح أو الخسارة المعترف به في بيان الدخل المجمع أي توزيعات أرباح أو حصص مكتسبة من الأصل المالي. يتم تحديد القيمة العادلة بالطريقة المبينة في (إيضاح 4).

القروض والمديونيات

القروض والمديونيات هي موجودات مالية - بخلاف المشتقات - ذات دفعات ثابتة أو قابلة للتحديد وهي غير معسرة في سوق نشط. تقاس القروض والمديونيات (بما في ذلك المديون التجاريون والأرصدة المدينة الأخرى والنقد والنقد المعادل) بالتكلفة المطفاة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية، ناقصاً أي انخفاض للقيمة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

(كافة المبالغ المذكورة بالدينار الكويتي ما لم يذكر دون ذلك)

2. أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4.5 الموجودات المالية (تتمة)

الموجودات المالية (تتمة)

متاحة للبيع

الموجودات المالية المتاحة للبيع هي موجودات مالية غير مشتقة إما مصنفة كموجودات ماحة للبيع أو غير مصنفة كروض ومديونيات أو استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق أو موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة.

يتم إعادة قياس الموجودات المالية المتاحة للبيع بالقيمة العادلة. يتم تحديد القيمة العادلة بالطريقة المبينة في إيضاح 4.

يتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة للموجودات المالية المتاحة للبيع في الدخل الشامل الأخر. عندما يتم بيع الاستثمار أو تحدد على أنها منخفضة القيمة، تتم إعادة تصنيف الربح أو الخسارة المتراكمة مسبقاً في احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات ضمن بيان الدخل المجموع. إن استثمارات حقوق الملكية المتاحة للبيع التي ليس لها سعر سوق معن في سوق نشط والتي لا يمكن قياس القيمة العادلة لها بشكل موثوق، يتم قياسها بالتكلفة ناقصاً أي خصم مدددة للانخفاض في القيمة في نهاية كل فترة تقرير.

يتم الاعتراف بالتوزيعات الخاصة بأدوات الملكية المتاحة للبيع في بيان الدخل المجموع عندما يتأكد حق المجموعة في قبض التوزيعات. يتم الاعتراف بأرباح وخصائر صرف العملية الأجنبية في الدخل الشامل الأخر.

انخفاض في القيمة

يتم تقييم الموجودات المالية، بخلاف الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة، لمؤشرات انخفاض القيمة في نهاية كل فترة تقرير. تعتبر الموجودات المالية قد تعرضت لانخفاض في القيمة عندما يكون هناك دليل موضوعي، نتيجة لحدث واحد أو أكثر يحصل بعد الاعتراف المبدئي بالأصل المالي، بتأثر التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للاستثمار.

بالنسبة لاستثمارات حقوق الملكية المتاحة للبيع، يعتبر الهبوط المادي أو المطول في القيمة العادلة للورقة المالية إلى ما دون تكلفتها دليلاً على تعرض الموجودات للانخفاض في القيمة.

بالنسبة للموجودات المالية بالتكلفة المطفأة، تعتبر قيمة خسارة انخفاض القيمة المعترف بها بأنها الفرق بين القيمة الدفترية للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة مخصومة بمعدل الفائدة الفعلي الأصلي للأصل المالي.

بالنسبة للموجودات المدرجة بالتكلفة، تقاس قيمة الانخفاض في القيمة على أنها الفرق بين القيمة الدفترية للأصل المالي والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المخصومة بمعدل العائد الحالي في السوق لأصل مالي مماثل.

يتم تخفيض القيمة الدفترية للموجودات المالية بخسارة انخفاض القيمة مباشرة لكافة الموجودات المالية باستثناء المدينين التجاريين، حيث يتم تخفيض القيمة الدفترية من خلال استخدام حساب المخصص. عندما تكون المدينون التجاريون غير قابلة للتحويل، يتم شطبها مقابل حساب المخصص. ويتم إدراج عمليات الاسترداد اللاحقة للمبالغ المشطوبة سابقاً في بيان الدخل المجموع.

عندما تكون الموجودات المالية المتاحة للبيع قد تعرضت لانخفاض في القيمة، يتم إعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر المتراكمة المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الأخر ضمن بيان الدخل المجموع.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015
(كلية المبالغ المذكورة بالدينار الكويتي ما لم يذكر نون ذلك)

2. أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4.5 الموجودات المالية (تتمة)

الموجودات المالية (تتمة)

انخفاض في القيمة (تتمة)

بالنسبة للموجودات المالية التي تم قياسها بالتكلفة المطفأة، إذا، في فترة لاحقة، ارتفعت قيمة خسارة انخفاض القيمة وأن الانخفاض يمكن أن يرتبط بشكل موضوعي بحدث وقع بعد الاعتراف بانخفاض القيمة، فإنه يتم عكس خسارة الانخفاض في القيمة المعترف به سابقاً من خلال بيان الدخل المجمع إلى الحد الذي لا تتجاوز فيه القيمة الدفترية للاستثمار في تاريخ عكس انخفاض القيمة المطفأة التي كان سيتم تحديدها لو لم يتم الاعتراف بانخفاض القيمة.

فما يتعلق بالأسهم المتاحة للبيع، لا يتم عكس خسائر انخفاض القيمة المعترف بها سابقاً في بيان الدخل المجمع. يتم الاعتراف بأي زيادة في القيمة العادلة بعد خسارة انخفاض القيمة في الدخل الشامل الأخر.

إلغاء الاعتراف

تقوم المجموعة بإلغاء الاعتراف بأصل مالي عندما تقضي الحقوق التعاقدية في التلغقات النقدية من الأصل المالي أو عندما تقوم المجموعة بتحويل الأصل المالي وكافة مخاطر ومكافآت الملكية للأصل المالي بشكل رئيسي لمنشأة أخرى.

عند إلغاء الاعتراف بأصل مالي بأكمله، إن الفرق بين القيمة الدفترية للأصل وإجمالي المقابل المقبوض والمديونيات والربح أو الخسارة المتراكمة المعترف بها في الدخل الشامل الأخر والمتراكمة في حقوق الملكية يتم الاعتراف به في بيان الدخل المجمع.

المطلوبات المالية

يتم الاعتراف بالمطلوبات المالية (بما في ذلك الدائنين التجاريين والأرصدة الدائنة الأخرى) مبدئياً بالقيمة العادلة بالصافي من تكاليف المعاملة المتكبدية ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

إلغاء الاعتراف

تقوم المجموعة بإلغاء الاعتراف بالمطلوبات المسالية فقط عندما تقوم المجموعة بالوفاء بالتزاماتها أو انقضاءها. يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية للالتزام المالي الذي تم إلغاء الاعتراف به والمقابل المدفوع والمستحق الدفع في الربح والخسارة.

المقاصة

تتم مقاصة للموجودات المالية والمطلوبات المالية وبيان صافي القيمة في بيان المركز المالي المجمع فقط عند وجود حق قانوني حالي واجب النفاذ بمقاصة المبالغ المحسوبة ويكون هناك نية للتسوية على أساس الصافي أو لبيع الموجودات وتسوية المطلوبات في نفس الوقت.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
 للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015
 (كافة المبالغ المذكورة بالدينار الكويتي ما لم يذكر بون ذلك)

2. أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4.6 المخزون

يتم بيان المخزون بالتكلفة الأصلية أو صافي القيمة السوقية أيهما أقل. ويتم تحديد التكلفة استناداً إلى طريقة تكلفة المتوسط المرجح. ويتم تحديد تكلفة المواشي استناداً إلى تكلفة الاستحواذ زائداً تكاليف تربية المواشي. تشمل تكلفة البضائع الجاهزة المواد الخام والأجور والمصاريف العمومية المتكبدة. تستند القيمة القابلة للتحقيق إلى سعر البيع ناقصاً التكلفة المقدرة حتى الإنجاز وبيع المخزون.

2.4.7 النقد والنقد المعادل

يتكون النقد والنقد المعادل كما في بيان التدفقات النقدية المجمع من النقدية في الصندوق والحسابات الجارية لدى البنوك وودائع قصيرة الأجل ذات أجل استحقاق أقل من ثلاثة أشهر والنقد في محافظ الاستثمار.

2.4.8 مكافآت نهاية الخدمة

وفقاً لتقوى العمل الكويتي فإن المجموعة مسؤولة عن سداد دفعات من خلال خطة منافع محددة للموظفين عن مكافآت نهاية الخدمة. ويتم سداد هذه الدفعات كمبلغ إجمالي بنهاية فترة التوظيف. تعد خطة المنافع المحددة غير ممولة وتستند إلى الالتزام الذي قد ينشأ عند الإتهاء القسري لخدمات جميع الموظفين بتاريخ البيانات المالية المجمعة. ويعد هذا الأساس تقريبياً موثوقاً للقيمة الحالية للالتزام المجموعة.

2.4.9 المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون للمجموعة التزام قانوني أو استدلالي حالي نتيجة لأحداث سابقة ويكون من المحتمل أن يتطلب الأمر تدفقاً خارجياً للموارد لتسوية الالتزام ويكون من الممكن تقدير المبلغ بشكل موثوق. يتم قياس المخصصات بالقيمة الحالية للمقبل المتوقع أن يكون لازماً لتسوية الالتزام باستخدام معدل الخصم الذي يمكن تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للمال والمخاطر المصاحبة للالتزام.

2.4.10 أسهم الخزينة

تمثل أسهم الخزينة أسهم الشركة الأم الذاتية والتي تم إصدارها، ولاحقاً تم شرائها من قبل المجموعة ولم يتم إعادة إصدارها أو إلغاؤها بعد. تتم المحاسبة عن أسهم الخزينة باستخدام طريقة التكلفة. بموجب تلك الطريقة فإن إجمالي تكلفة الأسهم المملوكة يدرج في حساب معاكس ضمن حقوق الملكية عندما يتم بيع أسهم الخزينة؛ فإن الأرباح تظهر في حساب مستقل غير قابل للتوزيع ضمن حقوق الملكية "ربح من بيع أسهم خزينة". يتم إدراج أي خسائر محققة في نفس الحساب في حدود الرصيد الدائن وتدرج أي خسائر زائدة في الأرباح المحتفظ بها ثم تنقل إلى الاحتياطات. ويتم استخدام الأرباح المحققة لاحقاً من بيع أسهم الخزينة أولاً لتخفيض أي خسائر مسجلة في الاحتياطات والأرباح المحتفظ بها والربح من بيع أسهم الخزينة.

2.4.11 توزيعات الأرباح

يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح المنسوبة لمساهمي الشركة الأم كمتطلبات في البيانات المالية المجمعة في الفترة التي يتم فيها اعتماد التوزيعات من قبل مساهمي الشركة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015
(كافة المبالغ المذكورة بالدينار الكويتي ما لم يذكر بغير ذلك)

2. أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4.12 الضرائب والخصومات

- تتمثل الضرائب والخصومات فيما يلي:
- ضرائب الدخل على الشركات التابعة.
- المساهمات المقدمة لمؤسسة الكويت للتقدم العلمي على الشركة الأم.
- الضريبة المستحقة من الشركة الأم وفقاً للقانون رقم 19 لسنة 2000 فيما يتعلق بدعم وتشجيع العمالة الوطنية للعمل في القطاع الخاص.
- الزكاة وفقاً للقانون رقم 46 لسنة 2006.

2.4.13 العملات الأجنبية

العملة الوظيفية و عملة العرض
البنود المدرجة في البيانات المالية لكل من شركات المجموعة يتم قياسها باستخدام عملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي تعمل فيها المجموعة ("العملة الوظيفية"). تم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي.

المعاملات والأرصدة
يتم تحويل المعاملات بالعملة الأجنبية إلى الدينار الكويتي باستخدام أسعار الصرف السائدة في تواريخ المعاملات. يتم إعادة تحويل البنود النقدية بالعملات الأجنبية بتاريخ بيان المركز المالي المجموع. وإن أرباح وخسائر العملة الأجنبية الناتجة من تسوية هذه المعاملات ومن ترجمة الموجودات والمطلوبات النقدية المقومة بعملة أجنبية بأسعار الصرف بنهاية السنة يتم الاعتراف بها في بيان الدخل المجموع.

شركات المجموعة
إن النتائج والمركز المالي لكافة شركات المجموعة التي لها عملة وظيفية تختلف عن عملة العرض (باستثناء الشركات التي تعمل في دول ذات معدلات تضخم عالية جداً) يتم تحويلها إلى عملة العرض على النحو التالي:

- يتم تحويل الموجودات والمطلوبات لكل تاريخ تقرير معروض بسعر الإقفال بتاريخ التقرير.
- يتم تحويل الإيرادات والمصروفات لكل بيان دخل بمتوسط أسعار الصرف؛ و
- يتم الاعتراف بكافة فروقات الترجمة الناتجة كمكون منفصل في الدخل الشامل الأخر.

2.4.14 مطلوبات محتملة

لا يتم الاعتراف بالمطلوبات المحتملة في بيان المركز المالي المجموع ويتم الإفصاح عنها فقط عندما تكون احتمالية تدفق الموارد الخارجية بما يمثل منافع اقتصادية مستبعدة.

لا يتم الاعتراف بالموجودات المحتملة في بيان المركز المالي المجموع ويتم الإفصاح عنها عندما يكون من المحتمل تدفق المنافع الاقتصادية.

2.4.15 الاعتراف بالإيرادات

- يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المتبوض أو مستحق القبض. يتم تخفيض الإيرادات لعوائد العملاء المقدرة وغيرها من المخصصات الشبيهة.
- يتم الاعتراف بالإيرادات من مبيعات البضائع عندما يتم نقل كافة مخاطر ومنافع الملكية إلى المشتري. يتم نقل هذه المخاطر ومنافع الملكية للمشتري عند التسليم.
 - يتم الاعتراف بالإيرادات من الخدمات عند تقديم الخدمات.
 - يتم الاعتراف بإيرادات توزيعات الأرباح عندما يتقرر الحق في قبض الدفعات.
 - يتم الاعتراف بإيرادات الفوائد من الودائع على أساس زمني متناسب باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.
 - يتم الاعتراف بالربح أو الخسارة من الأوراق المالية الاستثمارية أو العقارات الاستثمارية عند إتمام المعاملة.

إيضاحات حول البيانات المالية للمجموعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015
(كافة المبالغ المنكورة بالدينار الكويتي ما لم يذكر بون ذلك)

3. الأحكام والتقديرات المحاسبية الهامة

تطبيقاً للسياسات المحاسبية للمجموعة، يتطلب من الإدارة اتخاذ أحكام وتقديرات وافتراضات حول القيم التقديرية للموجودات والمطلوبات التي ليست واضحة من موارد أخرى. تستند التقديرات والافتراضات ذات الصلة على الخبرة التاريخية وعوامل أخرى تعتبر ذات علاقة. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

تتم مراجعة التقديرات والافتراضات الهامة باستمرار. يتم الاعتراف بمراجعات التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم فيها مراجعة التقديرات في حال كانت هذه المراجعة لها تأثير على تلك الفترة فقط، أو في فترة المراجعة والفترات المستقبلية في حال كانت المراجعة لها تأثير على الفترات الحالية والمستقبلية.

أحكام الإدارة الهامة
خلال عملية تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، أجرت الإدارة الأحكام الهامة التالية، والتي لديها أهم تأثير على المبالغ المعترف بها في البيانات المالية المجمعة:

تصنيف الاستثمارات

يتم إصدار الأحكام في تصنيف البيانات المالية استناداً إلى نية الإدارة عند الاستحواذ.

يستند تصنيف الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة إلى كيفية مراقبة الإدارة لأداء هذه الموجودات المالية. تقوم المجموعة بتصنيف الموجودات المالية كمحتفظ بها للمتاجرة إذا تم الاستحواذ عليها بغرض جني الأرباح على المدى القصير. عندما لا تكون مصنفة كمحتفظ بها للمتاجرة لكن توجد لها قيم عادلة واضحة ومتاحة وتم إدراج التغيرات كجزء من الربح أو الخسارة في حسابات الإدارة فإنها تصنف كمصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

يعتمد تصنيف الموجودات كقروض ومديونيات على طبيعة الأصل. إذا لم تكن المجموعة قادرة على المتاجرة بهذه الموجودات المالية بسبب السوق غير النشطة وكانت النية استلام دفعات ثابتة أو قابلة للتحديد فيتم تصنيف الأصل المالي كقروض ومديونيات.

يتم تصنيف جميع الموجودات المالية الأخرى كمتاحة للبيع.

انخفاض قيمة الاستثمارات المتاحة للبيع

تقوم المجموعة بتحديد انخفاض القيمة في أدوات حقوق الملكية المصنفة كمتاحة للبيع عندما يكون هناك هبوط مادي أو مطول في القيمة العادلة لهذه الاستثمارات. ويتطلب تحديد مفهوم الانخفاض المادي أو المطول على أحكام الإدارة. تقوم المجموعة بتقييم التقلب المعتاد، ضمن عوامل أخرى، في أسعار الأسهم المدرجة والتدفقات النقدية المتوقعة ومعدلات الخصم للاستثمارات غير المسعرة ويكون انخفاض القيمة مناسباً عندما يكون هناك دليل موضوعي على تدهور المركز المالي للشركة المستثمر فيها بما في ذلك عوامل مثل أداء الصناعة والقطاع والتغيرات في التكنولوجيا والتدفقات النقدية التشغيلية والتمويلية.

الأعمار الإنتاجية للموجودات الملموسة

تقوم المجموعة بمراجعة الأعمار الإنتاجية المقدرّة التي يتم استهلاك الموجودات الملموسة على أساسها. إن إدارة المجموعة مقتنعة بأن تقديرات الأعمار الإنتاجية مناسبة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015
(كافة المبالغ المذكورة بالدينار الكويتي ما لم يذكر بغير ذلك)

3. الأحكام والتقديرات المحاسبية الهامة (تتمة)

عدم تأكد التقدير
إن الانقراضات الرئيسية المتعلقة بالمستقبل وغيرها من الأسباب الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات في تاريخ المركز المالي والتي لها مخاطر كبيرة في التسبب بإحداث تعديل جوهري على التقييم الدفترية للموجودات والمطلوبات في غضون السنة المالية القادمة مبينة أدناه:

قياس القيمة العادلة وأساليب التقييم
يتم قياس بعض موجودات المجموعة بالقيمة العادلة لأغراض التقارير المالية. تقوم إدارة المجموعة بتحديد أساليب التقييم والمدخلات لقياس القيمة العادلة المناسبة. عند تقدير القيمة العادلة لأصل أو التزام، تقوم الإدارة باستخدام بيانات السوق الملحوظة عندما تكون متاحة. في حال لم تكن بيانات السوق الملحوظة متاحة، على المجموعة تعيين مقيم مؤهل خارجي لإجراء عملية التقييم. تم الإفصاح عن المعلومات حول أساليب التقييم والمدخلات المستخدمة في تحديد القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المختلفة في الإيضاح 4.

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية
تقوم المجموعة بمراجعة الموجودات الملموسة باستمرار لتحديد ما إذا كان من الواجب تسجيل مخصص انخفاض القيمة في بيان الدخل المجمع. وتحديداً، يتطلب وجود حكم هام من قبل الإدارة في تقدير المبلغ والوقت للتدفقات النقدية المستقبلية عند تحديد مستوى المخصصات المطلوب.

انخفاض قيمة المخزون
يتم الاحتفاظ بالمخزون بالتكلفة الأصلي أو صافي القيمة المقلبة للتحقق، أيهما أقل. وعندما يصبح المخزون قديماً أو متقادماً، يتم إجراء تقدير لصافي قيمته السوقية. وفيما يخص الكميات الكبيرة المفردة يتم إجراء التقدير على أساس فردي. إن الكميات التي لا تكون هامة بشكل فردي ولكنها تكون قديمة أو متقدمة يتم تقييمها بشكل جماعي ويتم تجنب مخصص وفقاً لنوع المخزون ودرجة التعمير أو التقدم استناداً لأسعار البيع التاريخية.

انخفاض قيمة الأرصدة المدينة
تقوم إدارة المجموعة بتحديد انخفاض قيمة المديونيات في ضوء خبرة المجموعة السابقة فيما يخص إمكانية التحصيل وفترة التأخير والتغير في الاقتصاد العالمي والمحلي مما أدى إلى تخلف العملاء عن الدفع. يتم تسجيل انخفاض قيمة المديونيات عندما يكون هناك تأكيد بأن هذه الأطراف الأخرى لن تتمكن من الدفع وفقاً للاتفاقية التعاقدية.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015
(كلية المبالغ المنكورة بالدينار الكويتي ما لم يذكر بغير ذلك)

4. تقدير القيمة العادلة

تمثل القيمة العادلة المبلغ الذي يمكن من خلاله مبادلة أصل أو تسوية التزام. في رأي إدارة المجموعة، باستثناء الاستثمارات المتاحة للبيع المقومة بالتكلفة للأسباب المبينة في إيضاح 7، فإن القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات المالية كما في 31 ديسمبر 2015 و2014 تعارب قيمتها العادلة.

إن القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات المالية مبينة في بيان المركز المالي المجموع كما يلي:

الإجمالي	مدرجة بالتكلفة المطلقة	مدرجة بالتكلفة	مدرجة بالقيمة العادلة
2015			
1,114,406	-	227,408	886,998
7,180,485	7,180,485	-	-
6,994,789	-	-	6,994,789
14,236,479	14,236,479	-	-
<u>29,526,159</u>	<u>21,416,964</u>	<u>227,408</u>	<u>7,881,787</u>
المطلوبات المالية:			
3,529,971	3,529,971	-	-
داننون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى			
2014			
1,148,689	-	227,408	921,281
9,124,006	9,124,006	-	-
6,689,051	-	-	6,689,051
12,758,298	12,758,298	-	-
<u>29,720,044</u>	<u>21,882,304</u>	<u>227,408</u>	<u>7,610,332</u>
المطلوبات المالية:			
5,820,696	5,820,696	-	-
داننون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى			

يتم تحديد القيمة العادلة للموجودات والالتزامات المالية كما يلي:

- المستوى الأول: الأسعار المعلنة للأدوات المالية في أسواق نشطة.
- المستوى الثاني: الأسعار المعلنة في سوق نشط للأدوات المماثلة.
- المستوى الثالث: الأسعار المعلنة لموجودات أو التزامات مماثلة في سوق غير نشط. مدخلات غير الأسعار المعلنة يمكن ملاحظتها للموجودات والمطلوبات.
- المستوى الثالث: المعلومات للموجودات أو المطلوبات التي لا تستند إلى بيانات سوق ملحوظة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015
(كله المبالغ المذكورة بالدينار الكويتي ما لم يذكر بون ذلك)

4. تقدير القيمة العادلة (تتمة)

يوضح الجدول التالي معلومات حول كيفية تحديد القيمة العادلة للموجودات المالية.

علاقة المخلات غير الملحوظة بالقيمة لمعادنة	المخلات غير الملحوظة الهامة	أساليب التقييم والمخلات الترسيمية	مدرج القيمة العادلة	تاريخ التقييم	القيمة العادلة كما في		الموجودات المالية
					2014	2015	
							الموجودات المالية المتاحة للبيع
لا يوجد	لا يوجد	أسعار العرض	المستوى 1	31 ديسمبر	79,779	60,795	أسهم مسترة
لا يوجد	لا يوجد	التقييم الفني	المستوى 2	31 ديسمبر	841,502	826,203	أسهم غير مسترة
					<u>921,281</u>	<u>886,998</u>	الإجمالي
							الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
لا يوجد	لا يوجد	أسعار العرض	المستوى 1	31 ديسمبر	3,186,552	2,015,335	أسهم مسترة
لا يوجد	لا يوجد	صافي قيمة الموجودات المعلمة	المستوى 2	31 ديسمبر	3,397,325	4,874,321	صناديق استثمارية
لا يوجد	لا يوجد	التقييم الفني	المستوى 3	31 ديسمبر	105,174	105,133	أسهم غير مسترة
					<u>6,689,051</u>	<u>6,994,789</u>	الإجمالي

إن الاستثمارات التي ليس لها سعر سوق مععلن في سوق نشط والتي لا يمكن قياس القيمة العادلة لها بشكل موثوق، يتم قياسها بالتكلفة ناقصاً أي خصائر محددة للانخفاض في القيمة.

لا تختلف القيمة النقدية للموجودات والمطلوبات المالية الأخرى عن قيمها العادلة بشكل جوهري كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة. لم يكن هناك تحويلات بين المستويات خلال فترة التقرير.

(1) أسهم مسترة

يتم التداول العام لكافة أوراق حقوق الملكية المدرجة في سوق أوراق مالية معترف به. تم تحديد القيمة العادلة عبر الإشارة إلى أسعار الطلب المسعرة في تاريخ التقرير.

(2) صناديق استثمارية

تتكون الاستثمارات الهامة للصناديق المدارة بشكل أساسي من الأسهم المسعرة وغير المسعرة. تم تحديد القيمة العادلة للأوراق المالية المسعرة الهامة بالرجوع إلى أسعار الطلب المسعرة في تاريخ التقرير. وتم تحديد القيمة العادلة للأوراق المالية غير المسعرة الهامة باستخدام أساليب التقييم المستخدمة عادةً من قبل مديري الصناديق. تستند كافة المدخلات الهامة في النموذج إلى أسعار السوق الملحوظة.

(3) أسهم غير مسترة

يتم قياس الأوراق المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة المقدر باستخدام نماذج مختلفة مثل نموذج التكتفات النقدية المخصومة، والتي تتضمن بعض الافتراضات التي لا يمكن دعمها بأسعار أو معدلات السوق الملحوظة أو البيانات المالية الأخيرة أو المعلومات المتاحة على هذه الاستثمارات التي لا يمكن التنبؤ بتدفقاتها المالية المستقبلية.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015
(كافة المبالغ المنكورة بالدينار الكويتي ما لم يذكر بون ذلك)

5. مستلكات ومنشآت ومعدات (تمة)

تم تخصيص الاستهلاك المحمل للسنة في بيان الدخل المجمع كما يلي:

2014	2015	
2,018,788	1,349,667	تكاليف تشغيلية
77,294	268,235	مصروفات عمومية وإدارية
<u>2,096,082</u>	<u>1,617,902</u>	

6. استثمارات في شركات زميلة

فيما يلي تفاصيل الشركات الزميلة للمجموعة:

القياس طريقة	2014	2015	حقوق التصويت وحصص حقوق الملكية		النشاط	بلد التأسيس	اسم الشركة الزميلة
			2014 %	2015 %			
طريقة حقوق الملكية	431,927	430,727	50	50	تجارة المواشي	أستراليا	بورتلاند بيليت سابلورز
طريقة حقوق الملكية	62,675	64,956	49	49	تجارة المواشي	الإمارات	شركة الإمارات لتجارة المواشي واللحوم ومنتجاتها ذ.م.م.
طريقة حقوق الملكية	1	1	40	40	الدباغة وتجارة الجلود	الكويت	الشركة الوطنية للدباغة ش.م.ك.م.
	<u>494,603</u>	<u>495,684</u>					

إن المعلومات المالية الملخصة للشركات الزميلة الهامة للمجموعة مبينة أدناه:

بورتلاند بيليت سابلورز

2014	2015	
786,922	766,078	<u>الموجودات</u>
242,982	211,286	الموجودات المتداولة
		موجودات غير متداولة
(166,050)	(115,910)	<u>المطلوبات</u>
		مطلوبات متداولة
863,854	861,454	صافي موجودات الشركة الزميلة
431,927	430,727	حصة المجموعة من صافي نتائج الشركات الزميلة
1,723,466	1,276,295	الإيرادات
(1,429,897)	(1,209,910)	المصروفات
293,569	66,385	ربح السنة
146,785	33,193	حصة المجموعة من نتائج شركات زميلة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015
(كافة المبالغ المذكورة بالدينار الكويتي ما لم يذكر بون ذلك)

7. الموجودات المالية المتاحة للبيع

2014	2015	
640,258	634,877	أسهم محلية غير مسعرة
428,652	418,734	أسهم أجنبية غير مسعرة
79,779	60,795	أسهم أجنبية مسعرة
<u>1,148,689</u>	<u>1,114,406</u>	

- تتضمن الاستثمارات المتاحة للبيع استثمارات غير مسعرة بمبلغ 227,408 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2015 (227,408 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2014) تمثل استثمارات تم إدراجها بالتكلفة ناقصاً الانخفاض في القيمة نظراً لعدم توفر طريقة موثوق بها لتقدير القيمة العادلة.
- تم تقييم الاستثمارات المتاحة للبيع وفقاً لأسس التقييم المبينة في إيضاح 4.

8. المخزون

2014	2015	
2,975,088	4,597,606	مواشي ولحوم
132,440	249,966	أعلاف
76,460	79,639	أحشاء
15,341	43,162	أدوية وسماد وأخرى
<u>3,199,329</u>	<u>4,970,373</u>	
1,932,724	2,462	بضائع في الطريق
1,089,458	880,141	مستلزمات إنتاج وقطع غيار
<u>6,221,511</u>	<u>5,852,976</u>	

بلغت تكلفة البضاعة التي تم الاعتراف بها كمصروف خلال السنة 41,506,935 دينار كويتي (31 ديسمبر 2014):
54,574,876 دينار كويتي).

9. مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى

2014	2015	
5,483,130	3,684,113	مدينون تجاريون
16,330,630	16,330,630	دعم حكومي مستحق*
21,813,760	20,014,743	
<u>(13,122,573)</u>	<u>(13,165,254)</u>	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
8,691,187	6,849,489	دفعات مقبلة لموردين
1,088,930	2,937,895	مصروفات مدفوعة مقدماً
218,066	395,364	ودائع مستردة
60,105	10,886	أصل ضريبي مزجل
35,558	50,109	أرصدة مدينة للموظفين
9,168	24,686	أخرى
<u>363,546</u>	<u>295,424</u>	
<u>10,466,560</u>	<u>10,563,853</u>	

وفقاً لقرار مجلس الوزراء رقم 1308 بتاريخ 11 سبتمبر 2011 بشأن قيام الشركة الأم بشراء ونقل الأبخام إلى ميناء الكويت (CIF) وبيعها على الدولة بتكلفتها مضافاً إليها 15% هامش ربح، كما صدر القرار الوزاري رقم 409 بتاريخ 8 يوليو 2012 بشأن تقديم وزارة التجارة والصناعة دعم مالي قدره 16.835 دينار كويتي لكل رأس غنم حي أو مبرد أو مجمد تجميداً كاملاً تم إدخالها إلى الكويت أياً كان مصدرها أو وسيلة إدخالها، والسماري حتى تاريخ 1 نوفمبر 2012.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015
(كلغة المبالغ المذكورة بالدينار الكويتي ما لم يذكر دون ذلك)

9. مدينون تجاريون وأرصدة مبنية أخرى (تتمة)

وقد بلغ رصيد الدعم الحكومي المستحق من وزارة التجارة والصناعة نتيجة الدعم الممنوح للشركة الأم لمقابلة ارتفاع أسعار بعض المواد الغذائية والاستهلاكية وذلك طبقاً للقرارات الوزارية السابقة 16,330,630 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2015 (16,330,630 كما في 31 ديسمبر 2014) ويتضمن مبلغ 1,665,502 دينار كويتي قيمة ما تم إثباته من قبل المجموعة بما يزيد عما ورد بقرار مجلس الوزراء رقم 1308 بتاريخ 11 سبتمبر 2011، وذلك مقابل التخليص والنقل والرعاية الطبية والتعليق وتحمل التناقض والنقل للمسلخ ومصاريف البيع والتسويق والمصرفيات الأخرى للأغنام.

حتى تاريخه لم يتم الموافقة على دعم المجموعة من قبل الوزارة بسبب نزاع بشأن الدعم للراس الواحد. هذا وتوجد دعاوى قضائية مقامة من الشركة الأم بحق الوزارة للمطالبة بمبلغ الدعم المستحق. قامت المحكمة بتعيين خبراء للنظر في الموضوع. لم يتم التوصل لنتائج حتى تاريخه. في تاريخ التقرير، بلغ مخصص انخفاض القيمة المكون لهذا الرصيد 12,730,079 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2015 (12,730,079 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2014).

كما في 31 ديسمبر 2015، بلغت المدينون التجاريون المنخفضة القيمة 13,165,254 دينار كويتي (13,122,573 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2014). كما في 31 ديسمبر 2014، كان تحليل أعمار المدينين التجاريين كما يلي:

متأخر وغير منخفض القيمة				غير متأخر وغير منخفض القيمة		الإجمالي
< 120 يوماً	91-120 يوماً	61 - 90 يوماً	30 - 60 يوماً	> 30 يوماً	القيمة	
432,155	655,672	410,096	200,831	4,417,880	732,855	6,849,489 2015
2,316,274	937,431	792,926	223,850	2,001,629	2,419,077	8,691,187 2014

فيما يلي حركة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها خلال السنة:

2014	2015	
12,541,457	13,122,573	الرصيد في بداية السنة
665,160	46,194	المحمل خلال السنة (إيضاح 19)
(94,382)	(45,143)	المعكوس خلال السنة
10,338	41,630	فروق تحويل عملات أجنبية
13,122,573	13,165,254	الرصيد في نهاية السنة

في سبيل تحديد قبلية استرداد المدينين التجاريين، تقوم المجموعة بالنظر في أي تغيير في الجودة الانتمائية للمدينين التجاريين من تاريخ بدء منح الائتمان وحتى تاريخ التقرير. ترى الإدارة بأن المخصص كما في 31 ديسمبر 2015 كاف وأنه ليس هناك حاجة لأي مخصصات إضافية. ولا تحتفظ المجموعة بأي ضمانات تتعلق بتلك المديونيات.

10. الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

2014	2015	
3,186,552	2,015,335	أوراق مالية مسعرة
105,174	105,133	أوراق مالية غير مسعرة
3,397,325	4,874,321	صناديق الاستثمار - محافظ
6,689,051	6,994,789	

تم تقييم الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة وفقاً لأساليب التقييم المبينة في إيضاح 4.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015
(كلية المبالغ المذكورة بالدينار الكويتي ما لم يذكر دون ذلك)

11. النقد والتفقد المعادل

2014	2015
5,364,415	2,890,342
5,001,373	10,033,174
2,392,510	1,312,963
12,758,298	14,236,479

نقد بالصندوق ولدى البنوك
ودائع ثابتة تستحق خلال ثلاثة أشهر من تاريخ الإيداع
نقد في صناديق استثمارية - محافظ

بلغ متوسط سعر الفائدة الفعلي السنوي على الودائع الثابتة 1.1% كما في 31 ديسمبر 2015 (1.024% كما في 31 ديسمبر 2014).

12. رأس المال

كما في 31 ديسمبر 2015، يتكون رأس مال الشركة الأم المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل من 219,590,575 حصة بقيمة 100 فلس للحصة الواحدة (216,590,575 حصة كما في 31 ديسمبر 2014). جميع الحصص مدفوعة نقداً.

13. أسهم خزينة

2014	2015
7,377,383	7,377,383
%3.41	%3.41
1,032,834	944,305

عدد الحصص
نسبة الأسهم المصدرة
القيمة السوقية

وفقاً لتعليمات الجهات الرقابية ذات العلاقة، تلتزم الشركة الأم بالاحتفاظ باحتياطات و علاوة إصدار وأرباح مرحلة تعادل تكلفة أسهم الخزينة.

14. الاحتياطي القانوني

وفقاً لقانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الأم، يتم تحويل 10% من أرباح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة ومكافآت مجلس الإدارة للاحتياطي القانوني. وللجمعية العمومية أن تقرر عدم الاستمرار في هذه التحويلات عندما يساوي الاحتياطي 50% من رأس المال. ويقتصر توزيع الاحتياطي القانوني للشركة الأم على المبلغ المطلوب لكي يصبح من الممكن دفع توزيعات أرباح بواقع 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تكون فيها الأرباح المتراكمة كافية لدفع توزيعات أرباح بهذا المبلغ. وفقاً لقرار اجتماع الجمعية العمومية المنعقد في 31 مارس 2010، تم إيقاف التحويل للاحتياطي القانوني حيث أنه تجاوز 50% من رأس مال الشركة الأم.

15. الاحتياطي الاختياري

كما يقتضيه النظام الأساسي للشركة الأم، يتم تحويل نسبة من صافي الربح للسنة يتم اقتراحها من قبل مجلس الإدارة والموافقة عليها من قبل الجمعية العمومية إلى الاحتياطي الاختياري. وللجمعية العمومية أن تقرر عدم الاستمرار في هذه التحويلات وفقاً لتوصية مجلس الإدارة. وفقاً لقرار اجتماع الجمعية العمومية المنعقد في 31 مارس 2010، تم إيقاف التحويل للاحتياطي الاختياري.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
 للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015
 (كافة المبالغ المذكورة بالدينار الكويتي ما لم يذكر لغير ذلك)

16. احتياطات أخرى

المجموع	احتياطي ترجمة عملات أجنبية	التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية المتاحة للبيع
350,562	291,660	58,902
(34,283)	-	(34,283)
(277,327)	(277,327)	-
38,952	14,333	24,619
377,202	367,852	9,350
(181,469)	-	(181,469)
235,086	-	235,086
(4,065)	-	(4,065)
(76,192)	(76,192)	-
350,562	291,660	58,902

في 1 يناير 2015
 التغيرات في القيمة العادلة للموجودات المالية المتاحة للبيع
 فرق ترجمة عملات أجنبية
 في 31 ديسمبر 2015

في 1 يناير 2014
 التغيرات بالقيمة العادلة للموجودات المالية المتاحة للبيع
 الإنخفاض في قيمة موجودات مالية متاحة للبيع
 المحول إلى بيان الدخل المجمع من البيع
 فروقات ترجمة عملات أجنبية
 في 31 ديسمبر 2014

17. دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى

2014	2015
2,412,524	746,135
128,628	125,670
2,233,784	1,275,167
616,233	439,988
175,772	153,305
27,000	20,000
75,128	90,142
48,000	120,000
-	102,891
-	41,157
103,627	415,516
5,820,696	3,529,971

دائنون تجاريون
 توزيعات مستحقة
 مصروفات مستحقة
 مصروفات المكافآت المستحقة
 إجازات مستحقة
 ودائع مستردة
 مستحق إلى أطراف ذات علاقة
 مكافأة مجلس الإدارة
 ضريبة دعم العمالة الوطنية
 الزكاة
 أرصدة دائنة أخرى

18. تكاليف موظفين

تم تخصيص تكاليف الموظفين كما يلي:

2014	2015
750,433	823,429
794,705	618,296
1,255,515	1,058,402
2,800,653	2,500,127

تكاليف تشغيلية
 مصروفات تسويق
 مصروفات عمومية وإدارية

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
 للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015
 (كلية المبالغ المذكورة بالدينار الكويتي ما لم يذكر بون ذلك)

19. مصاريف تشغيلية أخرى

2014	2015	
92,467	160,103	مصروفات السفن خلال فترتي التوقف والإصلاح
665,160	46,194	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها (إيضاح 9)
757,627	206,297	

20. صافي (خسائر) / إيرادات الاستثمارات

2014	2015	
(33,434)	(862,634)	<u>الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة</u>
207,869	61,648	التخفيض في القيمة العادلة
103,674	57,602	الربح المحقق من البيع
(30,647)	(26,542)	إيرادات توزيعات
247,462	(769,926)	أتعاب إدارة المحافظ
4,065	-	<u>الموجودات المالية المتاحة للبيع</u>
(235,086)	-	ربح من بيع موجودات مالية متاحة للبيع
(231,021)	-	خسارة انخفاض القيمة
16,441	(769,926)	

21. ربحية / (خسارة) السهم الأساسية والمخلفة (بالفلس)

يتم احتساب ربحية / (خسارة) السهم الأساسية والمخلفة استناداً إلى قسمة ربح السنة على عدد المتوسط المرجح للأسهم القائمة العالدية خلال السنة كما يلي:

2014	2015	
(2,821,915)	3,922,172	صافي الربح / (الخسارة) للسنة
209,213,192	209,213,192	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة ناقصاً أسهم الخزينة
(13.49)	18.75	ربحية / (خسارة) السهم (فلس)

22. مطلوبات محتملة

2014	2015	
1,304,941	1,248,382	خطابات ضمان

23. معاملات الأطراف ذات العلاقة

تتمثل الأطراف ذات العلاقة في كبار مساهمي المجموعة وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة الرئيسيين وأفراد عائلاتهم المقربين والشركات التي تسيطر عليها الشركة الأم أو التي لها تأثير جوهري عليها. وفي إطار النشاط الاعتيادي وبموافقة إدارة المجموعة، تمت المعاملات مع تلك الأطراف ذات العلاقة خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015
(كافة المبالغ المذكورة بالدينار الكويتي ما لم يذكر بون ذلك)

23. معاملات الأطراف ذات العلاقة (تتمة)

فيما يلي تفاصيل الأرصدة والمعاملات الهامة مع الأطراف ذات العلاقة:

2014	2015	المعاملات
93,823	97,255	أتعاب إدارة مدفوعة إلى شركات زميلة
115,188	145,160	مناقص موظفي الإدارة العليا
48,000	120,000	مكافأة مجلس الإدارة
2014	2015	الأرصدة
83,245	98,551	أرصدة موظفي الإدارة العليا طويلة الأجل
12,767	20,410	أرصدة موظفي الإدارة العليا قصيرة الأجل
128,628	125,670	توزيعات أرباح دائنة (إيضاح 17)
75,128	90,142	مستحق إلى أطراف ذات علاقة (إيضاح 17)
48,000	120,000	مكافأة مستحقة لأعضاء مجلس الإدارة (إيضاح 17)

تخضع جميع المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة لموافقة الجمعية العامة للمساهمين.

إن المبالغ المستحقة إلى أطراف ذات علاقة لا تحمل فوائد ومستحقة النفع عند الطلب.

تخضع مكافآت مجلس الإدارة لسنة 2015 البالغة 120,000 دينار كويتي لموافقة المساهمين في الجمعية العمومية للشركة الأم.

24. إدارة المخاطر المالية

تعد المخاطر عنصراً أصيلاً في أنشطة المجموعة وتدار من خلال آلية مستمرة تتمثل في تحديد المخاطر وقياسها والرقابة عليها وفقاً لسقوف الخطر وضوابط رقابية أخرى. إن آلية إدارة المخاطر هذه أساسية لاستمرارية ربحية المجموعة وإن كل فرد في المجموعة يعد مسؤولاً عن التعرض للمخاطر المتعلقة بمسؤولياته/ مسؤولياتها. تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر السوق. لا تشمل آلية رقابة المخاطر المستقلة مخاطر الأعمال مثل التغيرات في البيئة والتكنولوجيا والصناعة. إن سياسة المجموعة هي مراقبة مخاطر الأعمال هذه من خلال عملية التخطيط الاستراتيجي للمجموعة. لم يتم إجراء أي تغييرات في أهداف إدارة المخاطر أو سياساتها أو إجراءاتها خلال السنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2015 و2014. تقوم إدارة الشركة الأم بمراجعة السياسات والموافقة عليها من أجل إدارة كل من هذه المخاطر الملخصة أدناه:

24.1 مخاطر السوق

مخاطر السوق هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق. تتألف مخاطر السوق من مخاطر العملة الأجنبية ومخاطر سعر حقوق الملكية ومخاطر معدل الفائدة.

مخاطر العملة الأجنبية

مخاطر العملة هي مخاطر تقلب القيمة العادلة للتدفقات النقدية لأداة مالية ما نتيجة للتغيرات في معدلات العملات الأجنبية التي تؤثر على التدفقات النقدية للمجموعة أو تقييم الموجودات والمطلوبات النقدية المقومة بالعملة الأجنبية.

إن المجموعة معرضة لمخاطر العملة الأجنبية الناتجة من تعاملات المجموعة بالموجودات المالية المقومة بالعملة الأجنبية.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015
(كافة المبالغ المذكورة بالدينار الكويتي ما لم يذكر بون ذلك)

24. إدارة المخاطر المالية (تتمة)

24.1 مخاطر السوق (تتمة)

أ/ مخاطر العملة الأجنبية (تتمة)

قامت المجموعة بوضع سياسات لإدارة مخاطر العملة الأجنبية التي تتطلب من كل شركة في المجموعة إدارة مخاطر العملة الأجنبية مقابل الوظيفة. تقوم المجموعة بتعقب وإدارة هذه المخاطر من خلال:

- مراقبة التغيرات في أسعار صرف العملة الأجنبية باستمرار.
- وضع حدود المد والجزر للتعامل بالعملة الأجنبية من أجل الأهداف الأساسية لأنشطة المجموعة.

فيما يلي صافي مراكز العملات الأجنبية كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة:

2014	2015	
8,617,496	1,605,628	الدولار الأمريكي
451,830	976,435	دولار أسترالي
62,675	1,780,724	درهم إماراتي
412,883	-	جنيه استرليني
9,544,884	4,362,787	

فيما يلي التأثير على البيانات المالية المجمعة في حال تغير سعر الصرف للعملة الأجنبية مقابل الدينار الكويتي بواقع 10%.

2014	2015	
810,907	436,279	صافي الربح
(50,843)	(27,733)	حقوق الملكية

ب/ مخاطر أسعار الأسهم

مخاطر تقلب القيمة العادلة للتدفقات النقدية لأداة مالية ما نتيجة للتغيرات في أسعار السوق (بخلاف تلك الناشئة من مخاطر معدل الفائدة أو مخاطر العملة). إن المجموعة معرضة لهذه المخاطر حيث أنها تملك استثمارات مصنفة في المركز المالي المجمع كموجودات مالية متاحة للبيع وموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة. تقوم إدارة المجموعة بمراقبة وإدارة هذه المخاطر من خلال:

- إدارة استثمارات المجموعة من خلال المحافظ المدارة من قبل مديري محافظ متخصصين.
- الاستثمار في حصص الشركات التي لديها مراكز مالية جيدة تولد إيرادات تشغيلية وتوزيعات أرباح مرتفعة وتملك صناديق استثمار منتظمة.
- التعقب الدوري للتغيرات في أسعار السوق.

يظهر الجدول التالي التأثير على الموجودات المالية للمجموعة المتأثرة بأسعار حقوق الملكية التي تشهد تغير بنسبة 5% مع عوامل ثابتة أخرى. ومن المتوقع أن يكون تأثير الانخفاضات في أسعار حقوق الملكية مساوياً ومعاكساً لتأثير الزيادات المبينة. لم يكن هناك أي تغيرات في الطرق والاقتراضات المستخدمة في إعداد التأخر.

31 ديسمبر 2015

الأثر على حقوق الملكية	الأثر على الربح	نسبة التغير في أسعار حقوق الملكية	مؤشرات السوق
3,040	349,739	+5%	سوق الكويت للأوراق المالية

31 ديسمبر 2014

الأثر على حقوق الملكية	الأثر على الربح	نسبة التغير في أسعار حقوق الملكية	مؤشرات السوق
3,989	159,328	+5%	سوق الكويت للأوراق المالية

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015
(كافة المبالغ المذكورة بالدينار الكويتي ما لم يذكر دون ذلك)

24 إدارة المخاطر المالية (تتمة)

24.1 مخاطر السوق (تتمة)

ج خاطر معدل الفائدة
مخاطر معدل الفائدة هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية نتيجة لتغيرات في معدلات الفائدة في السوق.

تتم إدارة مخاطر معدل الفائدة من قبل المجموعة من خلال الاستثمار في ودائع ذات معدلات فائدة ثابتة من أجل تفادي التغيرات في معدلات الفائدة. تقوم المجموعة بشكل دوري بدراسة كافة بيانات الدخل المتعلقة بمعدل الفائدة من أجل تحديد احتمالية التغيرات في معدلات الفائدة وأثر تلك التغيرات على التدفقات النقدية للمجموعة وبيان الدخل المجموع من أجل أخذ الإجراءات المناسبة في الوقت المناسب.

إن المجموعة ليست معرضة لمخاطر التدفقات النقدية حيث إن معدل الفائدة ثابت وليس هناك أي قروض أو تسهيلات بنكية.

24.2 مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي مخاطر تكبد المجموعة خسارة نتيجة لعدم وفاء عملائها أو الأطراف المقابلة بالتزاماتهم التعاقدية. تتم إدارة مخاطر الائتمان على مستوى المجموعة من خلال مراقبة سياسة الائتمان باستمرار.

تعّد المديونون التجاريون والأرصدة المدينة الأخرى والنقد لدى البنوك أكثر الموجودات تعرضاً لمخاطر الائتمان.

تقوم المجموعة بمراقبة وإدارة مخاطر الائتمان للنقد والنقد المعادل من خلال التعامل مع مؤسسات مالية ذات سمعة ائتمانية عالية.

لأغراض مخاطر الائتمان للمدينين التجاريين، تقوم المجموعة بالتعامل مع عملاء ذوي سمعة جيدة ومراكز مالية قوية، كما أن المجموعة تقوم بما يلي:

- التعامل مع عملاء ذوي سمعة جيدة ومراكز مالية قوية وأطراف حكومية.
- تنوع قاعدة العملاء وتقلدي تمرکز العملاء.
- التركيز على المبيعات النقدية. يتم الاحتفاظ بمبيعات الائتمان فقط للاتقالية التعاقدية والمبيعات الخارجية مع الحصول على ضمانات بنكية من العملاء مصدرة من بنوك ذات ائتمان عال، بالإضافة إلى الحصول على خطابات اعتماد وضمائم مملوثة غير قابلة للاسترجاع.
- التعامل مع المؤسسات المالية ذات السمعة الائتمانية العالية.

برأي إدارة المجموعة، إن الحد الأقصى من صافي المخاطر الائتمانية كما في 31 ديسمبر هو كما يلي:

2014	2015	
9,124,006	7,180,485	مديونون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى (باستثناء مقدمات ودفعات مقدمة)
12,744,302	14,187,574	النقد لدى البنوك

24.3 مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي مخاطر عدم قدرة المجموعة على تسوية التزاماتها عند استحقاقها. تهدف إدارة مخاطر السيولة بشكل رئيسي إلى الاحتفاظ برصيد نقدي كاف وأدوات مالية ذات سيولة عالية وموارد مالية تتم إتاحتها لتلبية احتياجات السيولة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015
(كافة المبالغ المذكورة بالدينار الكويتي ما لم يذكر بون ذلك)

24. إدارة المخاطر المالية (تتمة)

24.3 مخاطر السيولة (تتمة)

تستحق التزامات المجموعة المالية كما في 31 ديسمبر خلال سنة واحدة وعليه تساوي قيمتها النقدية كما في ذلك التاريخ حيث أن أثر الخصم غير جوهري. إن إدارة المجموعة تسهل معاملات التمويل من خلال إتاحة التسهيلات الائتمانية من خلال الالتزامات الائتمانية مع البنوك. كما تقوم الإدارة بمراقبة فائض السيولة في المجموعة من خلال التدفقات النقدية المتوقعة.

يعكس إطار السيولة للالتزامات المالية المتوقعة والتي تتضمن دفعات الحصص المستقبلية على مدى عمر تلك الالتزامات المالية. يلخص الجدول أدناه إطار استحقاقات التزامات المجموعة المالية استناداً إلى دفعات تعاقدية مخصصة:

الإجمالي	3 إلى 12 شهراً	أقل من 3 أشهر	عند الطلب	
<u>3,529,971</u>	<u>2,918,183</u>	<u>427,816</u>	<u>183,972</u>	31 ديسمبر 2015 داننون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى
<u>5,820,696</u>	<u>4,910,785</u>	<u>244,670</u>	<u>665,241</u>	31 ديسمبر 2014 داننون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى

24.4 إدارة مخاطر رأس المال

تقوم المجموعة بإدارة رأس مالها لضمان قدرة المنشآت في المجموعة على الاستمرار بينما تقوم بتحقيق أقصى مستوى لعوائد المصاهمين من خلال الاستخدام الأمثل لرصيد الدين وحقوق الملكية.

تقوم المجموعة بمراقبة رأس المال على أساس معدل الاقتراض. ويتم احتساب المعدل كصافي الدين مقسوماً على إجمالي رأس المال. ويتم احتساب صافي الدين من قبل المجموعة كإجمالي الاقتراضات (بما في ذلك التسهيلات والأرصدة الدائنة الأخرى كما هو موضح في بيان المركز المالي المجموع) ناقصاً النقد والتدبير المعدل. يتم احتساب إجمالي رأس المال على أساس حقوق الملكية (كما هو مبين في بيان المركز المالي المجموع) بالإضافة إلى صافي الدين.

25. القطاعات التشغيلية

25.1 القطاعات الجغرافية والتشغيلية للإيرادات والنقائج

القطاع التشغيلي هو عنصر من عناصر المنشأة يدخل في أنشطة أعمال يحقق من خلالها أرباحاً ويتكبد مصاريف، ويتم مراجعة نتائج التشغيلية بانتظام من قبل صانع القرار الرئيسي في المنشأة من أجل اتخاذ قرارات بشأن تخصيص الموارد للقطاع وتقييم أدائه، وتتوفر له معلومات مالية منفصلة.

تتركز أنشطة المجموعة في ثلاثة قطاعات جغرافية رئيسية هي:

- للقطاع التجاري ويتمثل في شراء ونقل ورعاية وبيع الأغنام الحية والمذبوحة وكافة ما ينتج عنها من الجلود والأحشاء والسماذ، وشراء وبيع الأعلاف وكذلك شراء وبيع اللحوم المبردة والمجمدة بالجملدة والتجزئة.
- قطاع التصنيع الغذائي ويتمثل في تصنيع اللحوم وتصنيفها في كافة المنتجات وبيعها بالجملدة.
- قطاع الاستثمارات ويتمثل في محافظ استثمارية مدارة بمعرفة شركات متخصصة إضافة إلى الودائع.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015
(كافة المبالغ المذكورة بالدينار الكويتي ما لم يذكر بغيره)

25. القطاعات التشغيلية (تتمة)

25.1 القطاعات الجغرافية والتشغيلية للإيرادات والنتائج (تتمة)

يتم التقرير عن نتائج القطاعات إلى الإدارة التنفيذية العليا بالمجموعة، بالإضافة إلى ذلك يتم التقرير عن إيرادات ومنتجات أعمال المجموعة وموجوداتها والتزاماتها طبقاً للأماكن الجغرافية التي تعمل بها المجموعة. يتم قياس الإيرادات والأرباح والموجودات والالتزامات وفقاً لنفس الأسس المحاسبية المتبعة في إعداد البيانات المالية المجمعة. فيما يلي التحليل القطاعي والذي يتماشى مع التقارير الداخلية المقدمة للإدارة:

25.1.1 إيرادات القطاعات

المجموع		قطاع الاستثمارات		قطاع التصنيع الغذائي		القطاع التجاري		
2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	
51,066,530	44,195,148	381,609	(769,926)	6,346,180	6,022,554	44,358,741	38,942,520	الكويت
3,441,770	3,619,804	-	-	-	-	3,441,770	3,619,804	الإمارات
1,669,195	1,787,446	-	-	-	-	1,669,195	1,787,446	أستراليا
56,177,495	49,602,398	381,609	(769,926)	6,346,180	6,022,554	49,469,706	44,349,770	الإجمالي
731,742	626,308							بنود غير موزعة
546,780	125,065							إيرادات متفرقة
57,455,997	50,353,771							مجموع الإيرادات

نتائج القطاع

المجموع		قطاع الاستثمارات		قطاع التصنيع الغذائي		القطاع التجاري		
2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	
771,120	6,861,939	126,523	(769,926)	(155,844)	539,288	800,441	7,092,577	الكويت
(502,574)	(577,732)	-	-	-	-	(502,574)	(577,732)	الإمارات
148,403	(10,502)	-	-	-	-	148,403	(10,502)	أستراليا
416,949	6,273,705	126,523	(769,926)	(155,844)	539,288	446,270	6,504,343	الإجمالي
(212,201)	530,308							بنود غير موزعة
375,916	83,341							إيرادات أخرى غير موزعة
(3,402,579)	(2,985,182)							تكاليف أخرى غير موزعة
(2,821,915)	3,922,172							صافي الربح / (الخسارة) للسنة

25.2 التوزيع القطاعي للموجودات والمطلوبات

المجموع		قطاع الاستثمارات		قطاع التصنيع الغذائي		القطاع التجاري		
2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	
42,072,146	43,125,050	20,174,144	21,231,268	5,236,432	5,488,890	16,661,570	16,404,892	الموجودات
7,474,196	4,916,538	-	-	20,031	36,029	7,454,165	4,880,509	المطلوبات

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
 للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015
 (كلغة المبالغ المذكورة بالدينار الكويتي ما لم يذكر دونه ذلك)

25. القطاعات التشغيلية (تتمة)

25.3 التوزيع الجغرافي للموجودات والمطلوبات

2015			
المجموع	أستراليا	الإمارات العربية المتحدة	الكويت
3,866,863	1,341,576	227,143	2,298,144
495,684	430,727	-	64,957
1,114,406	-	-	1,114,406
5,852,976	54,083	600,655	5,198,238
10,563,853	411,142	1,092,500	9,060,211
6,994,789	-	-	6,994,789
14,236,479	555,843	291,907	13,388,729
43,125,050	2,793,371	2,212,205	38,119,474
4,916,538	233,817	497,014	4,185,707

الموجودات
 ممتلكات ومنشآت ومعدات
 استثمارات في شركات زميلة
 استثمارات متاحة للبيع
 المخزون
 مديون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى
 استثمارات بالقيمة المعجلة من خلال الربح والخسارة
 النقد والنقد المعادل
 إجمالي الموجودات
 المطلوبات
 دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى ومكافآت نهاية الخدمة
 للموظفين

2014			
المجموع	أستراليا	الإمارات العربية المتحدة	الكويت
4,293,434	1,519,971	125,671	2,647,792
494,603	431,927	62,676	-
1,148,689	-	-	1,148,689
6,221,511	32,815	370,567	5,818,129
10,468,560	675,800	437,475	9,353,285
6,689,051	-	-	6,689,051
12,758,298	510,181	421,893	11,826,224
42,072,146	3,170,694	1,418,282	37,483,170
7,474,196	243,723	333,589	6,896,884

الموجودات
 ممتلكات ومنشآت ومعدات
 استثمارات في شركات زميلة
 استثمارات متاحة للبيع
 المخزون
 مديون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى
 استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة
 النقد والنقد المعادل
 إجمالي الموجودات
 المطلوبات
 دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى ومكافآت نهاية الخدمة
 للموظفين