

مجموعة أركان المالية للتمويل والاستثمار ش.م.ك.ع
(الشركة الدولية للتمويل ش.م.ك.ع سابقا)
وشركاتها التابعة
الكويت

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقبي الحسابات المستقلين
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013

مجموعة أركان المالية للتمويل والاستثمار ش.م.ك.ع
(الشركة الدولية للتمويل ش.م.ك.ع سابقاً) وشركاتها التابعة

الكويت

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقبي الحسابات المستقلين
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013

صفحة	المحتويات
2-1	تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
3	بيان المركز المالي المجمع
4	بيان الدخل المجمع
5	بيان الدخل الشامل المجمع
6-7	بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
8	بيان التدفقات النقدية المجمع
64-9	إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة



القطامي والعيان وشركاهم

عارة السوق الكبير - برج أ - الطابق التاسع

تلفون : 9-3900 2244 (965)

فاكس : 8451 2243 (965)

ص.ب 2986 صفة - 13030

الكويت

gt@kw.gt.com

www.gtkuwait.com



برج الجوهرة، الدور السادس

شارع خالد بن الوليد، شرق

ص.ب: 25578، الصفاة 13116

الكويت

تليفون: +96522426999

فاكس: +96522401666

www.bdo.com.kw

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

إلى السادة المساهمين،

مجموعة أرزان المالية للتمويل والاستثمار ش.م.ك.ع

(الشركة الدولية للتمويل ش.م.ك.ع سابقا)

الكويت

تقرير عن البيانات المالية المجمعة

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة المرفقة لمجموعة أرزان المالية للتمويل والاستثمار ش.م.ك.ع (الشركة الدولية للتمويل ش.م.ك.ع سابقا) ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها مجتمعة "بالمجموعة") والتي تتألف من بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2013 وبيان الدخل المجموع، وبيان الدخل الشامل المجموع، وبيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع وبيان التدفقات النقدية المجموع للسنة المنتهية بذلك التاريخ وملخص السياسات المحاسبية المهمة والإيضاحات التفصيلية الأخرى.

مسؤولية الإدارة عن البيانات المالية المجمعة

إن إدارة الشركة الأم هي المسؤولة عن الإعداد والعرض العادل لهذه البيانات المالية المجمعة وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية كما هو مطبق في دولة الكويت وكذلك الرقابة الداخلية كما تراه الإدارة ضروريا لتمكينها من إعداد البيانات المالية المجمعة بحيث تكون خالية من الأخطاء المادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ.

مسؤولية مراقبي الحسابات

إن مسؤوليتنا هي إبداء رأي حول هذه البيانات المالية المجمعة استنادا إلى أعمال التدقيق التي قمنا بها. لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقا لمعايير التدقيق الدولية التي تتطلب منا الالتزام بالمطلوبات الأخلاقية المهنية وتخطيط وتنفيذ أعمال التدقيق للحصول على تأكيدات معقولة بأن البيانات المالية المجمعة لا تتضمن أخطاء مادية.

يشتمل التدقيق على تنفيذ إجراءات للحصول على أدلة تدقيق حول المبالغ والإفصاحات التي تتضمنها البيانات المالية المجمعة. تعتمد الإجراءات على تقدير مراقبي الحسابات، وتتضمن تقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة سواء كانت بسبب الغش أو الخطأ. عند تقييم هذه المخاطر، يأخذ مراقبو الحسابات في الاعتبار أدوات الرقابة الداخلية المتعلقة بالإعداد والعرض العادل من قبل المنشأة للبيانات المالية المجمعة، وذلك من أجل وضع إجراءات تدقيق تتناسب مع الظروف، ولكن ليس بغرض إبداء رأي حول فعالية الرقابة الداخلية للمنشأة. يشتمل التدقيق أيضا على تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومعقولية التقديرات المحاسبية المهمة التي أجرتها إدارة الشركة الأم، وكذلك تقييم شامل لعرض البيانات المالية المجمعة.

باعتمادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها تعتبر كافية وملائمة لتقديم أساس يمكننا من إبداء رأي تدقيق.

الرأي

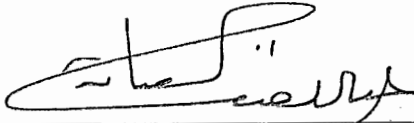
برأينا أن البيانات المالية المجمعة تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، عن المركز المالي لمجموعة أرزان المالية للتمويل والاستثمار ش.م.ك.ع (الشركة الدولية للتمويل ش.م.ك.ع سابقا) وشركاتها التابعة كما في 31 ديسمبر 2013 وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية كما هي مطبقة في دولة الكويت.

تقرير حول المتطلبات القانونية والأمور التنظيمية الأخرى

برأينا، أن الشركة الأم تمسك سجلات محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية المجمعة متفقة مع ما هو وارد في تقرير مجلس الإدارة فيما يخص البيانات المالية المجمعة. كذلك فقد حصلنا على المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، وأن البيانات المالية المجمعة تتضمن المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 وتعديلاته، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، وتعديلاتهما، وأن الجرد قد أجري وفقا للأصول المرعية، ولم يرد لعلنا أية مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 وتعديلاته، أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، وتعديلاتهما، خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 على وجه يؤثر ماديا في نشاط المجموعة أو في مركزها المالي المجمع.

كذلك، ومن خلال تدقيقنا، لم يرد لعلنا أية مخالفات مادية خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 وتعديلاته في شأن هيئة أسواق المال واللوائح المتعلقة بها.

كذلك، ومن خلال تدقيقنا، لم يرد لعلنا أية مخالفات مادية خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 لأحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 وتعديلاته في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية واللوائح المتعلقة به.



عبد اللطيف محمد العبيان (CPA)
(مراقب حسابات ترخيص رقم 94 فئة "أ")
جرانت ثورنتون
القطامي والعيان وشركاهم




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

الكويت في: 16 مارس 2014

مجموعة أريزان المالية للتمويل والاستثمار ش.م.ك.ع
(الشركة الدولية للتمويل ش.م.ك.ع سابقا) وشركاتها التابعة
الكويت

بيان المركز المالي المجمع
كما في 31 ديسمبر 2013

1 يناير 2012	31 ديسمبر 2012	31 ديسمبر 2013	إيضاحات	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي		
				الموجودات
5,809,017	8,506,863	12,062,146	6	النقد والنقد المعادل
37,768,137	23,120,497	9,454,266	7	ذمم تسهيلات أقساط انتمائية مدينة
7,369,584	7,626,053	8,120,193	8	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
-	283,050	283,050		استثمار محفوظ به حتى تاريخ الاستحقاق
5,423,582	5,029,119	5,016,378	9	ذمم مدينة وموجودات أخرى
79,736	182,106	108,920	30	مستحق من أطراف ذات صلة
3,251,332	3,236,722	1,849,329	10	عقارات للمتاجرة
49,644,719	51,795,829	75,973,784	11	استثمارات متاحة للبيع
28,166,915	33,408,914	54,071,423	12	استثمار في شركات زميلة
2,068,310	2,009,247	1,950,185	13	عقارات استثمارية
2,857,349	2,789,239	2,725,633	14	ممتلكات ومعدات
<u>142,438,681</u>	<u>137,987,639</u>	<u>171,615,307</u>		مجموع الموجودات
				المطلوبات وحقوق الملكية
				المطلوبات
4,610,311	2,519,280	2,374,655	15	مستحق للبنوك
7,544,902	6,567,527	7,492,130	16	ذمم دائنة ومطلوبات أخرى
1,478,866	2,222,582	271,060	30	مستحق إلى أطراف ذات صلة
4,251,882	1,706,800	16,000,000	17	قروض لأجل
10,000,000	8,400,000	6,800,000	18	مرايحة دائنة
1,270,230	495,654	579,856		مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين
<u>29,156,191</u>	<u>21,911,843</u>	<u>33,517,701</u>		مجموع المطلوبات
				حقوق الملكية
80,288,257	80,288,257	80,288,257	19	رأس المال
32,950,027	32,950,027	32,950,027	19	علاوة إصدار أسهم
(1,432,303)	(931,786)	(597,141)	20	أسهم خزينة
157,713	-	-		احتياطي أسهم خزينة
7,087,901	7,087,901	6,977,142	21	احتياطي قانوني
501,900	151,824	-	21	احتياطي اختياري
(240,008)	(189,578)	3,718		احتياطي ترجمة عملة أجنبية
7,978,617	8,615,587	14,565,861		احتياطي القيمة العادلة
(15,102,296)	(15,081,492)	(12,709,887)		خسائر متراكمة
112,189,808	112,890,740	121,477,977		الحقوق العائدة إلى مالكي الشركة الأم
1,092,682	3,185,056	16,619,629	4	حصص غير مسيطرة
113,282,490	116,075,796	138,097,606		مجموع حقوق الملكية
<u>142,438,681</u>	<u>137,987,639</u>	<u>171,615,307</u>		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات


جاسم حسن زينل

رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي

إن الإيضاحات المبينة من صفحة 9 إلى 64 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المراجعة.

مجموعة أركان المالية للتمويل والاستثمار ش.م.ك.ع.
(الشركة الدولية للتمويل ش.م.ك.ع سابقا) وشركاتها التابعة
الكويت

بيان الدخل المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013	إيضاحات	
دينار كويتي	دينار كويتي		
			الإيرادات
2,598,190	1,615,070	23	إيرادات من تسهيلات أقساط ائتمانية مدينة
112,819	162,708		إيرادات إيجار
249,070	410,626		إيرادات فوائد
8,396	120,018		ربح من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل التغير في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
213,316	(364,951)		ربح/(خسارة) من بيع استثمارات متاحة للبيع
(174,051)	1,338,985		ربح/(خسارة) من بيع عقارات للمتاجرة
(124,456)	183,736		الحصة من نتائج شركات زميلة
(3,451)	1,227,119	12	ربح من بيع استثمار في شركة زميلة
-	184,625	12	ربح/(خسارة) من تحويل عملة أجنبية
(26,504)	274,529		إيرادات توزيعات أرباح
744,695	1,323,617	24	إيرادات وساطة
395,927	304,975		أتعاب الاستشارات
183,865	328,709		رد مخصص ذمم تسهيلات أقساط ائتمانية مدينة - بالصافي
1,667,297	2,375,505	7	إيرادات أخرى
86,892	143,067		
5,932,005	9,628,338		
			المصاريف والأعباء الأخرى
(1,537,886)	(1,719,495)		تكاليف موظفين
(1,227,844)	(1,452,624)		مصاريف عمومية وإدارية
(1,023,455)	(1,499,226)	25	تكاليف تمويل
(190,697)	(176,762)		استهلاك
(1,491,723)	(603,019)	9	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
(822,084)	(1,831,234)	11	انخفاض قيمة استثمارات متاحة للبيع
(6,293,689)	(7,282,360)		
(361,684)	2,345,978		ربح/(خسارة) السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية، والزكاة
-	-		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
-	(63,028)		ضريبة دعم العمالة الوطنية
-	(15,646)		الزكاة
(361,684)	2,267,304		ربح/(خسارة) السنة
			العائد إلى:
121,344	2,371,605		مالكي الشركة الأم
(483,028)	(104,301)		حصص غير مسيطرة
(361,684)	2,267,304		
0.152 فلس	2.978 فلس	26	ربحية السهم الأساسية والمخفضة العائدة إلى مالكي الشركة الأم:

إن الإيضاحات المبينة من صفحة 9 إلى 64 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

مجموعة أريزان المالية للتمويل والاستثمار ش.م.ك.ع.
(الشركة الدولية للتمويل ش.م.ك.ع سابقا) وشركاتها التابعة
الكويت

بيان الدخل الشامل المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013
دينار كويتي	دينار كويتي
(361,684)	2,267,304
53,562	501,054
(461,419)	4,525,507
276,305	(406,467)
822,084	1,831,234
690,532	6,451,328
328,848	8,718,632
808,744	8,515,175
(479,896)	203,457
328,848	8,718,632

ربح/(خسارة) السنة

بنود الدخل الشامل الآخر:

بنود يجوز إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الدخل المجمع:

فروقات ترجمة عمليات أجنبية

الاستثمارات المتاحة للبيع:

- صافي التغير في القيمة العادلة

- المحول إلى بيان الدخل المجمع من البيع

- المحول إلى بيان الدخل المجمع من انخفاض القيمة

إجمالي الدخل الشامل الآخر للسنة

إجمالي الدخل الشامل للسنة

العائد إلى:

مالكي الشركة الأم

حصص غير مسيطرة

إن الإيضاحات المبينة من صفحة 9 إلى 63 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

مجموعة أركان المالية للتمويل والاستثمار ش.م.ك.ع.
 (الشركة الدولية للتمويل ش.م.ك.ع سابقاً) وشركاتها التابعة
 الكويت

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
 للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013

الحقوق العائدة إلى مالكي الشركة الأم											
الإجمالي	حصص غير	المجموع	احتياطي القيمة	احتياطي	احتياطي	احتياطي	أسهم خزينة	علاوة إصدار	رأس المال		
دينار كويتي	مسيطرة	الفرعي	خسائر متراكمة	العادلة	ترجمة عملة	اختياري	قانوني	أسهم	دينار كويتي	دينار كويتي	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	أجنبية	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
113,503,526	612,786	112,890,740	(15,081,492)	8,615,587	(189,578)	151,824	7,087,901	(931,786)	32,950,027	80,288,257	الرصيد في 1 يناير 2013 (كما هو مثبت سابقاً)
2,572,270	2,572,270	-	-	-	-	-	-	-	-	-	تعديلات السنة السابقة (إيضاح 4.2)
116,075,796	3,185,056	112,890,740	(15,081,492)	8,615,587	(189,578)	151,824	7,087,901	(931,786)	32,950,027	80,288,257	الرصيد في 1 يناير 2013 (معدل)
2,267,304	(104,301)	2,371,605	2,371,605	-	-	-	-	-	-	-	ربح/(خسارة) السنة بنود الدخل الشامل الأخر:
501,054	307,758	193,296	-	-	193,296	-	-	-	-	-	فروقات ترجمة عمليات أجنبية الاستثمارات المتاحة للبيع:
4,525,507	-	4,525,507	-	4,525,507	-	-	-	-	-	-	- صافي التغير في القيمة العادلة - المحول إلى بيان الدخل المجمع من البيع
(406,467)	-	(406,467)	-	(406,467)	-	-	-	-	-	-	- المحول إلى بيان الدخل المجمع من انخفاض القيمة
1,831,234	-	1,831,234	-	1,831,234	-	-	-	-	-	-	إجمالي الدخل الشامل للسنة
8,718,632	203,457	8,515,175	2,371,605	5,950,274	193,296	-	-	-	-	-	شراء أسهم خزينة
(461,694)	-	(461,694)	-	-	-	-	-	(461,694)	-	-	بيع أسهم خزينة
533,756	-	533,756	-	-	-	(151,824)	(110,759)	796,339	-	-	معاملات مع الملاك
72,062	-	72,062	-	-	-	(151,824)	(110,759)	334,645	-	-	حقوق غير مسيطرة ناتجة من دمج أعمال (إيضاح 4.2)
13,231,116	13,231,116	-	-	-	-	-	-	-	-	-	الرصيد في 31 ديسمبر 2013
138,097,606	16,619,629	121,477,977	(12,709,887)	14,565,861	3,718	-	6,977,142	(597,141)	32,950,027	80,288,257	

إن الإيضاحات المبينة من صفحة 9 إلى 64 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

مجموعة أركان المالية للتمويل والاستثمار ش.م.ك.ع.
(الشركة الدولية للتمويل ش.م.ك.ع سابقا) وشركاتها التابعة
الكويت

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013

الحقوق العائدة إلى مالكي الشركة الأم												
الإجمالي	حصص غير مسيطرة	المجموع الفرعي	خسائر متراكمة	احتياطي القيمة العادلة	احتياطي ترجمة عملة أجنبية	احتياطي اختياري	احتياطي قانوني	احتياطي أسهم خزينة	أسهم خزينة	علاوة إصدار أسهم	رأس المال	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
113,381,199	1,092,682	112,288,517	(15,003,587)	7,978,617	(240,008)	501,900	7,087,901	157,713	(1,432,303)	32,950,027	80,288,257	الرصيد في 1 يناير 2012 (كما هو مثبت سابقا)
(98,709)	-	(98,709)	(98,709)	-	-	-	-	-	-	-	-	حقوق غير مسيطرة ناتجة من دمج أعمال (إيضاح 4.2)
113,282,490	1,092,682	112,189,808	(15,102,296)	7,978,617	(240,008)	501,900	7,087,901	157,713	(1,432,303)	32,950,027	80,288,257	الرصيد في 1 يناير 2012 (معدل)
(361,684)	(483,028)	121,344	121,344	-	-	-	-	-	-	-	-	ربح/(خسارة) السنة بنود الدخل الشامل الأخر:
53,562	3,132	50,430	-	-	50,430	-	-	-	-	-	-	فروقات ترجمة عمليات أجنبية الاستثمارات المتاحة للبيع:
(461,419)	-	(461,419)	-	(461,419)	-	-	-	-	-	-	-	- صافي التغير في القيمة العادلة
276,305	-	276,305	-	276,305	-	-	-	-	-	-	-	- المحول إلى بيان الدخل المجمع من البيع
822,084	-	822,084	-	822,084	-	-	-	-	-	-	-	- المحول إلى بيان الدخل المجمع من انخفاض القيمة
328,848	(479,896)	808,744	121,344	636,970	50,430	-	-	-	-	-	-	إجمالي دخل/(خسارة) شاملة للسنة
(538,714)	-	(538,714)	-	-	-	-	-	-	(538,714)	-	-	شراء أسهم خزينة
531,442	-	531,442	-	-	-	(350,076)	-	(157,713)	1,039,231	-	-	بيع أسهم خزينة
(7,272)	-	(7,272)	-	-	-	(350,076)	-	(157,713)	500,517	-	-	معاملات مع الملاك
(100,540)	-	(100,540)	(100,540)	-	-	-	-	-	-	-	-	تعديل في حقوق ملكية شركة زميلة (إيضاح 12)
113,503,526	612,786	112,890,740	(15,081,492)	8,615,587	(189,578)	151,824	7,087,901	-	(931,786)	32,950,027	80,288,257	الرصيد في 31 ديسمبر 2012 (كما هو مثبت سابقا)
2,572,270	2,572,270	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	حقوق غير مسيطرة ناتجة من دمج أعمال (إيضاح 4.2)
116,075,796	3,185,056	112,890,740	(15,081,492)	8,615,587	(189,578)	151,824	7,087,901	-	(931,786)	32,950,027	80,288,257	الرصيد في 31 ديسمبر 2012 (كما هو معدل)

إن الإيضاحات المبينة من صفحة 9 إلى 63 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

مجموعة أركان المالية للتمويل والاستثمار ش.م.ك.ع.
 (الشركة الدولية للتمويل ش.م.ك.ع سابقا) وشركاتها التابعة
 الكويت

بيان التدفقات النقدية المجمع
 للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013

(معدل) السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013	إيضاحات
دينار كويتي	دينار كويتي	
(361,684)	2,267,304	
(249,070)	(410,626)	
(744,695)	(1,323,617)	24
822,084	1,831,234	11
174,051	(1,338,985)	
-	(184,625)	12
3,451	(1,227,119)	12
124,456	(183,736)	
(1,667,297)	(2,375,505)	7
1,491,723	603,019	9
1,023,455	1,499,226	
190,697	176,762	
(16)	-	
219,429	190,519	
1,026,584	(476,149)	
16,314,937	16,041,736	
(256,469)	(494,140)	
(1,097,259)	12,739	
641,345	(1,257,605)	
(977,375)	924,603	
15,651,763	14,751,184	
(994,005)	(106,317)	
14,657,758	14,644,867	
(65,120)	(63,784)	14
1,612	-	
(283,050)	-	
(1,748,298)	(1,263,553)	10
1,638,452	2,863,411	
(4,819,436)	(22,593,232)	11
2,309,161	4,279,553	
(5,345,986)	(22,516,609)	12
-	1,316,501	
744,695	1,323,617	
-	717,601	12
249,070	410,626	
(7,318,900)	(35,525,869)	
(2,091,031)	(144,625)	
(2,545,082)	14,293,200	
(1,600,000)	(1,600,000)	
(538,714)	(461,694)	
531,442	533,756	
2,572,270	13,231,116	
(1,023,455)	(1,499,226)	
(4,694,570)	24,352,527	
2,644,288	3,471,525	
53,558	83,758	
5,809,017	8,506,863	
8,506,863	12,062,146	6

إن الإيضاحات المبينة من صفحة 9 إلى 63 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

1. التأسيس والنشاط

تأسست الشركة الدولية للتمويل ش.م.ك. (مقفلة) في الكويت بتاريخ 15 إبريل 1980 وفقاً لقانون الشركات التجارية باسم شركة معدات النقل الدولية - ش.م.ك. (مقفلة). في 14 ديسمبر 1996 قررت الجمعية العامة غير العادية تغيير اسم الشركة إلى الشركة الدولية للمرابحة ش.م.ك. (مقفلة). ولاحقاً في 24 إبريل 2002 قررت الجمعية العامة غير العادية تغيير اسم الشركة الأم إلى الشركة الدولية للتمويل ش.م.ك. (مقفلة) وتوسيع أنشطتها المسموح بها.

وافقت الجمعية العامة غير العادية التي عقدت في 24 يوليو 2013 على تغيير اسم الشركة الأم من الشركة الدولية للتمويل - ش.م.ك. (مقفلة) إلى مجموعة أرزان المالية للتمويل والاستثمار - ش.م.ك.ع. حيث تم تسجيله في السجل التجاري تحت رقم 29629 بتاريخ 11 نوفمبر 2013.

إن أسهم الشركة الأم مدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية وهي تخضع لإشراف بنك الكويت المركزي وهيئة أسواق المال. تتألف المجموعة من الشركة الأم وشركاتها التابعة (يشار إليها مجتمعة بـ "المجموعة"). إن تفاصيل الشركات التابعة موضحة في إيضاح 4.2.

إن الأنشطة الرئيسية للمجموعة هي كما يلي:

- 1- الاتجار بواسطة النقل والمعدات الثقيلة المتعلقة بها.
- 2- تمويل مشتريات السلع الرأسمالية والسلع المعمرة وغير المعمرة.
- 3- تأجير السلع الرأسمالية والسلع المعمرة.
- 4- القيام بمنح القروض القصيرة والمتوسطة الأجل للأشخاص الطبيعيين والمعنويين.
- 5- عمليات الاستثمار العقاري الهادف إلى إدارة وتطوير وتنمية الأراضي السكنية وبناء الوحدات والمجمعات السكنية والتجارية بقصد بيعها نقداً أو تقسيطاً أو تأجيراً.
- 6- إدارة كافة أنواع وأشكال المحافظ المالية، واستثمار وتنمية الأموال بتوظيفها محلياً وعالمياً لحساب الشركة أو لحساب عملائها وما يتطلبه ذلك من عمليات الإقراض والاقتراض.
- 7- الوساطة في عمليات الإقراض والاقتراض والسمسرة والكفالات مقابل عمولة أو أجر.
- 8- التمويل والوساطة في عمليات التجارة الدولية والمحلية.
- 9- إدارة وإنشاء صناديق الاستثمار المشتركة طبقاً للقانون وبعد موافقة الجهات المختصة.
- 10- الوساطة في استثمار بالأدوات والأوراق المالية الدولية.
- 11- الاستثمار في القطاعات العقارية والصناعية والزراعية وغيرها من القطاعات الاقتصادية سواء بطريق مباشر أو من خلال المساهمة في تأسيس الشركات المختصة أو شراء أسهم هذه الشركات.

1. التأسيس والنشاط (تتمة)

- 12- القيام ببيع وشراء العملات الأجنبية والمتاجرة في المعادن الثمينة لحساب الشركة فقط.
- 13- القيام بالبحوث والدراسات الخاصة بالمشاريع العقارية الخاصة والعامة كذلك الخاصة بتوظيف الأموال لحسابها أو لحساب الغير.
- 14- الاتجار في الأوراق المالية من أسهم وشهادات الاستثمار وما في حكمها.
- 15- يجوز للشركة أن تكون لها مصلحة أو أن تشترك بأي وجه مع الشركات التي تزاوِل أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التي تعاونها على تحقيق أغراضها في دولة الكويت أو في الخارج ولها أن تشتري هذه الشركات أو تلحقها بها.
- إن قانون الشركات الصادر في 26 نوفمبر 2012 بمرسوم قانون رقم 25 لسنة 2012 (قانون الشركات) الذي نشر في الجريدة الرسمية في 29 نوفمبر 2012 قد ألغى قانون الشركات التجارية رقم 15 لسنة 1960. كما تم تعديل قانون الشركات لاحقاً في 27 مارس 2013 بمرسوم قانون رقم 97 لسنة 2013 (المرسوم). تم نشر اللائحة التنفيذية للقانون الجديد المعدل الصادر في 29 سبتمبر 2013 في الجريدة الرسمية بتاريخ 6 أكتوبر 2013. وفقاً للمادة 3 من اللائحة التنفيذية، فإنه أمام الشركات الحالية عام واحد من تاريخ نشر اللائحة التنفيذية للالتزام بالقانون الجديد المعدل واللوائح ذات الصلة.
- عنوان المكتب المسجل للشركة الأم هو ص.ب. 26442، الصفاة 13125 دولة الكويت.
- تم التصريح بإصدار البيانات المالية المجمعة للشركة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 من قبل مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 16 مارس 2014 وهي خاضعة لموافقة الجمعية العامة للمساهمين.

2. بيان الالتزام

تم إعداد هذه البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسير المعايير الدولية للتقارير المالية التابعة لمجلس معايير المحاسبة الدولية كما تم تعديلها للاستخدام من قبل حكومة دولة الكويت للمؤسسات المالية التي يشرف عليها بنك الكويت المركزي. تتطلب تلك التنظيمات تطبيق كافة المعايير الدولية للتقارير المالية فيما عدا متطلبات معيار المحاسبة الدولي 39 لمخصص انخفاض القيمة المجموع، والذي تم استبداله بمتطلبات بنك الكويت المركزي الخاصة بالحد الأدنى للمخصص العام وهو 1% للتسهيلات النقدية و 0.5% للتسهيلات غير النقدية. وقد أوجب تطبيق النسبة المعدلة بدءاً من 1 يناير 2007 على صافي الزيادة في التسهيلات بعد طرح فئات ضمانات مقيدة محددة خلال فترة البيانات المالية.

3. التغييرات في السياسات المحاسبية

تتفق السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه البيانات المالية المجمعة مع تلك المستخدمة في العام السابق باستثناء تطبيق المعايير الجديدة والمعدلة التالية.

3. التغيرات في السياسات المحاسبية (تتمة)

3.1 اتباع معايير وتعديلات مجلس معايير المحاسبة الدولية خلال الفترة

طبقت المجموعة المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة التالية خلال الفترة:

ساري للفترات السنوية التي تبدأ في	المعيار أو التفسير
1 يوليو 2012	معيار المحاسبة الدولي 1: عرض البيانات المالية - تعديل
1 يناير 2013	معيار المحاسبة الدولي 19: مزايا الموظفين
1 يناير 2013	معيار المحاسبة الدولي 27: البيانات المالية المجمعة والمنفصلة - معدل كمعيار المحاسبة الدولي 27: البيانات المالية المنفصلة
1 يناير 2013	معيار المحاسبة الدولي 28: الاستثمار في شركات زميلة - معدل بالاستثمارات - شركات زميلة وشركات محاصة
1 يناير 2013	المعيار الدولي للتقارير المالية 10: البيانات المالية المجمعة
1 يناير 2013	المعيار الدولي للتقارير المالية 12 "الإفصاح عن الحقوق في المنشآت الأخرى"
1 يناير 2013	المعيار الدولي للتقارير المالية 13 "قياس القيمة العادلة"
1 يناير 2013	المعيار الدولي للتقارير المالية 7 الأدوات المالية: الإفصاحات - التعديلات
1 يناير 2013	التحسينات السنوية 2009-2011

3.1.1 معيار المحاسبة الدولي 1: عرض البيانات المالية - معدل

تتطلب التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 تصنيف بنود الإيرادات الشاملة الأخرى في فئتين في قسم الإيرادات الشاملة الأخرى: (أ) البنود التي لا يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى الربح أو الخسارة عند الوفاء ببعض الشروط. يؤثر التعديل على العرض فقط ولذلك ليس له تأثير على المركز المالي المجمع أو الأداء المالي للمجموعة. قامت المجموعة بهذا الإفصاح في بيان الدخل الشامل المجمع.

3.1.2 معيار المحاسبة الدولي 19 مزايا الموظفين (تعديل)

تغير التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 المحاسبة عن خطط المزايا المحددة ومكافأة نهاية الخدمة. يتعلق التغيير الأكثر أهمية بالمحاسبة عن التغييرات في التزامات المزايا وموجودات الخطة. تتطلب التعديلات التحقق من التغييرات في التزامات المزايا المحددة والتغييرات في القيمة العادلة لموجودات الخطة عند حدوثها ومن ثم يتم إلغاء "الطريقة التدريجية" المسموح بها بموجب أحكام النسخة السابقة من معيار المحاسبة الدولي 19 ويسرع من تحقق تكاليف الخدمات السابقة. تتطلب التعديلات تحقق الأرباح والخسائر الإكثورية على الفور من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى لتسجيل صافي أصل التقاعد والمطلوبات في بيان المركز المالي المجمع لكي تعكس القيمة العادلة للعجز أو الفائض في الخطة. في حالة المجموعة، لم يكن للانتقال إلى معيار المحاسبة الدولي 19 أي تأثير على المركز المالي المجمع أو الأداء المالي المجمع المجموعة.

3.1.3 معيار المحاسبة الدولي 27: البيانات المالية المجمعة والمنفصلة - معدل كمعيار المحاسبة الدولي 27: البيانات المالية المنفصلة

تتعامل النسخة المعدلة من معيار المحاسبة الدولي 27 حالياً مع متطلبات البيانات المالية المنفصلة والتي تم إرجائها بدون تغيير بصورة كبيرة من معيار المحاسبة الدولي 27: البيانات المالية المجمعة والمنفصلة. يوضح المعيار متطلبات المحاسبة والإفصاح عن "البيانات المالية المنفصلة" وهي البيانات المالية التي تم إعدادها من قبل شركة أم أو مستثمر في شركة محاصة أو شركة زميلة حيث تمت المحاسبة عن الاستثمارات إما بالتكلفة أو وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39 الأدوات المالية: التحقق والقياس أو المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية. يوضح المعيار أيضاً متطلبات المحاسبة عن توزيعات الأرباح كما يتضمن العديد من متطلبات الإفصاح. لم ينتج عن تطبيق هذا المعيار أي تأثير جوهري على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

3. التغييرات في السياسات المحاسبية (تتمة)

3.1 اتباع معايير وتعديلات مجلس معايير المحاسبة الدولية خلال الفترة (تتمة)

3.1.4 معيار المحاسبة الدولي 28: الاستثمار في شركات زميلة - تم تعديله إلى الاستثمار في شركات زميلة وشركات محاصة
بناء على نتائج تلك التعديلات، تم إدراج الاستثمار في شركات المحاصة ضمن معيار المحاسبة الدولي رقم 28. ولكن لم تتغير
طريقة حقوق الملكية ضمن نفس المعيار.

إن تطبيق هذا التعديل ليس له أي تأثير جوهري على المركز المالي المجموع أو الأداء المالي المجموع للمجموعة.

3.1.5 المعيار الدولي للتقارير المالية 10: البيانات المالية المجمعة

يحل المعيار الدولي للتقارير المالية 10 محل أجزاء معيار المحاسبة الدولي 27 البيانات المالية المجمعة والمنفصلة التي تتعامل
مع البيانات المالية المجمعة واللجنة الدائمة للتفسيرات-12 التجميع - منشآت لغرض خاص. وفقا للمعيار الدولي للتقارير المالية
10، يوجد أساس واحد فقط للتجميع وهو السيطرة. بالإضافة إلى ذلك، يقدم المعيار تعريفا جديدا للسيطرة يتكون من ثلاث
عناصر: (أ) التحكم في الشركة المستثمر فيها؛ (ب) التعرض للمخاطر أو الحقوق في العوائد المتغيرة نتيجة المشاركة في
الشركة المستثمر فيها (ج) القدرة على استخدام التحكم في الشركة المستثمر فيها للتأثير على العوائد.

طبقت المجموعة المعيار الدولي للتقارير المالية 10 في السنة الحالية. أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 10 على
احتساب المجموعة لنسبة الفائدة 9.44% في أسهم حقوق الملكية في شركة هيل توب 1 المملكة المتحدة المحدودة. تم سابقا
تصنيف شركة هيل توب 1 المملكة المتحدة المحدودة كاستثمارات في شركات زميلة والمحاسبة عنها باستخدام طريقة حقوق
الملكية. كما في تاريخ التطبيق المبدئي للمعيار الدولي للتقارير المالية 10 (1 يناير 2013) قيمت المجموعة أنها تسيطر على
شركة هيل توب 1 المملكة المتحدة المحدودة.

قامت المجموعة لاحقا بتجميع البيانات المالية لشركة هيل توب 1 المملكة المتحدة المحدودة استنادا إلى حصة ملكيتها التي تبلغ
9.44% (2012: 22.18%)، والمحاسبة عن بقية الحصص التي تبلغ 90.56% (2012: 77.82%)، كحصة غير مسيطرة
تبلغ 96,979 دينار كويتي (2012: لا شيء). تم تعديل بيان المركز المالي المجموع بحيث يعكس التعديلات المبينة أعلاه بأثر
رجعي. لم يكن هناك تأثير مادي على النتائج للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012، ومن ثم لم يتم تعديل بيان الدخل المجموع
بحيث يعكس التعديلات المبينة أعلاه.

3.1.6 المعيار الدولي للتقارير المالية 12 "الإفصاح عن الحقوق في المنشآت الأخرى"

إن المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 12 هو معيار إفصاحات وينطبق على الشركات التي لديها مساهمات في شركات تابعة
وترتيبات مشتركة وشركات زميلة و/أو شركات تابعة مهيكلت غير مجمعة. بصفة عامة، فإن متطلبات الإفصاح في المعيار
الدولي للتقارير المالية رقم 12 أكثر شمولية من تلك الواردة بالمعايير الحالية. وقد أدى تطبيق هذا المعيار إلى إفصاح إضافي
في البيانات المالية المجمعة للمجموعة (إيضاح 4.2 و12).

3.1.7 المعيار الدولي للتقارير المالية 13 "قياس القيمة العادلة"

يعتبر المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 13 مصدراً واحداً للاسترشاد لقياسات القيمة العادلة والإفصاحات المتعلقة بها. إن
نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية 13 نطاق واسع وينطبق على كل من البنود المالية وغير المالية التي تتطلب أو تسمح
المعايير الدولية للتقارير المالية الأخرى بقياسها بالقيمة العادلة أو الإفصاح عن قياسات القيمة العادلة باستثناء حالات معينة.
يضع المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 13 تعريفاً للقيمة العادلة وإطاراً لقياسها، ويتطلب إفصاحات عن قياسات القيمة العادلة.
وقد أدى تطبيق هذا المعيار إلى إفصاح إضافي في البيانات المالية المجمعة للمجموعة (إيضاح 32).

3. التغيرات في السياسات المحاسبية (تتمة)

3.1 اتباع معايير وتعديلات مجلس معايير المحاسبة الدولية خلال الفترة (تتمة)

3.1.8 المعيار الدولي للتقارير المالية 7 الأدوات المالية: الإفصاحات - التعديلات

تتطلب هذه التعديلات من المنشأة أن تقوم بالإفصاح عن معلومات تتعلق بحقوق المقاصة والترتيبات ذات الصلة (مثل اتفاقيات الضمان). إن هذه الإفصاحات تقدم للمستخدمين معلومات مفيدة في تقييم تأثير ترتيبات المقاصة على المركز المالي للمنشأة. إن الإفصاحات الجديدة مطلوبة لكافة الأدوات المالية المحققة والتي تم مقاصتها وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 32 الأدوات المالية: العرض. تسري الإفصاحات أيضاً على الأدوات المالية المحققة والتي تخضع لترتيب مقاصة أساسي ملزم أو ترتيب مماثل بغض النظر عن إجراء المقاصة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 32.

إن تطبيق التعديلات لأغلاها ليس له أي تأثير جوهري على المركز المالي المجموع أو الأداء المالي المجموع للمجموعة.

3.1.9 التحسينات السنوية 2011-2009

قامت التحسينات السنوية 2011-2009 (التحسينات السنوية) بإدخال عدة تعديلات طفيفة على عدد من المعايير الدولية للتقارير المالية. فيما يلي ملخص للتعديلات المرتبطة بالمجموعة:

توضيح المتطلبات الخاصة ببيان المركز المالي الافتتاحي:

- يوضح بأن التاريخ المناسب لبيان المركز المالي الافتتاحي هو بداية الفترة السابقة (الإيضاحات المتعلقة بها لم يعد مطلوب عرضها).
- يتناول متطلبات المقارنة الخاصة ببيان المركز المالي الافتتاحي عندما تقوم المنشأة بتغيير السياسات المحاسبية أو تقوم بإجراء تعديلات أو إعادة تصنيفات استعادية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 8.

توضيح المتطلبات الخاصة بمعلومات المقارنة المقدمة غير الحد الأدنى للمتطلبات:

- يوضح بأن أي معلومات بيانات مالية إضافية لا تحتاج إلى عرض على شكل مجموعة كاملة من البيانات المالية للفترات غير الحد الأدنى للمتطلبات.
- يتطلب بأن أي معلومات إضافية معروضة يجب عرضها وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية كما يجب على المنشأة عرض معلومات المقارنة في الإيضاحات ذات الصلة لتلك المعلومات الإضافية.

الأثر الضريبي للتوزيعات على حاملي أدوات حقوق الملكية:

- يعالج تضارب مدرك بين معيار المحاسبة الدولي رقم 12 "ضرائب الدخل" ومعيار المحاسبة الدولي رقم 32 "الأدوات المالية: العرض" فيما يخص تسجيل نتائج ضريبة الدخل المتعلقة بالتوزيعات على حاملي أدوات حقوق الملكية وتكاليف المعاملات لمعاملة حقوق الملكية.
- يوضح بأن الغرض من معيار المحاسبة الدولي رقم 32 هو اتباع المتطلبات الواردة في معيار المحاسبة الدولي رقم 12 والخاصة باحتساب ضريبة الدخل المتعلقة بالتوزيعات على حاملي أدوات حقوق الملكية وتكاليف المعاملات لمعاملة حقوق الملكية.

معلومات القطاعات الخاصة بمجموع الموجودات والمطلوبات:

- توضح بأن مجموع الموجودات والمطلوبات لقطاع خاص معلن عنه في التقارير المالية مطلوب الإفصاح عنه فقط إذا: (1) تم تقديم قياس لمجموع الموجودات والمطلوبات (أو كليهما) بشكل منتظم إلى رئيس صناع القرارات التشغيلية؛ (2) كان هناك تغيير جوهري من تلك القياسات المفصّل عنها في البيانات المالية السنوية الماضية لذلك القطاع.

إن تطبيق التعديلات لأغلاها ليس له أي تأثير جوهري على المركز المالي المجموع أو الأداء المالي المجموع للمجموعة.

3. التغييرات في السياسات المحاسبية (تتمة)

3.2 معايير صادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية وغير سارية بعد

بتاريخ المصادقة على تلك البيانات المالية المجمعة، تم إصدار بعض المعايير والتعديلات والتفسيرات من قبل مجلس المعايير الدولية ولكن لم يتم تفعيلها بعد ولكن تم تطبيقها مبكرا من قبل المجموعة.

تتوقع الإدارة أن يتم تطبيق كافة التعديلات ذات الصلة ضمن السياسات المحاسبية للمجموعة وللمرة الأولى خلال الفترة التي تبدأ بعد تاريخ التعديلات. لم تقرر الإدارة بعد تأثير هذه التعديلات على البيانات المالية المجمعة. فيما يلي المعلومات حول المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة المتوقع أن يكون لها ارتباط بالبيانات المالية للمجموعة.

3.2.1 معيار المحاسبة الدولي 32 الأدوات المالية: العرض - تعديلات

توضح تعديلات معيار المحاسبة الدولي رقم 32 موضوعات التطبيق الحالية المتعلقة بمقاصة متطلبات الموجودات المالية والمطلوبات المالية. وتوضح بشكل خاص المقصود بـ "حق قانوني حالي ملزم لإجراء المقاصة". تتطلب التعديلات على المعيار 7 من الشركات أن تفصح عن معلومات حول حقوق النقص والترتيبات المتعلقة بها.

لا تسري التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 32 إلى على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2014 وتطبق بأثر رجعي.

تسري هذه التعديلات على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2014 وتقديم استثناء من شرط تجميع المنشآت التي تستوفي تعريف شركات الاستثمار بموجب معايير التقارير المالية الدولية 10. يتطلب الاستثناء من شرط تجميع من شركات الاستثمار المحاسبة عن الشركات التابعة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. وليس من المتوقع أن يسري هذا التعديل على المجموعة حيث لا تستوفي أيًا من شركات المجموعة تعريف شركات الاستثمار بموجب معايير التقارير المالية الدولية 10.

3.2.2 المعيار الدولي للتقارير المالية 9 "الأدوات المالية" (يظل تاريخ السريان المعدل مفتوحا لحين الانتهاء من كافة المراحل القائمة الأخرى من المعيار الدولي للتقارير المالية 9)

يتناول المعيار تصنيف وقياس وتحقق الموجودات المالية والمطلوبات المالية. صدر المعيار الدولي للتقارير المالية 9 في نوفمبر 2009 وتم تعديله في أكتوبر 2010 ونوفمبر 2013. وهو يحل محل تلك الأجزاء الواردة في معيار المحاسبة الدولي 39 المتعلقة بتصنيف وقياس الأدوات المالية. يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية 9 تصنيف الموجودات المالية إلى فئتين للقياس: ما يتم قياسها بالقيمة العادلة وتلك التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة. يتم تحديد ذلك عند الاعتراف الأولي. يعتمد التصنيف على نموذج أعمال الشركة الخاصة بإدارة أدواتها المالية وخصائص التدفقات النقدية المتعاقد عليها الخاصة بالأداة. بالنسبة للمطلوبات المالية، يحتفظ المعيار بمعظم متطلبات معيار المحاسبة الدولي 39. التغيير الرئيسي هو أن، في حالات الأخذ بخيار القيمة العادلة للمطلوبات المالية، فإن الجزء من التغيير في القيمة العادلة بسبب مخاطر الائتمان الخاصة بالمنشأة ذاتها يتم تسجيله في إيرادات شاملة أخرى بدلا من بيان الدخل، ما لم يؤدي ذلك إلى عدم مطابقة محاسبية.

حتى هذا التاريخ، تم إصدار الأقسام التي تتعامل مع التحقق والتصنيف والقياس وعدم الاعتراف بالموجودات والمطلوبات المالية ومحاسبة التحوط. يزال القسم الذي يتعامل مع طريقة انخفاض القيمة قيد الإعداد. لا تزال إدارة المجموعة بحاجة إلى تقييم أثر هذا المعيار الجديد على البيانات المالية المجمعة لها. كما لا تتوقع الإدارة تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 حتى يتم اكتماله بحيث يمكن تقييم أثره ككل.

3. التغييرات في السياسات المحاسبية (تتمة)
- 3.2 معايير صادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية وغير سارية بعد (تتمة)
- 3.2.3 معيار المحاسبة الدولي 36 "انخفاض قيمة الموجودات" بشأن إفصاحات المبلغ القابل للاسترداد
- عدل المعيار الدولي للتقارير المالية 13 معيار المحاسبة الدولي 36 فقرة 134 (ج) بحيث يتضمن الإفصاح عن المبلغ القابل للاسترداد لوحدة إنتاج النقد مع القيم الدفترية الجوهرية للشهرة. ومع ذلك، فقد أشار مجلس معايير المحاسبة الدولية إلى أن ذلك لم يكن في نيته، وقام بنشر تعديل لمعيار المحاسبة الدولي 36 في مايو 2013 لحذف متطلبات الإفصاح. سوف يظل الإفصاح عن المبلغ القابل للاسترداد ضروريا لوحدة إنتاج النقد المحتسب له خسارة انخفاض في القيمة خلال الفترة. من غير المتوقع أن يكون لهذا التعديل صلة بالمجموعة. يسري التعديل على الفترات المالية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2014، مع السماح بالتطبيق المبكر.
- 3.2.4 تفسير لجنة تفسير المعايير الدولية للتقارير المالية 21 الضرائب
- يعرف تفسير لجنة المعايير الدولية للتقارير المالية 21 الحدث الملزم لتحقيق التزام على أنه النشاط الذي يؤدي إلى دفع الضريبة وفقا للتشريع ذو الصلة. يوضح التفسير أن "الإلزام الاقتصادي" ومبدأ الاستمرارية لا ينشأ عنهما ولا يتضمن وقوع حدث ملزم. يقدم تفسير لجنة المعايير الدولية للتقارير المالية 21 الإرشادات التالية بشأن تحقق التزام بدفع ضرائب، (أ) يتم إثبات الالتزام تدريجيا إذا وقع الحدث الملزم على مدى فترة زمنية، و (ب) إذا أدى التزام ما إلى الوصول إلى الحد الأدنى، فإنه يتم إثبات الالتزام عند الوصول إلى هذا الحد الأدنى يسري تفسير لجنة تفسير المعايير الدولية للتقارير المالية 21 على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2014.
- 3.2.5 التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية 2010-2012 (تسري في 1 يوليو 2014 مع السماح بالتطبيق المبكر):
- (1) تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 2 - تم الآن الفصل بوضوح بين تعريفات المصطلحات الرئيسية بما في ذلك السوق والأداء والخدمة وشروط الاستحقاق.
- (2) تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 3 - يتم قياس المقابل المحتمل الذي لا يتفق مع تعريف أداة حقوق الملكية لاحقا بالقيمة العادلة بتاريخ كل بيانات مالية، مع إدراج التغييرات في الربح أو الخسارة.
- (3) تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 8 - تعد الإفصاحات ضرورية بشأن التقديرات التي قامت بها الإدارة في تجميع القطاعات التشغيلية (أي الوصف والمؤشرات الاقتصادية).
- يتعين إجراء مطابقة لموجودات القطاعات المفصوح عنها مع إجمالي موجودات المنشأة إذا كان يتم تقديم ذلك بصورة دورية إلى متخذ قرارات التشغيل الرئيسي.
- (4) تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 13 - إن الإضافة لأساس الاستنتاجات يؤكد على معالجة القياس الحالي للذمم المدينة والذمم الدائنة قصيرة الأجل.
- (5) تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 16 ومعيار المحاسبة الدولي 38 - عند إعادة تقييم البنود، يتم تعديل إجمالي القيمة الدفترية بشكل يتسق مع إعادة تقييم صافي القيمة الدفترية.
- (6) تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 24 - تعد المنشآت التي تقدم خدمات موظفي الإدارة العليا إلى المنشأة التي تعد البيانات المالية أو الشركة الأم للمنشأة التي تعد التقارير، أطراف ذات صلة بالمنشأة التي تعد البيانات المالية.
- 3.2.6 التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية 2011-2013 (تسري في 1 يوليو 2014 مع السماح بالتطبيق المبكر):
- (1) تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 1 - يبين التعديل على أساس الاستنتاج أن المنشأة التي تعد بياناتها المالية وفقا للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 1 يمكنها استخدام كلا مما يلي:
- المعايير الدولية للتقارير المالية السارية في الوقت الحالي
- المعايير الدولية للتقارير المالية المعدلة الصادرة ولكنها ليست سارية بعد التي تسمح بالتطبيق المبكر.
- يتعين تطبيق نفس الإصدار من المعايير الدولية للتقارير المالية على كافة الفترات المقدمة.

3. التغييرات في السياسات المحاسبية (تتمة)

3.2 معايير صادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية وغير سارية بعد (تتمة)
3.2.6 التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية 2011-2013 (تسري في 1 يوليو 2014 مع السماح بالتطبيق المبكر): (تتمة)

(2) تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 3 – لا يسري المعيار الدولي للتقارير المالية 3 على إعداد صياغة الترتيب المشترك في البيانات المالية للترتيب المشترك نفسه.
(3) تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 13 – يتضمن نطاق إعفاء المحفظة (المعيار الدولي للتقارير المالية 13.52) كافة البنود التي لها مراكز تفاضل في السوق و/أو مخاطر انتمان الأطراف المقابلة التي تم إثباتها وقياسها وفقا لمعيار المحاسبة الدولي 39/المعيار الدولي للتقارير المالية 9، بغض النظر عما إذا كانت تتوافق مع تعريف الأصل/الالتزام المالي.
(4) تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 40 – يؤكد التعديل على أنه ما إذا كان الاستحواذ على استثمار عقاري هو عملية لدمج الأعمال تتطلب تقديرا للمتطلبات الخاصة بالمعيار الدولي للتقارير المالية 3، بشكل مستقل عن متطلبات معيار المحاسبة الدولي 40، بما في ذلك ما إذا كان الاستثمار العقاري يشغله المالك أم لا.

4. السياسات المحاسبية المهمة

إن السياسات المحاسبية المهمة المطبقة في إعداد هذه البيانات المالية المجمعة مبينة أدناه.

4.1 أساس الإعداد

تم عرض هذه البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي، وهو عملة التشغيل الخاصة بالشركة الأم، وقد تم إعدادها على أساس مبدأ التكلفة التاريخية، فيما عدا بعض الاستثمارات المحفوظ بها بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل واستثمارات متاحة للبيع تم قياسها بالقيمة العادلة.

اختارت المجموعة عرض "بيان الدخل الشامل" في بيانين وهما: "بيان الدخل" و "بيان الدخل الشامل".

4.2 أساس التجميع

الشركات التابعة

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الأم والشركات (متضمنة الشركات ذات الأغراض الخاصة) التي تسيطر عليها الشركة الأم (شركاتها التابعة) كما في 31 ديسمبر 2013. عندما يكون للشركة الأم السيطرة على شركة مستثمر فيها، فإنه يتم تصنيفها على أنها شركة تابعة. تسيطر المجموعة على الشركة المستثمر فيها إذا توافرت لديها العناصر الثلاثة التالية: السيطرة على الشركة المستثمر فيها، والاطلاع على العوائد المتغيرة للشركة المستثمر فيها، وقدرة المستثمر على استخدام سيطرته للتأثير على هذه العوائد المتغيرة. يتم إعادة تقييم السيطرة عندما تشير الحقائق والظروف إلى احتمالية حدوث تغير في أي من عناصر السيطرة هذه.

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

مجموعة أركان المالية للتمويل والاستثمار ش.م.ك.ع
(الشركة الدولية للتمويل ش.م.ك.ع سابقاً) وشركائها التابعة
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013

4. السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)
أساس التجميع (تتمة) 4.2

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

تتضمن البيانات المالية المجمعة نتائج دمج الأعمال باستخدام طريقة الاستحواذ. في بيان المركز المالي المجمع، يتم إدراج الموجودات والمطلوبات المحتملة المحددة للشركة المشتركة مبدئياً بقيمتها العادلة في تاريخ الاستحواذ. يتم إدراج نتائج العمليات المشتركة في بيان الدخل الشامل المجمع من تاريخ الحصول على السيطرة. ولا يتم تجميعها من تاريخ توقف تلك السيطرة.

يعود الربح أو الخسارة وكل مكون للدخل الشامل الآخر إلى حاملي حقوق الملكية للشركة الأم للمجموعة والحصص غير المسيطره، حتى إذا كانت هذه النتائج في الحصص غير المسيطره تحتوي على عجز في الرصيد. وكما كان ذلك ضرورياً يتم عمل تعديلات على البيانات المالية للشركات التابعة لتمثيل سياساتها المحاسبية مع السياسات المحاسبية للمجموعة. تتمثل البيانات المالية المجمعة في البيانات المالية للشركة الأم وشركائها التابعة كما لو كانت كيان واحد. تستبعد بالكامل كافة الموجودات والمطلوبات وحقوق الملكية والإيرادات والمصروفات والتدفقات النقدية داخل المجموعة والمتعلقة بالمعاملات بين أعضاء المجموعة عند التجميع.

المحاسبة عن التغيير في حصة الملكية لشركة تابعة، مع عدم فقدان السيطرة، كمعاملة حقوق ملكية. إذا فقدت المجموعة السيطرة على شركة تابعة، فإنها:

- تستبعد موجودات (وما في ذلك الشهرة) ومطلوبات الشركة التابعة.
- تستبعد القيمة الدفترية للحصص غير المسيطره.
- تستبعد فروق تحويل العملات الأجنبية المترجمة المسجلة في حقوق الملكية.
- تحقق القيمة العادلة للمقابل المستلم.
- تحقق القيمة العادلة لأي استثمار محتفظ به.
- تحقق أي فائض أو عجز في الربح أو الخسارة.
- تعيد تصنيف حصة الشركة الأم من النبرد المسجلة سابقاً في الدخل الشامل الآخر إلى الربح أو الخسارة أو الأرباح المرجلة، حيثما كان ذلك مناسباً، حسبما يتطلب الأمر إذا كانت المجموعة قد قامت مباشرة بالتصرف في الموجودات أو المطلوبات ذات الصلة.

4. السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

4.2 أساس التجميع (تتمة)

4.2.1 تشكيل المجموعة

فيما يلي تفاصيل الشركات التابعة المملوكة مباشرة من قبل المجموعة:

تاريخ البيانات المالية	الأنشطة الرئيسية	مكان التأسيس	نسبة حقوق التصويت المحتفظ بها كما في		اسم الشركة
			31 ديسمبر 2012	31 ديسمبر 2013	
31 ديسمبر 2013	مزاولة كافة الأنشطة العقارية.	الكويت	%97	%97	شركة العدان العقارية ذ.م.م
31 ديسمبر 2013	مزاولة الأنشطة العقارية وتحصيل الأموال نيابة عن أطراف أخرى.	الكويت	%80	%80	شركة العدان الدولية للتحويل - ذ.م.م
31 ديسمبر 2013	خدمات عقارية	الكويت	%99	%99	شركة كويت انفس العقارية - ذ.م.م
30 سبتمبر 2013	تقديم الخدمات المالية من تمويل وإدارة ووساطة.	لبنان	%100	%100	الشركة الدولية للتمويل ش.م.ل
30 سبتمبر 2013	خدمات وساطة	مصر	%74.67	%74.67	شركة ايغا للسمسة في الأوراق المالية - ش.م.م
30 سبتمبر 2013	خدمات وساطة	الأردن	%65.2	%65.2	شركة الاستثمارات المالية الدولية - ذ.م.م
30 سبتمبر 2013	خدمات عقارية	المملكة العربية السعودية	%100	%100	شركة انفس العقارية - ذ.م.م
30 سبتمبر 2013	أنشطة استثمارية	جنوب أفريقيا	%100	%100	استثمار القطعة (67) - زمبالي - جنوب إفريقيا المحدودة
30 سبتمبر 2013	خدمات استثمارات مالية	الإمارات العربية المتحدة	-	%100	شركة أريزان ويلث المحدودة المحدودة
30 سبتمبر 2013	إدارة المشروعات	الكويت	-	%99	شركة أريزان في سي لإدارة المشاريع ذ.م.م
30 يونيو 2013	عقارات	المملكة المتحدة	%22.18	%9.44	شركة هيل توب 1 المحدودة
30 يونيو 2013	عقارات	المملكة المتحدة	-	%33.79	شركة هيل توب 2 المحدودة
31 ديسمبر 2013	عقارات	المملكة المتحدة	-	%43.53	شركة هيل توب 3 المحدودة
31 ديسمبر 2013	عقارات	المملكة المتحدة	-	%45.41	شركة هيل توب 4 المحدودة

4. السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

4.2 أساس التجميع (تتمة)

4.2.1 تشكيل المجموعة

خلال السنة، قامت الشركة الأم بإنشاء شركة تابعة جديدة مملوكة بالكامل في دولة الإمارات العربية المتحدة باسم شركة أرزان ويلث (دي إي اف سي) المحدودة، برأسمال بلغ 1,000,000 دولار أمريكي (أي ما يعادل 283,900 دينار كويتي). بدأت الشركة التابعة بممارسة أنشطتها خلال السنة حيث تمارس نشاط خدمات الاستشارات المالية.

خلال السنة، قامت الشركة الأم بإنشاء شركة تابعة محلية جديدة باسم شركة أرزان في سي لإدارة المشاريع ذ.م.م، برأسمال بلغ 200,000 دينار كويتي وهي تقوم بإدارة المشاريع والعقارات.

خلال السنة قامت المجموعة بالمشاركة في تأسيس شركة هيل توب 2 المحدودة - المملكة المتحدة بمبلغ 31,131 دينار كويتي بما يمثل حصة ملكية تبلغ 33.79% في هذه الشركة التابعة.

كما قامت المجموعة بالمشاركة في تأسيس شركة هيل توب 3 المحدودة - المملكة المتحدة بمبلغ 187,489 دينار كويتي بما يمثل حصة ملكية تبلغ 43.53% في هذه الشركة التابعة.

كما قامت المجموعة بالمشاركة في تأسيس شركة هيل توب 4 المحدودة - المملكة المتحدة بمبلغ 3,929,201 دينار كويتي بما يمثل حصة ملكية تبلغ 45.41% في هذه الشركة التابعة.

تأخذ المجموعة باعتبارها أنها تسيطر على شركة هيل توب 1 المملكة المتحدة المحدودة، وشركة هيل توب 2 المملكة المتحدة المحدودة، وشركة هيل توب 3 المملكة المتحدة المحدودة، وشركة هيل توب 4 المملكة المتحدة المحدودة رغم أنها تمتلك حصة ملكية أقل من 50%. نتيجة لترتيب تعاقد مع شركاء الطرف الآخر، حصلت المجموعة على أغلبية حقوق التصويت من خلال أسهم الفئة "أ" في هذه الشركات، ويتعين الحصول على موافقة المجموعة على كافة القرارات التشغيلية الرئيسية.

4.2 ب شركات تابعة بحصص غير مسيطرة مادية:

تعد كل من شركة إيفا للسمسرة في الأوراق المالية - ش.م.م وشركة الاستشارات المالية الدولية - ذ.م.م وشركة هيل توب 3 المحدودة - المملكة المتحدة وشركة هيل توب 4 المحدودة - المملكة المتحدة شركات تابعة مملوكة بنسبة 74.67% و 65.2% و 43.53% و 45.41% على التوالي للمجموعة حيث تمتلك فيها حصصا مادية غير مسيطرة بمبلغ 302,098 دينار كويتي و 314,119 دينار كويتي و 10,708,324 دينار كويتي و 4,723,521 دينار كويتي (2012: 302,098 دينار كويتي و 314,119 دينار كويتي ولا شيء ولا شيء) على التوالي. تعد الحصص غير المسيطرة لكافة الشركات التابعة الأخرى غير المملوكة بنسبة 100% للمجموعة غير مادية.

فيما يلي معلومات مالية موجزة عن الحصص غير المسيطرة لشركة إيفا للسمسرة في الأوراق المالية ش.م.م وشركة الاستشارات المالية الدولية ذ.م.م، وشركة هيل توب 3 المحدودة - المملكة المتحدة وشركة هيل توب 4 المحدودة - المملكة المتحدة قبل الاستبعادات التي تتم داخل المجموعة:

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
 للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013

4. السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

4.2 أساس التجميع (تتمة)

4.2.ب شركات تابعة بحصص غير مسيطرة مادية (تتمة)

ملخص بيان المركز المالي المجموع

شركة هيل توب 4 المملكة المتحدة المحدودة		شركة هيل توب 3 المملكة المتحدة المحدودة		شركة الاستشارات المالية الدولية ذ.م.م		شركة أيفا للسمسرة في الأوراق المالية - ش.م.م		
2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
-	9,125,507	-	11,473,302	1,555,272	1,726,329	3,663,016	3,708,243	كما في 31 ديسمبر
-	241,887	-	182,180	1,551,868	1,724,490	3,568,163	3,632,313	الموجودات
-	8,883,620	-	11,291,122	3,404	1,839	94,853	75,930	الجزء المتداول
-	-	-	4,354,720	248,469	430,767	3,039,251	3,031,642	الجزء غير المتداول
-	-	-	133,149	248,469	430,767	3,039,251	3,031,642	المطلوبات
-	-	-	4,221,571	-	-	-	-	الجزء المتداول
-	9,125,507	-	7,118,582	1,306,803	1,295,562	623,765	676,601	حقوق الملكية
-	4,143,893	-	3,098,719	852,036	844,706	465,765	505,218	الحقوق العائدة إلى مالكي الشركة الأم
-	4,981,614	-	4,019,863	454,767	450,856	158,000	171,383	حصص غير مسيطرة
-	9,125,507	-	7,118,582	1,306,803	1,295,562	623,765	676,601	

مجموعة أركان المالية للتمويل والاستثمار ش.م.ك.ع.
(الشركة الدولية للتمويل ش.م.ك.ع سابقا) وشركاتها التابعة
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013

4. السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)
4.2 أساس التجميع (تتمة)
4.2.ب شركات تابعة بحصص غير مسيطرة مادية (تتمة)

ملخص بيان الدخل

شركة هيل توب 3 المحدودة		شركة الاستشارات المالية الدولية ذ.م.م		شركة ايغا للسمسرة في الأوراق المالية - ش.م.م		
2012	2013	2012	2013	2012	2013	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	للسنة المنتهية في 31 ديسمبر
-	405,928	61,016	81,174	362,727	476,475	الإيرادات
-	(11,996)	(97,807)	(91,442)	(247,155)	(254,337)	مصاريف إدارية
-	-	(918,105)	(1,762)	(590,986)	(9,050)	مصاريف أخرى
-	393,932	(954,896)	(12,030)	(475,414)	213,088	ربح/(خسارة) التشغيل
-	(552,068)	(8,439)	(5,516)	(107,962)	(93,307)	تكاليف تمويل
-	(158,136)	(963,335)	(17,546)	(583,376)	119,781	ربح/(خسارة) السنة
-	(158,136)	(963,335)	(17,546)	(583,376)	119,781	إجمالي دخل/(خسارة) شاملة للسنة
-	(68,837)	(628,094)	(11,505)	(435,607)	89,440	العائد إلى:
-	(89,299)	(335,241)	(6,041)	(147,769)	30,341	مالكي الشركة الأم
-	(158,136)	(963,335)	(17,546)	(583,376)	119,781	حصص غير مسيطرة

ملخص بيان التدفقات النقدية

شركة هيل توب 4 المملكة المتحدة المحدودة		شركة هيل توب 3 المملكة المتحدة المحدودة		شركة الاستشارات المالية الدولية ذ.م.م		شركة ايغا للسمسرة في الأوراق المالية - ش.م.م		
2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
-	-	-	-	235,568	(31,677)	390,828	256,977	التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
-	-	-	-	88,665	68,793	1,205	(6,855)	التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
-	-	-	-	(2,900)	10,239	-	-	صافي التدفقات النقدية الداخلية
-	-	-	-	321,333	47,355	392,033	250,122	

4. السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

4.2 أساس التجميع (تتمة)

4.2.ب حصص في منشآت غير مهيكلة:
ليس لدى المجموعة حصصاً في منشآت غير مهيكلة.

4.3 دمج الأعمال

تقوم المجموعة بتطبيق طريقة الاستحواذ عند المحاسبة عن عمليات دمج الأعمال. يتم احتساب المقابل المحول من قبل المجموعة للحصول على السيطرة على الشركة التابعة بمجموع مبلغ القيم العادلة للموجودات التي حولتها المجموعة بتاريخ الاستحواذ، أو المطلوبات التي تكبدها المجموعة أو حقوق الملكية التي أصدرتها المجموعة، والتي تتضمن القيمة العادلة لأي أصل أو التزام ينشأ عن ترتيب مقابل محتمل. يتم تسجيل تكاليف الشراء كمصاريف عند حدوثها. بالنسبة لكل عملية دمج أعمال، يقوم المشتري بقياس الحصص غير المسيطرة في الشركة المشتراة إما بالقيمة العادلة أو بنسبة الحصة في صافي قيمة الموجودات المحددة للشركة المشتراة.

عند تحقيق دمج الأعمال في مراحل، فإن القيمة العادلة في تاريخ الشراء لحصة ملكية المشتري المحتفظ بها سابقاً في الشركة المشتراة يتم إعادة قياسها وفق القيمة العادلة كما في تاريخ الشراء من خلال بيان الدخل المجمع.

تقوم المجموعة بإدراج الموجودات المشتراة والمطلوبات المفترضة المحددة ضمن دمج الأعمال بغض النظر عن ما إذا كان قد تم إدراجها سابقاً في البيانات المالية للشركة المشتراة قبل عملية الاستحواذ. يتم قياس الموجودات المشتراة والمطلوبات المفترضة بشكل عام بالقيمة العادلة بتاريخ الاستحواذ.

عندما تقوم المجموعة بشراء أعمال، تقوم بتقييم الموجودات والمطلوبات المالية المقدرة لغرض تحديد التصنيف المناسب وفقاً للشروط التعاقدية والظروف الاقتصادية والشروط ذات الصلة كما في تاريخ الشراء. ويتضمن هذا الفصل بين المشتقات في العقود الأصلية للشركة المشتراة.

يتم إثبات الشهرة بعد إدراج الموجودات غير الملموسة المحددة بشكل منفصل. وقد تم احتسابها باعتبارها الزيادة في مبلغ (أ) القيمة العادلة للمقابل المحول، (ب) المبلغ المدرج لأي حصة غير مسيطرة في الشركة المشتراة، و (ج) القيمة العادلة بتاريخ الاستحواذ لأي حقوق ملكية حالية في الشركة المشتراة، تزيد عن القيم العادلة بتاريخ الاستحواذ لصافي الموجودات المحددة. إذا كانت القيم العادلة لصافي الموجودات المحددة تتجاوز المبلغ المحتسب أعلاه، فإنه يتم إدراج المبلغ الزائد (أي ربح شراء من الصفقة) في بيان الدخل المجمع مباشرة.

4.4 الشهرة

تمثل الشهرة المنافع الاقتصادية المستقبلية الناتجة عن دمج الأعمال غير المحددة إفرادياً والمثبتة بشكل منفصل عن الشهرة. وتظهر الشهرة بالتكلفة ناقصاً خسائر الانخفاض في القيمة المتراكمة.

4.5 تحقق الإيرادات

تتحقق الإيرادات عندما يكون من المحتمل تدفق منافع اقتصادية إلى المجموعة وعندما يكون بالإمكان قياس الإيرادات بصورة موثوق بها بغض النظر عن تاريخ الدفع.

يتم قياس الإيرادات الناتجة من تقديم الخدمات بالرجوع إلى القيمة العادلة للمبالغ المستلمة أو المزمع تقديمها، بعد استبعاد الضرائب أو المرتجعات أو الخصومات. تقوم المجموعة بتطبيق معايير تحقق الإيرادات المبينة أدناه على كل عنصر من عناصر الإيرادات بشكل منفصل.

4. السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)
- 4.5 تحقق الإيرادات (تتمة)
- 4.5.1 إيرادات من تسهيلات أقساط ائتمانية مدينة
يتم احتساب الفوائد على التسهيلات الائتمانية في بداية التعاقد مع العميل، ويقوم العميل بتسديد كامل المبلغ المستحق (متضمنا الفوائد) على أقساط شهرية متساوية وعلى فترة التعاقد. يتم توزيع الفوائد على مدة العقد باستخدام طريقة "الفائدة الفعلية". ويتم اعتبار الفائدة المتعلقة بالأقساط القائمة كدخل مؤجل وتضمينه في بيان المركز المالي المجمع كخصم من ذمم التسهيلات الائتمانية.
- 4.5.2 إيرادات عمولة
يتم قيد إيرادات العمولة في بيان الدخل المجمع بتاريخ التعاقد مع العميل.
- 4.5.3 إيرادات فوائد
يتم إثبات إيرادات الفوائد باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.
- 4.5.4 إيرادات إيجار
يتم الاعتراف بإيرادات الإيجارات على أساس القسط الثابت على مدى فترة العقود ذات الصلة.
- 4.5.5 إيرادات توزيعات أرباح
يتم إثبات إيرادات توزيعات الأرباح عند ثبوت الحق في تحصيلها.
- 4.5.6 إيرادات أتعاب من تقديم خدمات معاملات
يتم إدراج الأتعاب الناتجة مقابل تقديم خدمات معينة وخدمات وساطة ومعاملات الاكتتاب في الدين وحقوق الملكية للغير أو الناتجة عن التفاوض أو المشاركة في التفاوض بشأن معاملة للغير عند إتمام تلك المعاملة.
- 4.6 مصاريف تشغيلية
يتم إثبات مصاريف التشغيل في بيان الدخل المجمع عند الاستفادة من الخدمة أو بتاريخ مصدرها.
- 4.7 تكاليف تمويل
يتم إثبات تكاليف التمويل على أساس توزيع نسبي زمني مع الأخذ بالاعتبار الرصيد القائم للقروض المستحقة ومعدل الفائدة عليها.
- إن تكاليف التمويل التي تتعلق مباشرة بحيازة أو إنشاء أصل يحتاج إنشاؤه إلى فترة زمنية طويلة لكي يصبح جاهزا للاستخدام المحدد له أو يبيعه يتم رسميتها كجزء من تكلفة ذلك الأصل. تنتهي رسملة تكاليف التمويل عندما تكتمل على نحو واضح كافة الأنشطة اللازمة لإعداد الأصل للغرض المقصود منه أو يبيعه. يتم الاعتراف بتكاليف التمويل الأخرى كمصاريف في الفترة التي يتم تكبدها فيها.

4. السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

4.8 الضرائب

4.8.1 ضريبة دعم العمالة الوطنية

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

4.8.2 حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

تحتسب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة 1% من ربح المجموعة الخاص بمالكي الشركة الأم الخاضع للضريبة وفقاً لعملية الاحتساب المعدلة بناء على قرار أعضاء مجلس المؤسسة والذي ينص على أن الإيرادات من الشركات الزميلة والتابعة، ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة والتحويل إلى الاحتياطي القانوني يجب استثنائها من ربح السنة عند تحديد الحصة.

4.8.3 الزكاة

تحتسب حصة الزكاة بنسبة 1% من ربح المجموعة الخاص بمساهمي الشركة الأم وفقاً لقرار وزارة المالية رقم 2007/58 الساري المفعول اعتباراً من 10 ديسمبر 2007.

بموجب لوائح ضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة، لا يسمح بترحيل أي خسائر إلى السنوات المستقبلية أو ردها لسنوات سابقة.

4.9 التقارير القطاعية

لدى المجموعة أربعة قطاعات تشغيلية: وهي التسهيلات الائتمانية والاستثمارات والعقارات والوساطة. عند تحديد قطاعات التشغيل هذه، تتبع الإدارة خطوط الخدمات الخاصة بالمجموعة التي تمثل المنتجات والخدمات الرئيسية. يتم إدارة كل قطاع بشكل مستقل حيث يتطلب مناهج وموارد مختلفة. إن جميع التحويلات بين القطاعات تتم بأسعار تجارية بحتة.

لأغراض الإدارة، تستخدم المجموعة نفس سياسات القياس المستخدمة في البيانات المالية. إضافة إلى ذلك، لا يتم توزيع الموجودات والمطلوبات غير المتعلقة مباشرة بأنشطة عمل أي قطاع تشغيل إلى أي من هذه القطاعات.

4.10 استثمار في شركات زميلة

الشركة الزميلة هي منشأة يكون للمجموعة تأثير مهم عليها وهي ليست شركة تابعة أو حصة في مشروع مشترك. إن التأثير الجوهري هو القدرة على المشاركة في القرارات المالية والسياسات التشغيلية للشركة المستثمر فيها لكنه ليس سيطرة أو سيطرة مشتركة على هذه السياسات.

يتم المحاسبة عن استثمار المجموعة في الشركات الزميلة وفقاً لطريقة حقوق الملكية وتتطلب هذه الطريقة إثبات حصة المجموعة بتاريخ بيان المركز المالي بالتكلفة بالإضافة لحصة المجموعة في كافة التغيرات اللاحقة في صافي موجودات الشركة الزميلة ناقصاً أي انخفاض في القيمة، ويعكس بيان الدخل المجمع حصة المجموعة في نتائج أعمال الشركات الزميلة.

4. السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

4.10 استثمار في شركات زميلة (تتمة)

إن أي زيادة في تكلفة امتلاك حصة المجموعة عن صافي القيمة العادلة المحددة للموجودات والمطلوبات والالتزامات الطارئة للشركة الزميلة المسجلة بتاريخ الامتلاك يتم الاعتراف بها كشهرة.

يتم إدراج الشهرة ضمن القيمة الدفترية للاستثمار ويتم فحص انخفاض قيمتها كجزء من قيمة هذا الاستثمار. يتم الاعتراف في الحال في بيان الدخل المجمع بأي زيادة، بعد إعادة التقدير لحصة الشركة الأم في القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات والالتزامات الطارئة المحددة عن تكلفة الامتلاك.

يتم تخفيض توزيعات الأرباح المستلمة من الشركة الزميلة من القيمة الدفترية للاستثمار. إن التعديلات على القيمة الدفترية يمكن أن تكون أيضاً ضرورية لإثبات التغيرات في حصة المجموعة في الشركة الزميلة التي تنتج عن التغيرات في حقوق ملكية الشركة الزميلة. يتم الاعتراف في الحال في بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع بالتغيرات في حصة المجموعة من حقوق ملكية الشركة الزميلة.

عندما تتساوى أو تزيد حصة المجموعة في الخسائر من الشركة الزميلة عن حصة المجموعة في الشركة الزميلة متضمناً أية ذمم مدينة غير مضمونة، فلا تعترف المجموعة بخسائر إضافية ما لم تتكبد التزامات أو أن تقوم بإجراء دفعات نيابة عن الشركة الزميلة.

يتم حذف الأرباح غير المحققة من العمليات المالية مع الشركة الزميلة بحدود حصة المجموعة في الشركة الزميلة، ويتم حذف الخسائر غير المحققة أيضاً ما لم توفر المعاملة دليلاً على انخفاض في قيمة الأصل المحول.

يتم إجراء تقييم لانخفاض قيمة الاستثمار في الشركات الزميلة عندما يوجد دليل على انخفاض قيمة الأصل أو عندما تكون الخسائر التي تم الاعتراف بها في سنوات سابقة لم تعد قائمة.

يتم إعداد البيانات المالية للشركة الزميلة بتاريخ البيانات المالية للشركة الأم أو بتاريخ مبكر لا يزيد عن ثلاثة أشهر من تاريخ البيانات المالية للشركة الأم ويتم استخدام سياسات محاسبية متماثلة. وحيثما يكون ذلك عملياً فإنه يتم إدخال تعديلات بتاريخ العمليات المهمة أو الأحداث الأخرى التي أجريت بين تاريخ البيانات المالية للشركات الزميلة وتاريخ البيانات المالية للشركة الأم.

عندما تفقد الشركة تأثيراً جوهرياً على المجموعة الزميلة تقوم المجموعة بقياس وإثبات أي استثمار محتفظ له بقيمته العادلة. أي فرق بين القيمة الدفترية للشركة الزميلة عند فقدان تأثير جوهري عليها والقيمة العادلة للاستثمار المحتفظ به والمحصل المجموعة البيع يتم إثباته في بيان الدخل المجمع.

4.11 الأدوات المالية

4.11.1 التحقق والقياس المبني وعدم التحقق

يتم تحقق الموجودات والمطلوبات المالية عندما تصبح المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة المالية وتقاس مبدئياً بالقيمة العادلة المعدلة بتكاليف المعاملات، باستثناء تلك المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي تقاس مبدئياً بالقيمة العادلة. القياس اللاحق للموجودات والمطلوبات المالية مبين أدناه.

4. السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

4.11 الأدوات المالية (تتمة)

4.11.1 التحقق والقياس المبني وعدم التحقق (تتمة)

يتم إلغاء الأصل المالي (وإنما كان ذلك منطبقاً) إلغاء جزء من الأصل المالي أو جزء من مجموعة موجودات مالية متشابهة) عند:

- انتهاء الحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل.
- تحويل المجموعة لحقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل أو أنها أخذت على عاتقها التزاماً بدفع هذه التدفقات النقدية المستلمة بالكامل بدون تأخير كبير إلى طرف آخر بموجب ترتيبات "التمرير البيئي".
- أ. تحويل المجموعة بشكل أساسي جميع مخاطر ومنافع الأصل.
- ب. لم تحول المجموعة ولم تحتفظ، على نحو جوهري، بكامل المخاطر والمنافع المرتبطة بالأصل إلا أنها حولت السيطرة على الأصل.

عندما تقوم المجموعة بتحويل الحق في استلام التدفقات النقدية من تلك الموجودات المالية وعندما تدخل المجموعة في ترتيبات القبض والدفع ولم تقم بتحويل كافة مخاطر ومزايا الأصل أو تحويل السيطرة على الأصل، ويتحقق الأصل الجديد بمقدار استمرار سيطرة المجموعة على هذا الأصل.

يتم إلغاء الالتزام المالي عندما يتم الوفاء بالالتزام أو الغاؤه أو نفاذه. عندما يتم استبدال التزام قائم بالالتزام آخر من نفس المقترض بشروط مختلفة إلى حد كبير أو أن يتم تغيير شروط الالتزام المالي بشكل كبير فإن هذا الاستبدال أو التعديل يعامل كإلغاء للالتزام الأصلي والاعتراف بالالتزام جديد، ويتم الاعتراف بالفرق بين المبالغ الدفترية المتعلقة بذلك في بيان الدخل المجمع.

4.11.2 التصنيف والقياس اللاحق للموجودات المالية

لغرض القياس اللاحق، فإن الموجودات المالية يتم تصنيفها إلى الفئات التالية عند التحقق المبني:

- قروض ودمم مدينة؛
- موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل؛
- استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق؛
- موجودات مالية متاحة للبيع.

إن كافة الموجودات المالية، غير تلك المحددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل، تخضع للمراجعة للتأكد من عدم انخفاض قيمتها على الأقل بتاريخ كل بيانات مالية وذلك لتحديد فيما إذا كان هناك أي دليل موضوعي بأن أحد الموجودات المالية أو مجموعة موجودات مالية قد انخفضت قيمتها. يتم تطبيق معايير مختلفة لتحديد انخفاض القيمة لكل فئة من فئات الموجودات المالية المبينة أدناه.

• قروض ودمم مدينة

القروض والدمم المدينة هي موجودات مالية غير مشتقة ذات دفعات ثابتة أو محددة وغير مسعرة في سوق نشط. بعد الإثبات المبني يتم قياسها بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية ناقصاً مخصص الانخفاض في القيمة. يتم حذف الخصم عندما يكون تأثيره غير مادي.

بالنسبة للدمم المدينة الفردية الكبيرة فإنه يتم خفض قيمتها عندما يتأخر استحقاقها أو يوجد دليل موضوعي آخر بأن طرف آخر سوف يعجز عن السداد. بالنسبة للدمم المدينة التي لا تعتبر قد انخفضت قيمتها بشكل فردي، يتم مراجعة انخفاض قيمتها كمجموعة، وذلك بالرجوع إلى قطاع ومنطقة طرف مقابل وغيرها من خصائص مخاطر الائتمان المشتركة. عند ذلك يستند تقدير خسارة انخفاض القيمة على معدلات التأخر التاريخية الأخيرة للطرف المقابل لكل مجموعة محددة.

4. السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

4.11 الأدوات المالية (تتمة)

4.11.2 التصنيف والقياس اللاحق للموجودات المالية (تتمة)

تقوم المجموعة بتصنيف القروض والذمم المدينة إلى الفئات التالية:

- **النقد والنقد المعادل**
يتكون النقد والنقد المعادل من نقد في الصندوق وأرصدة لدى البنوك ومؤسسات مالية أخرى وودائع قصيرة الأجل تستحق خلال ثلاثة أشهر ناقصا السحب على المكشوف ولا تخضع لمخاطر هامة للتغيرات في القيمة.

- **ذمم تسهيلات / أقساط / ائتمانية مدينة**
يتم إثبات ذمم التسهيلات الائتمانية في بيان المركز المالي بالتكلفة المطفأة، ناقصا المخصصات العامة والمحددة. يتم وضع المخصصات المحددة من أجل تخفيض الذمم المدينة التي انخفضت قيمتها إلى قيمتها القابلة للاسترداد المقدرة ويتم وضع المخصصات العامة بمعدل 1% لذمم التسهيلات الائتمانية التي لم يتم عمل مخصصات محددة لها، وذلك لتوفير المخصصات للخسائر التي يعرف بالخبرة أن موجودة، ولكن لم يتم تحديدها بعد، وفق تعليمات بنك الكويت المركزي في هذا الصدد. تستند القيم الممكن تحقيقها إلى التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة المخصومة بمعدل الفائدة الفعلي الأصلي على أساس محفظة لمجموعات الذمم المدينة المتماثلة.

- **ذمم مدينة وموجودات أخرى**
تسجل الذمم المدينة والموجودات الأخرى بالمبلغ الأصلي ناقصا مخصص أي مبالغ لا يمكن تحصيلها. يتم تقدير الديون المشكوك في تحصيلها عندما يصبح تحصيل المبلغ بالكامل لم يعد محتملا. يتم شطب الديون المعدومة عند استحقاقها.

- **مستحق من أطراف ذات صلة**
يتمثل مستحق من أطراف ذات صلة في موجودات مالية تنتجها المجموعة بتقديم الأموال مباشرة إلى المقترض وهي ذات دفعات ثابتة أو محددة وغير مدرجة في سوق نشط.

• **موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل**
يعتمد تصنيف الاستثمارات على أنها موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل على كيفية مراقبة الإدارة لأداء هذه الاستثمارات. عندما لا يتم تصنيف الاستثمارات على أنها استثمارات بغرض المتاجرة ولكن يتاح بسهولة الوثوق بالقيمة العادلة، وأن التغير في القيمة العادلة يتم التعامل معه كجزء من بيان الدخل المجمع، يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل عند التحقق المبني. كما أن جميع الأدوات المالية المشتقة تندرج تحت هذه الفئة.

يتم قياس الموجودات في هذه الفئة بالقيمة العادلة والأرباح أو الخسائر تسجل في بيان الدخل المجمع. كما أن القيم العادلة للموجودات المالية في هذه الفئة يتم تحديدها بالرجوع إلى معاملات الأسواق النشطة أو باستخدام تقنيات تقييم عند عدم وجود سوق نشط.

• **استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق**
الاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق هي موجودات مالية غير مشتقة ذات دفعات ثابتة أو محددة والتي لها تاريخ استحقاق ثابت بخلاف القروض والذمم المدينة. تُصنف الاستثمارات كاستثمارات محتفظ بها لتاريخ الاستحقاق إذا كان للمجموعة نية وقدرة على الاحتفاظ بها لتاريخ الاستحقاق. تحتفظ المجموعة حاليا بأدوات قابلة للتحويل ضمن هذه الفئة.

مجموعة أرزان المالية للتمويل والاستثمار ش.م.ك.ع.
(الشركة الدولية للتمويل ش.م.ك.ع سابقاً) وشركائها التابعة
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013

4. المبيعات المحاسبية المهمة (تتمة)
4.111 الأورات المالية (تتمة)

4.11.2 التصنيف والقياس اللاحق للموجودات المالية (تتمة)

• **استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق (تتمة)**
يتم قياس الاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق لاحقاً بالتكلفة المطافاة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. في حال وجود دليل موضوعي على وجود انخفاض في قيمة الاستثمارات، يتم تحديده بالرجوع إلى تصنيف التتمالي خارجي، يتم قياس الأصل المالي بالقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقرة. أي تغييرات على القيمة المدرجة للاستثمار، بما فيها خسائر الانخفاض في القيمة، يتم الاعتراف بها في بيان الدخل المجمع.

• **الموجودات المالية المتاحة للبيع**
إن الموجودات المالية المتاحة للبيع هي موجودات مالية غير مشتقة إما محددة لهذه الفئة أو غير مؤهلة لإدراجها في أي فئات أخرى للموجودات المالية.

الموجودات المالية التي لا يمكن قياس قيمتها العادلة بشكل موثوق فيتم إثباتها بالتكلفة ناقصاً خسائر الانخفاض في القيمة إن وجدت. يتم تسجيل تكاليف انخفاض القيمة في بيان الدخل المجمع. إن جميع الموجودات المالية الأخرى المتاحة للبيع يتم قياسها بالقيمة العادلة. كما أن الأرباح والخسائر تسجل في الإيرادات الشاملة الأخرى وتدرج ضمن احتياطي القيمة العادلة في حقوق الملكية، باستثناء خسائر انخفاض القيمة، وفترات تحويل العملات الأجنبية على الموجودات النقدية تسجل في بيان الدخل وعند استبعاد الأصل أو التناك من انخفاض قيمته يتم إعادة تصنيف الربح أو الخسارة المتراكمة، التي تم إثباتها في بيان الدخل الشامل الأخر، من احتياطي القيمة العادلة إلى بيان الدخل وبظهور كتعديل إعادة تصنيف ضمن بيان الدخل الشامل الأخر.

تقوم المجموعة بتأريخ كل بيانات مالية بتقييم ما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على انخفاض قيمة أصل مالي أو مجموعة موجودات مالية متاحة للبيع. وفي حالة استثمار حقوق الملكية المصنفة كموجودات مالية متاحة للبيع، يتضمن الدليل الموضوعي هبوط جوهرياً أو طويلاً في القيمة العادلة لاستثمارات حقوق الملكية لأدنى من تكلفتها. يتم تقييم "الانخفاض الجوهري" مقابل التكلفة الأصلية للاستثمار و"الانخفاض المتواصل" مقابل الفترة التي كانت فيها القيمة العادلة أقل من تكلفتها الأصلية. وحيثما كان هناك دليل على انخفاض القيمة، يتم حذف الخسارة التراكمية من الدخل الشامل الأخر ويتم تسجيلها في بيان الدخل المجمع.

يتم تسجيل رد خسائر انخفاض القيمة في الدخل الشامل الأخر، باستثناء الموجودات المالية التي هي عبارة عن أوراق دين تسجل في بيان الدخل المجمع فقط إذا كان بالإمكان ربط الرد بشكل موضوعي بحدث حصل بعد تسجيل خسارة انخفاض القيمة.

4.11.3 التصنيف والقياس اللاحق للمطلوبات المالية

تتضمن المطلوبات المالية المجمعة مستحق إلى بئوك ونم دانئة ومطلوبات أخرى ومستحق إلى أطراف ذات صلة وفروض لأجل ومراجعة دانئة.

يعتمد القياس اللاحق للمطلوبات المالية على تصنيفها كما يلي:

• **المطلوبات المالية بخلاف تلك المحددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل**
تدرج هذه المطلوبات باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية. يتم تصنيف المستحق إلى البئوك ونم دانئة ومطلوبات أخرى والمستحق إلى أطراف ذات صلة والفروض لأجل والمراجعة الدائنة كمطلوبات مالية بخلاف تلك المحددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل.

مجموعة أركان المالية للتمويل والاستثمار ش.م.ك.ع.
(الشركة الدولية للتمويل ش.م.ك.ع سابقاً) وشركاتها التابعة
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013

4. السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

4.11 الأدوات المالية (تتمة)

4.11.3 التصنيف والقياس اللاحق للمطلوبات المالية (تتمة)

- قروض لأجل ومستحق إلى البنوك
تقاس كافة القروض لأجل والمستحق إلى البنوك لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية. يتم تسجيل الأرباح أو الخسائر في بيان الدخل المجمع عند عدم تحقق المطلوبات وأيضاً من خلال طريقة معدل الفائدة الفعلية وعملية الإطفاء.

- ندم دائنة ومطلوبات /أخرى
يتم تسجيل ندم دائنة ومطلوبات أخرى عن مبالغ سددت في المستقبل لقاء بضائع وخدمات تم تسلمها، سواء صدرت بها فواتير أو لم تصدر.

- مريحة دائنة
تمثل المريحة الدائنة المبلغ المستحق على أساس الدفع المؤجل لموجودات تم شراؤها وفقاً لتقييمات مريحة. يتم إثبات المريحة الدائنة بالمبلغ الإجمالي للندم الدائنة، ناقصاً تكلفة التمويل المؤجلة. يتم تحميل تكلفة التمويل المؤجلة على أساس توزيع نسبي زمني يأخذ في الاعتبار معدل الإقراض الخاص بها والرصيد القائم.

- يتم إدراج جميع التكاليف المتعلقة بالأرباح ضمن تكاليف التمويل.

4.12 التكلفة المطفأة للأدوات المالية

- يتم احتساب هذه التكلفة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية ناقصاً مخصص انخفاض القيمة. إن عملية الاحتساب تأخذ بعين الاعتبار أي علاوة أو خصم على الشراء وتتضمن تكاليف ورسوم المعاملة التي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من سعر الفائدة الفعلية.

4.13 المحاسبة بتاريخ المتاجرة والتسوية

- يتم إثبات كافة المشتريات والمبيعات بالطريقة العادية للموجودات المالية بتاريخ المتاجرة، أي التاريخ الذي تتعهد فيه الجهة بشراء أو بيع الأصل. إن الشراء أو البيع بالطريقة العادية هي مشتريات أو مبيعات الموجودات المالية التي تتطلب تسليمها ضمن إطار الزمن المتعارف عليه بشكل عام بموجب القوانين أو الأعراف السائدة في السوق.

4.14 مقاصة الأدوات المالية

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

4.15 القيمة العادلة للأدوات المالية

- تتحدد القيمة العادلة للموجودات المالية المتاجر بها في أسواق مالية منظمة بتاريخ كل تقرير مالي بالرجوع إلى الأسعار المعلنة في السوق أو عروض أسعار المتداول (سعر الشراء للمراكز الطويلة وسعر العرض للمراكز القصيرة)، بدون أي خصم لتكاليف المعاملة.

4. السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

4.15 القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

بالنسبة للأدوات المالية في أسواق غير نشطة، تتحدد القيمة العادلة باستخدام أساليب تقييم مناسبة. تتضمن هذه الأساليب استخدام معاملات حديثة في السوق بشروط تجارية بحتة أو الرجوع إلى القيمة العادلة الحالية لأداة أخرى مماثلة إلى حد كبير، أو تحليل التدفقات النقدية المخصومة أو نماذج تقييم أخرى.

هناك تحليل للقيمة العادلة للأدوات المالية وتفاصيل أخرى عن كيفية قياسها مبينة في إيضاح 3.1.

4.16 انخفاض قيمة الموجودات المالية

بتاريخ كل مركز مالي يتم إجراء تقدير فيما إذا كان هناك دليل موضوعي بأن يكون أصل مالي محدد أو مجموعة موجودات مالية قد انخفضت قيمتها. وفي حالة وجود هذا الدليل يتم إثبات خسائر انخفاض القيمة في بيان الدخل المجموع. يتم تحديد انخفاض القيمة كما يلي:

- (i) بالنسبة للموجودات المدرجة بالقيمة العادلة فإن انخفاض القيمة هو الفرق بين التكلفة والقيمة العادلة.
- (ii) بالنسبة للموجودات المدرجة بالتكلفة فإن انخفاض القيمة هو الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المخصومة المستقبلية باستخدام أسعار السوق الحالية للعائد لأصل مالي مشابه.
- (iii) بالنسبة للموجودات المدرجة بالتكلفة المطفأة، فإن قيمة الانخفاض في القيمة هي الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة مخصومة بمعدل الفائدة الفعلية الأصلي.

يتم تسجيل عكس انخفاض قيمة الخسائر المسجل في السنوات السابقة عندما يظهر مؤشر على عدم وجود خسائر انخفاض قيمة الأصل المالي أو انخفاضها ويمكن ربط الانخفاض بصورة موضوعية بحيث يقع بعد تسجيل انخفاض القيمة. باستثناء عكس خسائر انخفاض القيمة المتعلقة بأدوات حقوق الملكية المصنفة كمتاحة للبيع فإن كافة عمليات عكس انخفاض القيمة يتم إدراجها في بيان الدخل المجموع إلى الحد الذي لا يتجاوز معه القيمة الدفترية للأصل تكلفته المطفأة في تاريخ العكس. إن عمليات عكس انخفاض القيمة المتعلقة بأدوات حقوق الملكية المصنفة كمتاحة للبيع تدرج في احتياطي القيمة العادلة.

4.17 اختبار انخفاض قيمة الشهرة والموجودات غير المالية

لغرض تقدير مبلغ الانخفاض، يتم تجميع الأصول إلى أدنى مستويات تشير إلى تدفقات نقدية بشكل كبير (وحدات منتجة للنقد). وبناء عليه، يتم اختبار انخفاض قيمة بعض من تلك الموجودات وبشكل منفرد ويتم اختبار البعض الآخر على أنه وحدة منتجة للنقد. يتم توزيع الشهرة على تلك الوحدات المنتجة للنقد والتي يكون من المتوقع أن تستفيد من سبل التعاون المتعلقة بدمج الأعمال وتمثل أقل مستوى تم وضعه من قبل إدارة المجموعة للعوائد المرجوة من هذا الدمج لغرض مراقبة الشهرة.

يتم اختبار الوحدات المنتجة للنقد تلك والتي تم توزيع الشهرة عليها (المحددة من قبل إدارة المجموعة على أنها معادلة لقطاعاتها التشغيلية) لغرض الانخفاض في القيمة مرة كل سنة على الأقل.

كما يتم اختبار كافة مفردات الموجودات الأخرى أو الوحدات المنتجة للنقد في أي وقت تكون هناك ظروف أو تغيرات تشير إلى أن القيمة المدرجة قد لا يكون من الممكن استردادها.

4. السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

4.17 اختبار انخفاض قيمة الشهرة والموجودات غير المالية (تتمة)

يتم إثبات خسارة انخفاض القيمة بالمبلغ الذي يتجاوز القيمة الدفترية للأصل أو وحدة إنتاج النقد القيمة الممكن استردادها، التي تمثل القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع والقيمة التشغيلية أيهما أكبر. لتحديد القيمة التشغيلية تقوم الإدارة بتقدير التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من كل وحدة من وحدات إنتاج النقد وكذلك تحديد معدل الفائدة المناسب لاحتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية. إن البيانات المستخدمة لإجراء اختبار انخفاض القيمة ترتبط مباشرة بأخر موازنة معتمدة للمجموعة معدلة حسب اللازم لاستبعاد تأثير عمليات إعادة التنظيم وتحسين الأصل المستقبلية. تتحدد عوامل الخصم إفرادياً لكل وحدة منتجة للنقد وتعكس تقييم الإدارة لسجلات المخاطر المعنية، مثل عوامل مخاطر السوق وعوامل المخاطر المرتبطة بأصل محدد.

إن خسائر الانخفاض في القيمة للوحدات المنتجة للنقد تقلل أولاً من القيمة الدفترية لأي شهرة مرتبطة بتلك الوحدة المنتجة للنقد. يتم تحميل أي خسارة انخفاض في القيمة بالتناسب على الموجودات الأخرى في الوحدة المولدة للنقد. وباستثناء الشهرة، يتم إعادة تقييم جميع الموجودات لاحقاً للتحقق من وجود مؤشرات على أن خسارة الانخفاض في القيمة المدرجة سابقاً لم تعد موجودة. يتم عكس خسائر الانخفاض في القيمة عندما تزيد القيمة المستردة للوحدة المولدة للنقد عن قيمتها الدفترية.

4.18 عقارات للمتاجرة

يتم إثبات عقارات للمتاجرة بالتكلفة وصافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل. التكلفة هي المصاريف المتكبدة لوضع العقار في حالته الحالية بما في ذلك تكلفة التمويل المحددة. صافي القيمة الممكن تحقيقها تستند إلى سعر البيع المقدر ناقصاً أية تكاليف أخرى متوقعة تكبدها عند الاكتمال والاستبعاد.

4.19 عقارات استثمارية

تتمثل العقارات الاستثمارية في تلك العقارات المحتفظ بها لغرض التأجير/أو الزيادة في قيمتها ويتم محاسبتها باستخدام نموذج التكلفة. تقاس الاستثمارات العقارية مبدئياً بالتكلفة التي تمثل سعر الشراء وأية مصروفات متعلقة مباشرة بهذه الاستثمارات المشتراة، والتكلفة بتاريخ اكتمال البناء أو التطوير للعقارات التي شيدتها الشركة.

ولاحقاً للتحقق المبدئي، يتم إدراج الاستثمارات العقارية بالتكلفة ناقصاً خسائر الاستهلاك المتراكم وأية خسائر انخفاض في القيمة. إن الأرباح والخسائر الناتجة عن بيع الاستثمارات العقارية يتم إدراجها في بيان الدخل المجمع.

العمر الإنتاجي المقدر لاحتساب الاستهلاك، باستثناء الأراضي، هو 25 سنة باستخدام طريقة القسط الثابت. كما تتم مراجعة القيم الدفترية المدرجة بتاريخ كل بيانات مالية على أساس فردي لتقييم ما إذا كان يتم تسجيلها بالزيادة عن قيمها المستردة. يتم أخذ مخصص لخسائر الانخفاض في القيمة، إن وجدت، عندما تتجاوز القيمة الدفترية القيمة المستردة.

تتم التحويلات إلى أو من العقارات الاستثمارية فقط عندما يكون هناك تغيير في الاستخدام. بالنسبة للتحويل من العقار الاستثماري إلى عقار يشغله المالك، فإن التكلفة المعتبرة للمحاسبة اللاحقة هي القيمة العادلة بتاريخ التغيير في الاستخدام. فإذا أصبح العقار الذي يشغله المالك عقاراً استثمارياً، عندها تقوم المجموعة بالمحاسبة عن هذا العقار وفقاً للسياسة المدرجة ضمن بند الممتلكات والمعدات حتى تاريخ التغيير في الاستخدام.

4. السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

4.20 ممتلكات ومعدات

يتم تسجيل الأراضي بالتكلفة ناقصاً أية خسائر انخفاض في القيمة بناءً على تقارير مقيمين مستقلين مؤهلين.

النققات الرأسمالية على الموجودات خلال الإنشاء عند اكتمال الرسومات الهندسية أو عندما تحصل المجموعة على رخصة للتطوير من السلطات الرسمية أو تكون قد بدأت أعمال الإنشاءات عليها يتم ترحيلها على أنها مبانى قيد الإنشاء. ولاحقاً يتم تحميل هذه التكاليف على بيان الدخل المجمع في حالة التخلي عن المشروع، أو، في حالة اكتمال المشروع، يتم رسميتها وتحويلها إلى فئة الممتلكات والمعدات المناسبة، ومن ذلك الوقت يتم تحميل الاستهلاك باستخدام المعدل المطبق على الفئة المعنية. يتم رسمة الفائدة المتكبدة على الأموال التي يتم الحصول عليها خصيصاً لتمويل أنشطة الإنشاء باستخدام معدل الفائدة الفعلية المتكبدة خلال الإنشاء.

يتم إدراج موجودات الممتلكات والمعدات الأخرى بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم. تقوم المجموعة باستهلاك هذه الموجودات باستخدام طريقة القسط الثابت بمعدلات مقدرة للاستهلاك الكامل لتكلفة الممتلكات والمعدات على مدار أعمارها الإنتاجية المتوقعة.

يتم مراجعة العمر الإنتاجي وطريقة الاستهلاك دورياً للتأكد من أن الطريقة وفترة الاستهلاك متفتحين مع المنفعة الاقتصادية المتوقعة من بنود الممتلكات وفي حالة الممتلكات المستأجرة، يتم تحديد العمر الإنتاجي المتوقع لها على نفس الأساس المتبع بالنسبة للموجودات المملوكة، أو فترة عقد التأجير ذي الصلة، إذا كانت أقصر.

يتم تحديث تقديرات القيمة المتبقية المادية وتقديرات العمر الإنتاجي اللازم، سنوياً على الأقل.

عند بيع الموجودات أو استبعادها يتم استبعاد تكلفتها والاستهلاك المتراكم المتعلق بها من الحسابات، ويتم إثبات أي ربح أو خسارة تنتج من التصرف فيها في بيان الدخل المجمع.

4.21 مخصصات وموجودات والتزامات طارئة

يتم تسجيل المخصصات عندما يكون على المجموعة التزام حالي قانوني أو استدلالي نتيجة لحدث ماضي ويكون هناك احتمال الطلب من المجموعة تدفق مصادر اقتصادية إلى الخارج ويكون بالإمكان تقدير المبالغ بشكل موثوق فيه. إن توقيت أو مبلغ هذا التدفق قد يظل غير مؤكد.

يتم قياس المخصصات بالنققات المقدرة المطلوبة لتسوية الالتزام الحالي استناداً إلى الدليل الأكثر وثوقاً والمتوفر بتاريخ البيانات المالية، بما في ذلك المخاطر والتقديرات غير المؤكدة المرتبطة بالالتزام الحالي. وحيثما يوجد عدد من الالتزامات المماثلة، فإن احتمالية طلب تدفق في تسوية تحدد بالنظر في درجة الالتزامات ككل. كما يتم خصم المخصصات إلى قيمها الحالية، حيث تكون القيمة الزمنية للمال مادية.

لا يتم إثبات الموجودات المحتملة في البيانات المالية المجمعة لكن يتم الإفصاح عنها عند احتمال حدوث تدفقا نقدياً للمنافع الاقتصادية.

لا يتم إثبات الالتزامات الطارئة في بيان المركز المالي المجمع لكن يتم الإفصاح عنها إلا إذا كان احتمال التدفقات النقدية للموارد المتمثلة في المنافع الاقتصادية بعيد.

4. السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

4.22 حقوق الملكية والاحتياطيات وتوزيعات الأرباح

يمثل رأس المال القيمة الاسمية للأسهم المصدرة والمدفوعة.

تتضمن علاوة الإصدار أي علاوات مستلمة من إصدار رأس المال. يتم خصم أي تكاليف معاملات مرتبطة بإصدار الأسهم من علاوة الإصدار.

يتكون الاحتياطي القانوني والاختياري من توزيعات لأرباح الفترة الحالية والسابقة وفقا لمتطلبات قانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الأم، وتعديلاته.

تتضمن البنود الأخرى لحقوق الملكية ما يلي:

- احتياطي تحويل العملات الأجنبية - والذي يتكون من فروقات تحويل العملات الأجنبية الناتجة عن تحويل البيانات المالية للشركات الأجنبية للمجموعة إلى الدينار الكويتي.
- احتياطي القيمة العادلة - والذي يتكون من الأرباح والخسائر المتعلقة بالموجودات المالية المتاحة للبيع.
- يتضمن احتياطي أسهم الخزينة الأرباح والخسائر الناتجة من بيع أسهم الخزينة.
- تتضمن الأرباح المرحلة/الخسائر المتراكمة كافة الأرباح الحالية والأرباح المرحلة من الفترة السابقة والخسائر.

وجميع المعاملات مع المالكين تسجل بصورة منفصلة ضمن حقوق الملكية.

تدرج توزيعات الأرباح المستحقة لمساهمي حقوق الملكية ضمن المطلوبات عند اعتماد تلك التوزيعات في اجتماع الجمعية العامة.

4.23 أسهم خزينة

تتألف أسهم خزينة من أسهم رأس المال المصدرة للشركة الأم والمعاد شراؤها من قبل المجموعة ولم يتم حتى حينه إعادة إصدارها أو إلغائها. يتم المحاسبة عن أسهم الخزينة بطريقة التكلفة. وطبقا لهذه الطريقة يتم إدراج المتوسط المرجح لتكلفة الأسهم المشتراة في حساب مقابل ضمن حقوق الملكية. لا تستحق أسهم الخزينة توزيعات أرباح نقدية يمكن أن تقوم المجموعة بتوزيعها. ويؤدي إصدار توزيعات أسهم إلى زيادة عدد أسهم الخزينة بنفس النسبة وتخفيض متوسط تكلفة السهم الواحد بدون التأثير على إجمالي تكلفة أسهم الخزينة.

عند إعادة إصدار أسهم الخزينة، تقيد الأرباح بحساب منفصل "احتياطي أسهم خزينة" في حقوق ملكية المساهمين. يتم تحميل أية خسائر محققة على نفس الحساب في حدود الرصيد الدائن لذلك الحساب. ويتم تحميل أية خسائر إضافية على الأرباح المرحلة ثم على الاحتياطي الاختياري والاحتياطي القانوني. لاحقا لذلك، إذا نتجت أرباح من أسهم الخزينة، يتم تحويل مبلغ إلى الاحتياطيات والأرباح المرحلة يعادل الخسارة المحملة سابقا على هذا الحساب.

4.24 المعاملات مع الأطراف ذات الصلة

تتمثل الأطراف ذات الصلة في الشركات الزميلة، وكبار المساهمين، وأعضاء مجلس الإدارة، والموظفين التنفيذيين، وأفراد عائلاتهم والشركات المملوكة لهم. تتم كافة المعاملات مع أطراف ذات صلة بموافقة إدارة المجموعة.

4. السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

4.25 مكافأة نهاية خدمة الموظفين

تقدم المجموعة مزايا نهاية الخدمة لموظفيها. إن استحقاق هذه المكافأة يستند عادة إلى الراتب النهائي وإلى طول مدة خدمة الموظفين ويخضع لإتمام فترة خدمة معينة كحد أدنى. تستحق التكلفة المتوقعة لهذه المزايا طوال فترة البقاء في الوظيفة. ويتم تحديد المخصص غير الممول بالمبلغ المستحق الدفع لكل موظف نتيجة لإنهاء الشركة خدماتهم بتاريخ التقرير.

بالنسبة للموظفين الكويتيين تقوم المجموعة بتقديم مساهمات إلى المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية كنسبة من مرتبات الموظفين. إن التزامات المجموعة محددة بهذه المساهمات والتي تحمل كمصروف عند استحقاقها.

4.26 ترجمة عملة أجنبية

4.26.1 عملة التشغيل والعرض

تم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي وهو أيضا عملة التشغيل للشركة الأم. تقوم كل منشأة في المجموعة بتحديد عملتها التشغيلية الخاصة بها وقياس البنود المدرجة في البيانات المالية لكل منشأة باستخدام تلك العملة التشغيلية.

4.26.2 معاملات بالعملة الأجنبية والأرصدة

يتم تحويل المعاملات بالعملة الأجنبية إلى عملة التشغيل المتعلقة بالمنشأة حسب أسعار التحويل السائدة بتاريخ المعاملة. يتم إثبات أرباح وخسائر تحويل العملة الأجنبية الناتجة عن تسوية هذه المعاملات ومن إعادة قياس البنود النقدية المقومة بالعملة الأجنبية وفقا لمعدلات التحويل في نهاية السنة في بيان الدخل المجمع. بالنسبة للبنود غير النقدية، لا يتم إعادة ترجمتها في نهاية السنة ويتم قياسها بالتكلفة التاريخية (تحويل باستخدام أسعار الصرف في تاريخ المعاملة)، باستثناء البنود غير النقدية المقاسة بالقيمة العادلة والتي يتم ترجمتها باستخدام أسعار الصرف في التاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة.

4.26.3 العمليات الأجنبية

عند تجميع البيانات المالية للمجموعة يتم تحويل كافة موجودات ومطلوبات ومعاملات شركات المجموعة إلى الدينار الكويتي إذا كانت عملتها بغير الدينار الكويتي. إن عملة التشغيل لشركات المجموعة بقيت كما هي دون تغيير خلال فترة البيانات المالية.

عند التجميع تم تحويل الموجودات والمطلوبات إلى الدينار الكويتي حسب سعر الإقفال بتاريخ البيانات المالية. تم التعامل مع الشهرة والتعديلات بالقيمة العادلة، الناتجة عن امتلاك منشأة أجنبية كموجودات ومطلوبات للشركة الأجنبية يتم ترجمتها إلى الدينار الكويتي بسعر الإقفال. تم تحويل الإيرادات والمصروفات إلى الدينار الكويتي بمتوسط سعر التحويل على مدى فترة البيانات المالية. يتم إثبات فروقات الصرف ضمن الدخل الشامل الآخر وإدراجها في حقوق الملكية ضمن احتياطي تحويل عملة أجنبية. عند استبعاد عملية أجنبية يتم إعادة تصنيف الفروقات المترجمة لتحويل العملة الأجنبية المثبتة في حقوق الملكية إلى بيان الدخل المجمع وتثبت كجزء من الربح أو الخسارة عند الاستبعاد.

4.27 موجودات أمانة

الموجودات المحتفظ بها بصفة الأمانة أو الوكالة لا يتم معاملتها كموجودات للمجموعة وبالتالي لا يتم إدراجها في هذه البيانات المالية المجمعة.

5. أحكام الإدارة الهامة والتقديرات غير المؤكدة

إن إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة يتطلب من إدارة المجموعة وضع أحكام وتقديرات وافتراسات تؤثر على المبالغ المدرجة للإيرادات والمصروفات والموجودات والمطلوبات والإفصاح عن المطلوبات المحتملة في نهاية فترة البيانات المالية. ولكن عدم التأكد من هذه الافتراضات والتقديرات يمكن أن يؤدي إلى نتائج تتطلب تعديلات جوهرية في القيمة الدفترية للأصل أو الالتزام المتأثر في المستقبل.

5. أحكام الإدارة الهامة والتقديرات غير المؤكدة (تتمه)

5.1 الأحكام الهامة للإدارة

قامت الإدارة عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، بأخذ الأحكام التالية، والتي تؤثر بشكل كبير على المبالغ المدرجة في البيانات المالية:

5.1.1 تصنيف الأدوات المالية

يتم إصدار الأحكام عند تصنيف الأدوات المالية استنادا إلى نية الإدارة عند الشراء.

تقوم المجموعة بتصنيف الموجودات المالية كموجودات محتفظ بها لغرض المتاجرة إذا تمت حيازتها بصفة أساسية من أجل تحقيق ربح قصير الأجل.

إن تصنيف الموجودات المالية كموجودات محددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل يعتمد على كيفية قيام الإدارة بمراقبة أداء تلك الموجودات المالية. وعندما لا يتم تصنيفها للمتاجرة ولكن يكون لها قيم عادلة متوفرة بسهولة والتغيرات في القيم العادلة يتم إدراجها كجزء من الربح أو الخسارة في حسابات الإدارة، عندها يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل.

يعتمد تصنيف الموجودات كقروض ودمم مدينة على طبيعة تلك الموجودات. في حالة عدم قدرة المجموعة على تداول هذه الموجودات المالية بسبب عدم وجود سوق نشط وكانت النية هي استلام دفعات ثابتة أو يمكن تحديدها، حينئذ يتم تصنيف الموجودات كقروض ودمم مدينة.

الاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق هي موجودات مالية غير مشتقة ذات دفعات ثابتة أو محددة والتي لها تاريخ استحقاق ثابت بخلاف القروض والدمم المدينة. تُصنف الاستثمارات كاستثمارات محتفظ بها لتاريخ الاستحقاق إذا كان للمجموعة نية وقدرة على الاحتفاظ بها لتاريخ الاستحقاق. تحتفظ المجموعة حاليا بأذونات قابلة للتحويل ضمن هذه الفئة.

إن كافة الموجودات المالية الأخرى يتم تصنيفها كاستثمارات متاحة للبيع.

5.1.2 القيم العادلة للموجودات والمطلوبات المشتراة

إن تحديد القيمة العادلة لكل من الموجودات والمطلوبات والالتزامات الطارئة نتيجة لدمج الأعمال يتطلب أحكاما هامة.

5.1.3 تقييم السيطرة

عند تحديد السيطرة، فإن الإدارة تراعي ما إذا كان يوجد لدى المجموعة القدرة العملية لتوجيه الأنشطة ذات الصلة بالشركة المستثمر فيها لتحقيق إيرادات لنفسها. إن تقييم الأنشطة والقدرة المتعلقة باستخدام سيطرتها للتأثير على مختلف العوائد يتطلب أحكاما هامة.

5.2 التقديرات غير المؤكدة

إن المعلومات حول التقديرات والافتراضات التي لها أهم الأثر على تحقق وقياس الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصاريف مبينة أدناه. قد تختلف النتائج الفعلية بصورة جوهرية عن تلك التقديرات.

5. أحكام الإدارة المهمة والتقديرات غير المؤكدة (تتمة)
- 5.2 التقديرات غير المؤكدة (تتمة)
- 5.2.1 **انخفاض قيمة الموجودات ذات الأعمار الإنتاجية المحددة**
بتاريخ المركز المالي، تقوم إدارة المجموعة بتقييم ما إذا كانت توجد أي إشارة على انخفاض قيمة الموجودات ذات الأعمار المحددة. تتحدد قيمة القابلة للاسترداد للأصل على أساس طريقة "القيمة التشغيلية" للأصل. تستخدم هذه الطريقة توقعات التدفقات النقدية المقدرة على مدى العمر الإنتاجي للأصل.
- 5.2.2 **انخفاض قيمة شركات زميلة**
بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية تحدد المجموعة ما إذا كان ضروريا الاعتراف بأي خسارة لانخفاض في قيمة استثمار المجموعة في شركاتها الزميلة بتاريخ كل بيانات مالية على أساس ما إذا كان هناك دليل موضوعي على انخفاض قيمة الاستثمار في الشركة الزميلة. وفي حالة وجود مثل هذا الدليل، تقوم المجموعة باحتساب مبلغ الانخفاض في القيمة بالفرق بين القيمة القابلة للاسترداد للشركة الزميلة وقيمتها الدفترية وتثبت هذا المبلغ في "الحصة في ربح شركة زميلة" في بيان الدخل المجموع.
- 5.2.3 **انخفاض قيمة استثمارات متاحة للبيع**
تعامل المجموعة الاستثمارات المتاحة للبيع على أنها قد انخفضت قيمتها عندما يكون هناك انخفاضا هاما أو لفترة طويلة في القيمة العادلة بأقل من التكلفة أو إذا كان هناك دليل موضوعي آخر على انخفاض القيمة. يتطلب تحديد ما هو "مهم" وما هو "طويل المدة" اتخاذ حكم مهم.
- 5.2.4 **انخفاض قيمة الذمم المدينة**
يتم عمل تقدير المبلغ الممكن تحصيله من الأرصدة التجارية المدينة عندما يعد تحصيل كافة المبالغ بالكامل أمرا غير ممكنا. بالنسبة للمبالغ الكبيرة يتم التقدير بشكل إفرادي. أما المبالغ التي لا تعتبر وهي فردية كبيرة، ولكنها متأخرة، يتم تقييمها بشكل مجمع ويتم عمل مخصص لها بناء على طول الفترة الزمنية المتأخرة وفقا لمعدلات الاسترداد التاريخية.
- 5.2.5 **تصنيف العقارات الاستثمارية**
تقرر الإدارة عند شراء العقارات ما إذا كانت ستصنف هذه العقارات "للمتاجرة" أو "ممتلكات محتفظ بها للتطوير" أو "عقارات استثمارية".
تصنف المجموعة الممتلكات على أنها للمتاجرة إذا تم شراءها بشكل رئيسي للبيع في السياق العادي للعمل.
تصنف المجموعة الممتلكات على أنها ممتلكات قيد التطوير إذا تم شراءها بنية تطويرها.
وتصنف المجموعة الممتلكات كعقارات استثمارية إذا تم الحصول عليها لتحقيق إيرادات من إيجار أو لزيادة قيمتها الرأسمالية أو لاستخدامها في غرض مستقبلي غير محدد.
- 5.2.6 **الأعمار الإنتاجية للموجودات القابلة للاستهلاك**
تقوم الإدارة بمراجعة تقديرها للأعمار الإنتاجية للموجودات القابلة للاستهلاك بتاريخ كل بيانات مالية استنادا إلى الاستخدام المتوقع للموجودات. كما أن التقديرات غير المؤكدة في هذه التقديرات تتعلق بتقادم فني قد يغير استخدام بعض البرامج والمعدات.
- 5.2.7 **دمج الأعمال**
تستخدم الإدارة تقنيات تقييم في تحديد القيم العادلة للعناصر المختلفة لعمليات دمج الأعمال. وبصفة خاصة، فإن القيمة العادلة لمبلغ محتمل تعتمد على نتيجة العديد من التغيرات التي تؤثر على الربحية المستقبلية.

5. أحكام الإدارة المهمة والتقديرات غير المؤكدة (تتمة)

5.2 التقديرات غير المؤكدة (تتمة)

5.2.8 القيمة العادلة للأدوات المالية

تقوم الإدارة بتطبيق تقنيات تقييم لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية (عندما لا تتوفر هناك أسعار سوق نشط) والموجودات غير المالية. وهذا يتطلب من الإدارة وضع تقديرات وافتراسات استناداً إلى معطيات سوقية، وذلك باستخدام بيانات واضحة سيتم استخدامها من قبل المتداولين في السوق في تسعير الأداة المالية. فإذا كانت تلك البيانات غير معلنة، تقوم الإدارة باستخدام أفضل تقديراتها. قد تختلف القيم العادلة المقدرة للأدوات المالية عن الأسعار الفعلية التي سيتم تحقيقها في معاملة على أسس تجارية بتاريخ البيانات المالية (إيضاح 32).

5.2.9 التأثير الجوهري

يوجد التأثير الجوهري عندما يمنح حجم حقوق التصويت للمنشأة بالنسبة إلى حجم وتوزيع حقوق التصويت الأخرى القدرة الفعلية للمنشأة للقيام بتوجيه الأنشطة المتعلقة بالشركة.

6. النقد والنقد المعادل

31 ديسمبر 2012	31 ديسمبر 2013
دينار كويتي	دينار كويتي
5,718,071	8,947,736
2,788,792	3,114,410
8,506,863	12,062,146

نقد وأرصدة لدى البنوك
ودائع لأجل (تستحق 1-3 أشهر)

تحمل الودائع معدل فائدة فعلى 1.75% (31 ديسمبر 2012: 1.75%) سنوياً.

7. ذمم تسهيلات أقساط انتمائية مدينة

31 ديسمبر 2012	31 ديسمبر 2013
دينار كويتي	دينار كويتي
39,636,721	23,401,664
(1,179,136)	(983,643)
38,457,585	22,418,021
(14,767,423)	(10,957,594)
(569,665)	(2,006,161)
23,120,497	9,454,266

إجمالي ذمم تسهيلات أقساط انتمائية مدينة
إيرادات مؤجلة

مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
مخصص عام لديون مشكوك في تحصيلها

يستحق إجمالي ذمم تسهيلات الأقساط الانتمائية المدينة كما يلي:

31 ديسمبر 2012	31 ديسمبر 2013
دينار كويتي	دينار كويتي
30,326,338	19,278,570
9,310,383	4,123,094
39,636,721	23,401,664

خلال سنة واحدة
بعد سنة

إن معدل الفائدة الفعلي على إيرادات ذمم تسهيلات الأقساط يتراوح من 3% إلى 9% (31 ديسمبر 2012: من 3% إلى 9%) سنوياً.

7. ذم تسهيلات الأقساط (تتمة)

كانت الحركة على مخصص ذم تسهيلات الأقساط كما يلي:

31 ديسمبر 2012			31 ديسمبر 2013			
الإجمالي	مخصص عام	مخصص محدد	الإجمالي	مخصص عام	مخصص محدد	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	الرصيد الافتتاحي
18,021,196	957,478	17,063,718	15,337,088	569,665	14,767,423	
11,505	-	11,505	2,172	-	2,172	ترجمة عملة أجنبية
(1,028,316)	-	(1,028,316)	-	-	-	مشطوبات
64,815	24,426	40,389	87,385	32,269	55,116	المحمل للسنة
-	-	-	-	1,412,715	(1,412,715)	تحويل
(1,732,112)	(412,239)	(1,319,873)	(2,462,890)	(8,488)	(2,454,402)	عكس خلال السنة
15,337,088	569,665	14,767,423	12,963,755	2,006,161	10,957,594	الرصيد الختامي

يتفق مخصص الديون المشكوك في تحصيلها، من كافة النواحي المادية، مع المتطلبات الخاصة للمعايير الدولية للتقارير المالية. بالإضافة إلى ذلك، يتم تكوين مخصص عام بنسبة 1% على أرصدة تسهيلات الأقساط التي لم يكون مخصص محدد لها وفقا لتعليمات بنك الكويت المركزي. خلال السنة، قامت المجموعة بتحويل مبلغ 1,412,715 دينار كويتي (2012: لاشيء دينار كويتي) من مخصص محدد إلى المخصص العام وفقا لتعليمات بنك الكويت المركزي.

يتضمن إجمالي ذم التسهيلات الائتمانية مبلغ 3,148,937 دينار كويتي (31 ديسمبر 2012: 13,379,803 دينار كويتي) يتعلق بأطراف ذات صلة (انظر إيضاح 30). إن هذا المبلغ مضمون عن طريق رهن بعض الأسهم المحلية والأجنبية. خلال السنة، تم سداد قرض لطرف ذو صلة بإجمالي مبلغ وفائدة مستحقة عليه 10,175,746 دينار كويتي، عن طريق اكتتاب الشركة الأم في إصدار الأسهم الخاصة بالطرف ذي الصلة. تم تصنيف الأسهم المستلمة كجزء من عملية السداد هذه على أنها متاحة للبيع.

يتضمن إجمالي ذم التسهيلات الائتمانية مبلغ 252,719 دينار كويتي (31 ديسمبر 2012: 747,059 دينار كويتي) يمثل محفظة قروض عملاء تم بيعها إلى بنك محلي بموجب اتفاقية بيع دين (إيضاح 15).

8. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

31 ديسمبر 2012	31 ديسمبر 2013	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,289,837	2,018,191	أسهم محلية مسعرة
264,531	191,595	أسهم أجنبية مسعرة
6,071,685	5,910,407	استثمار في محافظ مدارة
7,626,053	8,120,193	

تم رهن محفظة استثمار بقيمة دفترية 5,910,407 دينار كويتي (31 ديسمبر 2012: 6,071,685 دينار كويتي) مقابل قروض لأجل ومراقبة دائنة (إيضاح 17 و 18).

9. ذمم مدينة وموجودات أخرى

31 ديسمبر 2012	31 ديسمبر 2013	
دينار كويتي	دينار كويتي	
3,200,663	5,537,317	ذمم تجارية مدينة
(1,491,723)	(2,094,742)	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها (انظر أدناه)
1,708,940	3,442,575	
34,077	17,576	ذمم قروض موظفين
44,904	46,882	مدفوعات مقدما وتأمينات مستردة
2,263,541	930,241	دفعة مقدمة لشراء استثمارات
977,656	579,104	موجودات أخرى
5,029,118	5,016,378	

(أ) يمثل هذا البند مخصصات لبعض الذمم المدينة من قبل إحدى الشركات التابعة للمجموعة.

10. عقارات للمتاجرة

تتضمن العقارات للمتاجرة حصة استثمارات المجموعة في عقارات خارج الكويت.

إن حركة عقارات للمتاجرة هي كما يلي:

31 ديسمبر 2012	31 ديسمبر 2013	
دينار كويتي	دينار كويتي	
4,271,720	3,954,715	الرصيد في 1 يناير
1,748,298	1,263,553	إضافات
(2,065,303)	(2,679,675)	البيع
3,954,715	2,538,593	
(717,993)	(689,264)	مخصص عقارات للمتاجرة
3,236,722	1,849,329	الرصيد في 31 ديسمبر

إن الحركة على مخصص عقارات للمتاجرة كما يلي:

31 ديسمبر 2012	31 ديسمبر 2013	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,020,388	717,993	الرصيد في 1 يناير
(302,395)	(28,729)	متعلق بالبيع
717,993	689,264	الرصيد في 31 ديسمبر

11. استثمارات متاحة للبيع

31 ديسمبر 2012	31 ديسمبر 2013	
دينار كويتي	دينار كويتي	
23,267,347	39,653,408	أسهم محلية مسعرة
16,435,138	11,963,271	أسهم محلية غير مسعرة
9,328,058	7,086,319	أسهم أجنبية غير مسعرة
2,545,007	17,081,333	استثمار في محافظ مدارة
220,279	189,453	صناديق الاستثمار
51,795,829	75,973,784	

11. استثمارات متاحة للبيع (تتمة)

كانت الحركة على استثمارات متاحة للبيع كما يلي:

2012	2013	
دينار كويتي	دينار كويتي	
49,644,719	51,795,829	الرصيد في 1 يناير
4,819,436	22,593,232	الإضافات خلال السنة
(2,206,907)	(2,940,568)	بيع خلال السنة
(461,419)	4,525,291	التغير في القيمة العادلة
51,795,829	75,973,784	الرصيد في 31 ديسمبر

تتضمن الاستثمارات غير المسعرة استثمارات بقيمة دفترية 2,755,147 دينار كويتي (31 ديسمبر 2012: 2,823,033 دينار كويتي) أدرجت بالتكلفة نظرا لعدم توفر مصادر أخرى يمكن الاعتماد عليها لتقدير القيمة العادلة. لا تشير دراسات الإدارة وتوقعات التدفقات النقدية لهذه الاستثمارات إلى أية مؤشرات على الانخفاض في قيمة تلك الاستثمارات.

تم رهن أسهم محلية واستثمارات مسعرة وغير مسعرة في محافظ مدارة بإجمالي قيمة دفترية 31,603,700 دينار كويتي (31 ديسمبر 2012: 18,507,181 دينار كويتي) مقابل مستحق لبنوك، وقروض لأجل ومراوحة دائنة (إيضاح 15 و 17 و 18).

تثبت الاستثمارات في الصناديق المدارة بصافي قيمة الموجودات التي يقدمها مدير الصناديق والتي تمثل أفضل تقدير للقيمة العادلة المتوافرة لهذه الاستثمارات.

أثبتت المجموعة خلال السنة خسارة انخفاض في القيمة بمبلغ 1,831,234 دينار كويتي (31 ديسمبر 2012: 822,084 دينار كويتي) فيما يخص بعض الاستثمارات. قامت الإدارة بإجراء تحليل لباقي الاستثمارات والذي يشير إلى عدم وجود مزيد من الانخفاض في قيمتها.

12. استثمار في شركات زميلة

12.1 فيما يلي تفاصيل الاستثمار في شركات زميلة للمجموعة:

النشاط	نسبة الملكية		بلد التأسيس	
	31 ديسمبر			
	2012	2013		
	%	%		
الوساطة				
المالية	50.00	50.00	الكويت	شركة أوفست القابضة ش.م.ك (مقفلة)
عقارات	29.77	26.95	الكويت	شركة الواقر للخدمات التسويقية ش.م.ك.م
الخدمات	28.89	28.89	الكويت	شركة الأولى للمسالخ (ش.م.ك) مقفلة
عقارات	20.13	20.13	الكويت	شركة عقارات الخليج ذ.م.م
عقارات	20.00	20.00	الكويت	شركة بيت الصفاة ذ.م.م
عقارات	84.25	84.25	المملكة المتحدة	* هيل للإستثمار العقاري + المحدودة
عقارات	-	92.94	المملكة المتحدة	* مانسل المحدودة
عقارات	-	96.96	المملكة المتحدة	* سور تيس المحدودة
عقارات	-	97.84	المملكة المتحدة	* هنت العقارية المحدودة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013

12. استثمار في شركات زميلة (تتمة)

12.2 فيما يلي ملخص البيانات المالية للشركات الزميلة المادية للمجموعة:

هنت العقارية المحدودة		سورتيس المحدودة		مانسل المحدودة		هيل للاستثمار العقاري المحدودة		شركة الوافر للخدمات التسويقية ش.م.ك.م		شركة أوفست القابضة ش.م.ك. (مقفلة)		
2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
-	20,732,055	-	21,393,241	-	4,702,685	-	8,653,005	32,516,211	35,126,220	34,791,798	32,896,511	الموجودات
-	1,078,499	-	1,262,054	-	204,337	-	322,169	1,816,242	5,966,407	7,094,029	5,267,271	الجزء المتداول
-	19,653,556	-	20,131,187	-	4,498,348	-	8,330,836	30,699,969	29,159,813	27,697,769	27,629,240	الجزء غير المتداول
-	11,652,259	-	9,748,410	-	2,309,077	-	4,957,903	14,493,883	15,407,957	746,283	975,697	المطلوبات
-	220,234	-	299,312	-	157,479	-	251,794	8,722,687	5,895,960	361,278	580,544	الجزء المتداول
-	11,432,025	-	9,449,098	-	2,151,598	-	4,706,109	5,771,196	9,511,997	385,005	395,153	الجزء غير المتداول
-	-	-	11,644,831	-	2,393,607	-	3,695,102	18,022,328	19,718,263	34,045,515	31,920,814	حصة غير مسيطرة
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	741,771	774,244	صافي الموجودات
-	20,732,055	-	11,644,831	-	2,393,607	-	3,695,102	18,022,328	19,718,263	33,303,744	31,146,570	
-	-	-	1,026,321	-	187,111	-	440,013	6,977,562	5,897,427	914,824	1,932,178	الإيرادات
-	-	-	1,085,567	-	178,504	-	402,537	6,426,137	4,166,829	1,286,318	1,641,852	المصاريف
-	-	-	(59,246)	-	8,607	-	37,476	551,425	1,730,598	(371,494)	290,326	صافي الربح/(الخسارة)
-	-	-	(59,246)	-	8,607	-	37,476	551,425	1,730,598	(371,494)	290,326	إجمالي دخل/(خسارة) شاملة
-	-	-	(57,445)	-	7,999	-	31,573	164,159	188,540	(185,747)	145,163	حصة المجموعة من النتائج

12. استثمار في شركات زميلة (تتمة)

تعد باقي الشركات الزميلة غير جوهرية بالنسبة للمجموعة.

فيما يلي مطابقة للمعلومات المالية الموجزة أعلاه للشركة الزميلة مع القيمة الدفترية في بيان المركز المالي المجمع:

شركة أوفست القابضة ش.م.ك. (مقفلة)	
31 ديسمبر 2012	31 ديسمبر 2013
دينار كويتي	دينار كويتي
33,303,744	31,146,570
16,651,872	15,573,285
597,529	597,529
(2,404,986)	(2,404,986)
14,844,415	13,765,828

صافي موجودات الشركة الزميلة
حصة المجموعة في صافي الموجودات
الشهيرة
انخفاض قيمة الشركة الزميلة
القيمة الدفترية

شركة الوافر للخدمات التسويقية ش.م.ك.م.	
31 ديسمبر 2012	31 ديسمبر 2013
دينار كويتي	دينار كويتي
18,022,328	19,718,263
5,365,284	5,313,514
6,484,421	5,592,857
11,849,705	10,906,371

صافي موجودات الشركة الزميلة
حصة المجموعة في صافي الموجودات
الشهيرة
القيمة الدفترية

هيل للاستثمار العقاري المحدودة	
31 ديسمبر 2012	31 ديسمبر 2013
دينار كويتي	دينار كويتي
-	3,698,158
-	3,115,698
-	3,115,698

صافي موجودات الشركة الزميلة
حصة المجموعة في صافي الموجودات
القيمة الدفترية

مانسل المحدودة	
31 ديسمبر 2012	31 ديسمبر 2013
دينار كويتي	دينار كويتي
-	2,393,664
-	2,224,671
-	2,224,671

صافي موجودات الشركة الزميلة
حصة المجموعة في صافي الموجودات
القيمة الدفترية

12. استثمار في شركات زميلة (تتمة)

سورتيس المحدودة	
31 ديسمبر 2012	31 ديسمبر 2013
دينار كويتي	دينار كويتي
-	11,645,134
-	11,291,122
-	11,291,122

صافي موجودات الشركة الزميلة
حصة المجموعة في صافي الموجودات
القيمة الدفترية

هنت العقارية المحدودة	
31 ديسمبر 2012	31 ديسمبر 2013
دينار كويتي	دينار كويتي
-	9,079,742
-	8,883,620
-	8,883,620

صافي موجودات الشركة الزميلة
حصة المجموعة في صافي الموجودات
القيمة الدفترية

12.3 فيما يلي معلومات مجمعة عن الشركات الزميلة والتي تكون إفرادياً غير مادية.

31 ديسمبر 2012	31 ديسمبر 2013
دينار كويتي	دينار كويتي
6,739,399	3,912,205
(24,606)	(28,092)
6,714,793	3,884,113
87,470	306,247
18,137	228,581
-	-
18,137	228,581

مجموع الحصة في موجودات ومطلوبات شركات زميلة:
الموجودات
المطلوبات

مجموع الحصة من نتائج شركات زميلة:
الإيرادات
ربح السنة
حصة المجموعة من الدخل الشامل الآخر
حصة المجموعة من إجمالي الدخل الشامل

12. استثمار في شركات زميلة (تتمة)

كانت الحركة على استثمارات في شركات زميلة كما يلي:

31 ديسمبر 2012	31 ديسمبر 2013	
دينار كويتي	دينار كويتي	
28,166,915	33,408,914	في 1 يناير
5,345,990	22,516,609	إضافات
-	(1,131,876)	استيعادات (انظر "أ" أدناه)
(3,451)	1,227,119	حصة في النتائج
-	(717,601)	توزيعات أرباح
(100,540)	-	تعديل في شركة زميلة
-	(1,223,750)	تخفيض رأس مال شركة زميلة (انظر "ب" أدناه)
-	(7,992)	ترجمة عملة أجنبية لشركات زميلة أجنبية
<u>33,408,914</u>	<u>54,071,423</u>	في 31 ديسمبر

أ. خلال السنة، قامت المجموعة ببيع جزء من استثمارها في شركة الوافر للخدمات التسويقية - ش.م.ك (مقفلة) ما يبلغ 1,322,188 دينار كويتي مما نتج عنه ربح بقيمة 184,625 دينار كويتي وكننتيجة لذلك، انخفضت نسبة الملكية في الشركة الزميلة من 29.77% إلى 26.95%.

ب. خلال السنة قامت إحدى الشركات الزميلة، شركة أوفست القابضة - ش.م.ك (قابضة) بتخفيض رأسمالها عن طريق تسوية المبالغ المستحقة من المساهمين.

ج. جميع الشركات الزميلة غير مسعرة.

13. عقارات استثمارية

الإجمالي	مباني	أراضي	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
			التكلفة
			1 يناير 2013
<u>2,508,739</u>	<u>1,484,989</u>	<u>1,023,750</u>	31 ديسمبر 2013
<u>2,508,739</u>	<u>1,484,989</u>	<u>1,023,750</u>	
			الاستهلاك المتراكم
			1 يناير 2013
499,492	499,492	-	المحمل للسنة
59,062	59,062	-	31 ديسمبر 2013
<u>558,554</u>	<u>558,554</u>	<u>-</u>	
			صافي القيمة الدفترية
<u>1,950,185</u>	<u>926,435</u>	<u>1,023,750</u>	31 ديسمبر 2013
<u>2,625,000</u>	<u>1,553,807</u>	<u>1,071,193</u>	القيمة العادلة كما في 31 ديسمبر 2013

13. عقارات استثمارية (تتمه)

الإجمالي دينار كويتي	مباني دينار كويتي	أراضي دينار كويتي	التكلفة
2,508,739	1,484,989	1,023,750	1 يناير 2012 (معدل)
2,508,739	1,484,989	1,023,750	31 ديسمبر 2012
440,429	440,429	-	الاستهلاك المتراكم
59,063	59,063	-	1 يناير 2012 (معدل)
499,492	499,492	-	المحمل للسنة
			31 ديسمبر 2012
2,009,247	985,497	1,023,750	صافي القيمة الدفترية
2,820,180	1,383,245	1,436,935	31 ديسمبر 2012
			القيمة العادلة كما في 31 ديسمبر 2012

لا يتم استهلاك الأراضي. يتم استهلاك المباني على مدى 25 سنة. إن القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية تستند إلى تقييمات مستقلة. إن المبنى مرهون كضمان لقروض لأجل (إيضاح 17).

يمثل العقار الاستثماري، الجزء من المبنى المقام على الأرض والمؤجر لطرف ثالث وعليه يجب أن يعامل كعقار استثماري وفقا لمعيار المحاسبة الدولي رقم 40.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013

14. ممتلكات ومعدات

الإجمالي	أعمال قيد التنفيذ	برامج كمبيوتر	تركيبات وديكور	معدات مكتبية وأجهزة كمبيوتر	مباني	أراضي	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
							31 ديسمبر 2013:
							التكلفة
4,114,408	22,000	110,476	276,557	375,563	2,013,562	1,316,250	في 1 يناير
63,784	-	24,324	13,773	25,687	-	-	إضافات
(22,871)	-	-	(2,378)	(9,501)	(10,992)	-	استبعادات
4,155,321	22,000	134,800	287,952	391,749	2,002,570	1,316,250	في 31 ديسمبر
							الاستهلاك المتراكم
1,325,169	-	65,378	252,912	343,262	663,617	-	في 1 يناير
117,700	-	13,239	7,352	16,459	80,650	-	المحمل للسنة
(13,181)	-	(54)	(2,034)	(8,789)	(2,304)	-	متعلق بالاستبعادات
1,429,688	-	78,563	258,230	350,932	741,963	-	في 31 ديسمبر
2,725,633	22,000	56,237	29,722	40,817	1,260,607	1,316,250	صافي القيمة الدفترية في 31 ديسمبر

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013

14. ممتلكات ومعدات (تتمة)

الإجمالي	أعمال قيد التنفيذ	برامج كمبيوتر	تركيبات وديكور	معدات مكتبية وأجهزة كمبيوتر	مباني	أراضي	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
6,596,229	-	89,222	283,936	382,830	3,500,241	2,340,000	31 ديسمبر 2012: التكلفة
(2,508,739)	-	-	-	-	(1,484,989)	(1,023,750)	في 1 يناير، كما تم تقريره
4,087,490	-	89,222	283,936	382,830	2,015,252	1,316,250	تعديلات السنة السابقة
65,120	22,000	21,254	3,249	18,617	-	-	الرصيد الختامي في 1 يناير، كما تم تعديله
(38,202)	-	-	(10,628)	(25,884)	(1,690)	-	إضافات
4,114,408	22,000	110,476	276,557	375,563	2,013,562	1,316,250	استبعادات
							في 31 ديسمبر
1,670,572	-	57,505	243,575	346,557	1,022,935	-	الاستهلاك المتراكم
(440,429)	-	-	-	-	(440,429)	-	في 1 يناير، كما تم تقريره
1,230,143	-	57,505	243,575	346,557	582,506	-	تعديلات السنة السابقة
131,634	-	7,873	20,336	22,314	81,111	-	في 1 يناير، كما تم تعديله
(36,608)	-	-	(10,999)	(25,609)	-	-	المحمل للسنة
1,325,169	-	65,378	252,912	343,262	663,617	-	متعلق باستبعادات
							في 31 ديسمبر
2,789,239	22,000	45,098	23,645	32,301	1,349,945	1,316,250	صافي القيمة الدفترية
							في 31 ديسمبر

يتم استهلاك المباني على مدى 25 سنة. إن المبني مرهون كضمان لقروض لأجل (إيضاح 17).

الأعمار الإنتاجية المقدرة لمعدات وتركيبات وديكورات مكتبية للمجموعة لأغراض احتساب الاستهلاك هي 4 سنوات، باستثناء برامج الكمبيوتر التي يتم استهلاكها خلال 3 سنوات. لا يتم استهلاك الأراضي.

15. مستحق للبنوك

يمثل هذا البند تسهيلات ائتمانية ممنوحة للمجموعة من بنك محلي في شكل تسهيلات سحب على المكشوف. يتم تحميل التسهيلات الائتمانية فائدة بنسبة 4.5% (31 ديسمبر 2012: 4.5%) سنويا وتستحق عند الطلب. تم منح التسهيلات الائتمانية مقابل رهن استثمارات متاحة للبيع (إيضاح 11).

يتضمن الرصيد أيضا مبلغ 238,222 دينار كويتي (31 ديسمبر 2012: 528,078 دينار كويتي) مستحق لبنك مقابل بيع محفظة لبعض التسهيلات الائتمانية (إيضاح 7).

16. ذمم دائنة ومطلوبات أخرى

31 ديسمبر 2012	31 ديسمبر 2013	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,173,878	1,043,987	ذمم تجارية دائنة
1,910,358	2,901,670	ذمم دائنة أخرى
221,622	186,849	فائدة مستحقة
88,024	108,668	مخصص أجازة موظفين
296,535	296,535	المستحق لمؤسسة الكويت للتقدم العلمي
2,651,634	2,730,308	المستحق لضريبة دعم العمالة الوطنية
225,476	224,113	مستحق للمساهمين
<u>6,567,527</u>	<u>7,492,130</u>	

17. قروض لأجل

تستحق القروض خلال فترات متفاوتة وتحمل معدل فائدة يتراوح من 4.5% إلى 5% (31 ديسمبر 2012: 5.5%) سنويا. تستحق القروض كما يلي:

31 ديسمبر 2012	31 ديسمبر 2013	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,706,800	11,190,000	خلال سنة واحدة
-	4,810,000	بعد سنة
<u>1,706,800</u>	<u>16,000,000</u>	

حصلت المجموعة خلال السنة على قرضين لأجل جديدين بمبلغ 16,000,000 مليون دينار كويتي من مؤسسات مالية محلية. تستحق هذه القروض لأجل في 30 أكتوبر 2014 و 15 مايو 2017 على التوالي.

القروض ممنوحة بالدينار الكويتي ومضمونه مقابل تحويل عقود تسهيلات ائتمانية ورهن استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل واستثمارات متاحة للبيع وعقارات استثمارية وممتلكات ومعدات (إيضاح 8 و 11 و 13 و 14).

18. مراهبة دائنة

يمثل هذا البند تمويل إسلامي من مؤسسة مالية بمعدل ربح 6% (31 ديسمبر 2012: 6%). إن هذا التمويل مضمون برهن استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل واستثمارات متاحة للبيع وأسهم خزينة (إيضاح 8 و 11 و 20).

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013

18. مرابحة دائنة (تتمة)

فيما يلي استحقاق مرابحة دائنة:

31 ديسمبر 2012	31 ديسمبر 2013
دينار كويتي	دينار كويتي
1,600,000	1,600,000
6,800,000	5,200,000
8,400,000	6,800,000

خلال سنة واحدة
بعد سنة

19. رأس المال و علاوة الإصدار

كما في 31 ديسمبر 2013 يتكون رأس مال الشركة الأم المصرح به والمدفوع من 802,882,570 سهما بقيمة 100 فلس للسهم (31 ديسمبر 2012: 802,882,570 سهما). وجميع الأسهم نقدية و عينية.

إن علاوة الإصدار غير متاحة للتوزيع.

20. أسهم خزينة

31 ديسمبر 2012	31 ديسمبر 2013
6,363,449	5,483,436
%0.793	% 0.683
445,434	427,708
931,786	597,141

عدد أسهم الخزينة
نسبة الملكية
القيمة السوقية (دينار كويتي)
التكلفة (دينار كويتي)

تم تصنيف احتياطات الشركة الأم المساوية لتكلفة أسهم الخزينة كاحتياطات غير قابلة للتوزيع.

إن أسهم خزينة بمبلغ 69,062 دينار كويتي (31 ديسمبر 2012: 62,006 دينار كويتي) مقابل مرابحة دائنة (إيضاح 18).

21. الاحتياطات

احتياطي قانوني

وفقا لمتطلبات قانون الشركات، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتهما، يتم تحويل 10% من ربح السنة الخاص بمالكي الشركة الأم (قبل المساهمة في مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والذكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة) إلى حساب الاحتياطي القانوني. ويحق للشركة الأم إيقاف هذا التحويل السنوي عندما يصل رصيد الاحتياطي إلى 50% من رأس المال المدفوع. لا توجد حاجة للتحويل في السنة التي تتعرض فيها الشركة الأم لخسائر أو يوجد هناك خسائر متراكمة.

إن توزيع الاحتياطي الإجمالي مقيد بالمبلغ المطلوب لتوزيع أرباح تصل إلى 5% على رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح المرحلة بمثل هذه التوزيعات.

احتياطي اختياري

يتطلب النظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتهما تحويل 10% من أرباح السنة الخاص بمالكي الشركة الأم (قبل المساهمة في مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والذكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة) إلى الاحتياطي الاختياري. لا توجد قيود على توزيع الاحتياطي الاختياري.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013

22. الجمعية العامة
اعتمدت الجمعية العامة السنوية للمساهمين في اجتماعها المنعقد في 16 مايو 2013 البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012 دون أي توزيعات أرباح.

لم يقترح مجلس الإدارة أي توزيع أرباح للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013.

23. إيرادات من تسهيلات أقساط انتمائية مدينة

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013
دينار كويتي	دينار كويتي
2,124,174	1,398,797
474,016	216,273
<u>2,598,190</u>	<u>1,615,070</u>

من:
إيرادات فوائد من تسهيلات انتمائية
خصم وعمولة وأتعاب

24. إيرادات توزيعات أرباح

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013
دينار كويتي	دينار كويتي
302,527	356,822
442,168	966,795
<u>744,695</u>	<u>1,323,617</u>

من:
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
استثمارات متاحة للبيع

25. تكاليف تمويل

تتعلق تكاليف التمويل بأنشطة اقتراض المجموعة بما في ذلك المبالغ المستحقة إلى البنوك والقروض لأجل والمرابحة الدائنة.

26. ربحية السهم الأساسية والمخففة

يتم احتساب ربحية السهم الأساسية والمخففة بقسمة ربح السنة العائدة لمالكي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة باستثناء أسهم الخزينة.

لم يكن لدى الشركة الأم أية أسهم مخففة محتملة.

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013
121,344	2,371,605
796,510,125	796,502,656
<u>0.152</u>	<u>2.978</u>

ربح السنة العائد إلى مالكي الشركة الأم (دينار كويتي)

المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة (باستثناء أسهم الخزينة) - سهم

ربحية السهم الأساسية والمخففة العائدة إلى مالكي الشركة الأم (فلس)

27. صافي ربح/(خسارة) موجودات مالية

فيما يلي تحليل صافي ربح/(خسارة) موجودات مالية حسب الفئة:

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013	
دينار كويتي	دينار كويتي	
249,070	410,626	النقد والنقد المعادل
4,265,487	3,990,575	ذمم التسهيلات الائتمانية
524,239	111,889	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
28,201	44,426	استثمار محتفظ به حتى تاريخ الاستحقاق
(553,967)	474,547	استثمارات متاحة للبيع
4,513,030	5,032,063	صافي ربح محقق وغير محقق
636,970	5,950,274	صافي الربح غير المحقق المعترف به مباشرة في حقوق الملكية
5,150,000	10,982,337	

28. موجودات أمانة

إن محافظ الاستثمار المدارة من قبل الشركة والموجودات المحتفظ بها بصفة أمانة والالتزامات المتعلقة بها لا يتم معاملتها كموجودات أو مطلوبات المجموعة وبالتالي لا يتم إدراجها في بيان المركز المالي المجموع. بلغ إجمالي موجودات الأمانة بتاريخ المركز المالي 2,456,041 دينار كويتي (31 ديسمبر 2012: 2,089,882 دينار كويتي).

29. معلومات قطاعية

تحدد قطاعات التشغيل الخاصة بها استناداً إلى معلومات التقارير الداخلية للإدارة التي تتم مراجعتها بانتظام من قبل صانع القرار التشغيلي الرئيسي من أجل تخصيص الموارد للقطاع وتقييم أدائه، من ثم مطابقتها مع أرباح أو خسائر المجموعة.

تمارس المجموعة أنشطتها بشكل رئيسي داخل دولة الكويت وجميع موجوداتها ومطلوباتها داخل دولة الكويت بالإضافة إلى دول مجلس التعاون الخليجي والشرق الأوسط ودول أخرى. تعمل المجموعة في أربعة قطاعات أعمال: وهي تسهيلات الأقساط الائتمانية والاستثمارات والعقارات والوساطة. إن التحليل القطاعي لإجمالي الإيرادات والأرباح ومجموع الموجودات ومجموع المطلوبات لقطاعات الأعمال هو كما يلي:

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013	تسهيلات أقساط ائتمانية دينار كويتي	استثمارات دينار كويتي	عقارات دينار كويتي	وساطة مالية دينار كويتي	الإجمالي دينار كويتي
إجمالي الإيرادات ربح السنة	4,094,033	4,640,191	346,444	635,056	9,628,338
كما في 31 ديسمبر 2013	1,373,926	448,466	277,744	167,168	2,267,304
مجموع الموجودات	23,203,042	123,003,648	6,399,514	19,009,103	171,615,307
مجموع المطلوبات	20,529,972	9,525,319	-	3,462,410	33,517,701
صافي الموجودات	2,673,070	113,478,329	6,399,514	15,546,693	138,097,606
السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012	4,257,013	1,462,231	(11,636)	224,397	5,932,005
إجمالي الإيرادات/(الخسائر) ربح/(خسارة) السنة	1,721,979	(266,903)	(70,701)	(1,746,059)	(361,684)
كما في 31 ديسمبر 2012	34,480,352	75,863,145	7,845,969	19,798,172	137,987,638
مجموع الموجودات	5,463,829	13,160,294	-	3,287,720	21,911,843
مجموع المطلوبات	29,016,523	62,702,851	7,845,969	16,510,452	116,075,795
صافي الموجودات					

30. معاملات مع أطراف ذات صلة

تتمثل الأطراف ذات الصلة في الشركات الزميلة، وكبار المساهمين، وأعضاء مجلس الإدارة، وموظفي الإدارة الرئيسيين للمجموعة والشركات التي تسيطر عليها هذه الأطراف أو التي لها تأثير جوهري عليها بشكل مشترك. يتم اعتماد سياسات وشروط التسعير لهذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة. تم حذف كافة المعاملات بين الشركة الأم وشركاتها التابعة، التي تعتبر أطراف ذات صلة بالشركة الأم، عند التجميع ولم يتم الإفصاح عنها في هذا الإفصاح.

إن تفاصيل أرصدة المعاملات المهمة مع الأطراف ذات الصلة والأرصدة هي كما يلي:

31 ديسمبر 2012	31 ديسمبر 2013
دينار كويتي	دينار كويتي
13,379,803	3,148,937
182,106	108,920
225,476	224,113
2,222,582	271,060

بيان المركز المالي المجموع

ذم تسهيلات الأقساط الائتمانية المدينة - الإجمالي (إيضاح 7)
مستحق من أطراف ذات صلة
مستحق إلى المساهمين (إيضاح 16)
مستحق إلى أطراف ذات صلة

السنة المنتهية في 31 ديسمبر	
2012	2013
دينار كويتي	دينار كويتي
281,974	-
1,038,611	708,363
-	184,625
-	461,241
-	48,712
-	603,019
318,440	335,298
29,806	34,492

بيان الدخل المجموع

رد مخصص ذم تسهيلات أقساط ائتمانية مدينة
فائدة من ذم تسهيلات الأقساط الائتمانية المدينة
ربح من بيع استثمار في شركة زميلة
ربح من بيع استثمارات متاحة للبيع
ربح من بيع عقارات للمتاجرة
مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
مكافأة موظفي الإدارة الرئيسيين:
رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل
مزايا نهاية الخدمة

31. أهداف وسياسات إدارة المخاطر

تؤدي أنشطة المجموعة إلى تعريضها للعديد من المخاطر المالية: مخاطر السوق، مخاطر الائتمان، ومخاطر السيولة.

يضع مجلس إدارة الشركة الأم سياسات تخفيف كل من المخاطر الموضحة أدناه.

لا تستخدم المجموعة أدوات مالية مشتقة، لأغراض المضاربة.

فيما يلي أدناه توضيح لأهم المخاطر المالية التي تتعرض لها المجموعة.

31.1 مخاطر السوق

مخاطر العملة الأجنبية

تعمل المجموعة بشكل رئيسي في بلدان مجلس التعاون الخليجي، وبلدان أخرى في الشرق الأوسط وأوروبا وتتعرض لمخاطر العملات الأجنبية الناشئة من تعرضات متعددة للعملات الأجنبية. تنشأ مخاطر العملات الأجنبية من الصفقات التجارية المستقبلية، والموجودات والمطلوبات المعترف بها وصافي الاستثمارات في العمليات الأجنبية.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
 للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013

31 أهداف وسياسات إدارة المخاطر (تتمة)

31.1 مخاطر السوق (تتمة)

(أ) مخاطر العملات الأجنبية (تتمة)

لتخفيف تعرض المجموعة إلى مخاطر العملات الأجنبية، تتم مراقبة التدفقات النقدية بغير الدينار الكويتي وفق سياسات إدارة المخاطر الخاصة بالمجموعة بشكل عام، فإن إجراءات إدارة المخاطر الخاصة بالمجموعة تميز بين التدفقات النقدية بالعملة الأجنبية قصيرة الأجل (تستحق خلال اثني عشر شهرا) وبين التدفقات الأجنبية طويلة الأمد.

كان لدى المجموعة صافي التعرضات الهامة التالية بالعملات الأجنبية، محولة إلى الدينار الكويتي بسعر الإقفال:

31 ديسمبر 2012	31 ديسمبر 2013	
8,178,928	8,192,741	دولار أمريكي
6,873,410	6,431,914	ليرا لبنانية
2,371,704	4,582,070	جنيه إسترليني
1,605,081	1,586,873	جنيه مصري
282,164	136,883	درهم إماراتي
558,641	201,148	دينار بحريني
773,358	(7,908)	ريال سعودي
130,655	-	يورو
46,434	38,099	ريال عماني
849,817	843,507	دينار أردني
(22,833)	(27,730)	راند جنوب أفريقي

يوضح الجدول التالي بشكل مفصل حساسية المجموعة للزيادة والنقص بنسبة 2% (2012: 2%) في الدينار الكويتي مقابل العملات الأجنبية. يتضمن تحليل الحساسية فقط الموجودات والمطلوبات النقدية القائمة والمقومة بالعملة الأجنبية، ويقوم بتعديل ترجمتها بنهاية السنة مقابل تغير بنسبة 2% في أسعار صرف العملات الأجنبية. يشير الرقم الموجب أدناه إلى زيادة الربح وحقوق الملكية ويشير الرقم السالب إلى انخفاض الربح وحقوق الملكية. تبقى كافة المتغيرات الأخرى ثابتة. لم يكن هناك أي تغيير في الطرق والافتراضات المستخدمة في إعداد تحليل الحساسية.

التأثير بنسبة -	التأثير بنسبة -	التأثير بنسبة	التأثير بنسبة	
2 %	2 %	2+ %	2+ %	
31 ديسمبر	31 ديسمبر	31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2012	2013	2012	2013	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
(247,569)	(297,826)	247,569	297,826	ربح/(خسارة) السنة
(185,378)	(141,726)	185,378	141,726	حقوق الملكية

(ب) مخاطر معدل الفائدة

تنتج مخاطر معدل الفائدة من احتمال تأثير تغير معدلات الفائدة على الربحية المستقبلية أو القيم العادلة للأدوات المالية. وبما أن المجموعة لا يوجد لديها مخاطر فائدة كبيره على موجوداتها التي تحمل فائدة، ولكن في المقابل عليها قروض تجعلها عرضة لمخاطر تقلبات معدلات أسعار الفائدة، سواء كانت بمعدلات ثابتة أو متغيرة. تدير المجموعة هذه المخاطر بالاحتفاظ بخليط ملائم من الافتراضات بأسعار فائدة ثابتة ومتغيرة قام مجلس الإدارة بإنشاء مستويات لمخاطر معدل الفائدة من خلال وضع حدود على فجوات معدل الفائدة لفترات محددة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013

31. أهداف وسياسات إدارة المخاطر (تتمة)

31.1 مخاطر السوق (تتمة)

(ب) مخاطر معدل الفائدة (تتمة)

نتم مراقبة المراكز يوميا ونتم المحافظة على إستراتيجيات التحوط المستخدمة، إذا تطلب الأمر ذلك، لضمان بقاء المراكز في الحدود الموضوعة.

معدل الفائدة الفعلي (العائد الفعلي) لأداة مالية نقدية هو المعدل الذي، عند استخدامه لاحتساب قيمة حالية، ينتج في القيمة الدفترية للأداة. المعدل هو المعدل التاريخي لأداة بمعدل ثابت مدرجة بالتكلفة المطفأة ومعدل حالي لأداة بمعدل متغير أو أداة مدرجة بالقيمة العادلة.

كان تعرض المجموعة لمعدل الفائدة على أساس الأول من اتفاقيات إعادة التسعير التعاقدية والاستحقاق في 31 ديسمبر 2013 كما يلي:

معدل الفائدة الفعالية (%)	الإجمالي دينار كويتي	بنود لا تحمل فائدة دينار كويتي	أكثر من سنة دينار كويتي	من 3 أشهر إلى 12 شهراً دينار كويتي	من 1 إلى 3 أشهر دينار كويتي	حتى شهر واحد دينار كويتي	الموجودات
1.75	12,062,146	-	-	-	3,114,410	8,947,736	النقد والنقد المعادل
9-3	9,454,266	-	2,101,553	3,703,183	1,752,484	1,897,046	ذمم تسهيلات أقساط اتتمانية مدينة استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
-	8,120,193	8,120,193	-	-	-	-	استثمار محتفظ به حتى تاريخ الاستحقاق
15	283,050	-	-	283,050	-	-	ذمم مدينة وموجودات أخرى
-	5,016,378	5,016,378	-	-	-	-	مستحق من أطراف ذات صلة
-	108,920	108,920	-	-	-	-	
	<u>35,044,953</u>	<u>13,245,491</u>	<u>2,101,553</u>	<u>3,986,233</u>	<u>4,866,894</u>	<u>10,844,782</u>	
							المطلوبات
4.5	2,374,655	-	-	-	-	2,374,655	مستحق للبنوك
-	7,492,130	7,492,130	-	-	-	-	ذمم دائنة ومطلوبات أخرى
-	271,060	271,060	-	-	-	-	مستحق إلى أطراف ذات صلة
5-4.5	16,000,000	-	4,810,000	5,190,000	4,000,000	2,000,000	قروض لأجل
6	6,800,000	-	5,200,000	800,000	-	800,000	مراوحة دائنة مخصص مكافأة نهائية خدمة الموظفين
-	579,856	579,856	-	-	-	-	
	<u>33,517,701</u>	<u>8,343,046</u>	<u>10,010,000</u>	<u>5,990,000</u>	<u>4,000,000</u>	<u>5,174,655</u>	

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
 للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013

31. أهداف وسياسات إدارة المخاطر (تتمة)

31.1 مخاطر السوق (تتمة)

(ب) مخاطر معدل الفائدة (تتمة)

كان تعرض المجموعة لمعدل الفائدة على أساس الأول من اتفاقيات إعادة التسعير التعاقدية والاستحقاق في 31 ديسمبر 2012 كما يلي:

معدل الفائدة الفعلية (%)	الإجمالي دينار كويتي	بنود لا تحمل فائدة دينار كويتي	أكثر من سنة دينار كويتي	من 3 أشهر إلى 12 شهراً دينار كويتي	من 1 إلى 3 أشهر دينار كويتي	حتى شهر واحد دينار كويتي	موجودات (معدل) النقد والنقد المعادل
1.75	8,506,863	-	-	-	2,788,792	5,718,071	ذمم تسهيلات أقساط
9-3	23,120,497	-	4,302,159	16,889,044	1,011,110	918,184	استثمارات مدنية
-	7,626,053	7,626,053	-	-	-	-	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
15	283,050	-	-	283,050	-	-	استثمار محتفظ به حتى تاريخ الاستحقاق
-	5,029,119	5,029,119	-	-	-	-	ذمم مدنية وموجودات أخرى
-	182,106	182,106	-	-	-	-	مستحق من أطراف ذات صلة
	<u>44,747,688</u>	<u>12,837,278</u>	<u>4,302,159</u>	<u>17,172,094</u>	<u>3,799,902</u>	<u>6,636,255</u>	
4.5	2,519,280	-	30,219	346,873	101,891	2,040,297	مطلوبات (معدل) مستحق للبنوك
-	6,567,527	6,567,527	-	-	-	-	ذمم دائنة ومطلوبات أخرى
-	2,222,582	2,222,582	-	-	-	-	مستحق إلى أطراف ذات صلة
5.5	1,706,800	-	-	1,280,100	426,700	-	قروض لأجل
6	8,400,000	-	6,800,000	800,000	-	800,000	مرايحة دائنة
-	495,654	495,654	-	-	-	-	مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين
	<u>21,911,843</u>	<u>9,285,763</u>	<u>6,830,219</u>	<u>2,426,973</u>	<u>528,591</u>	<u>2,840,297</u>	

يوضح الجدول التالي حساسية نتيجة السنة لتغيير محتمل بقدر معقول في معدلات الفائدة بنسبة +1% و-1% (2012): +1% و-1% بتأثير ذلك من بداية السنة. تعتبر هذه التغييرات محتملة بقدر معقول على أساس ملاحظة الظروف الحالية للسوق. تقوم الحسابات على أساس الأدوات المالية للمجموعة المحتفظ بها في تاريخ كل مركز مالي. تبقى كافة المتغيرات الأخرى ثابتة.

31 ديسمبر 2012		31 ديسمبر 2013		ربح/(خسارة) السنة حقوق الملكية
+1%	-1%	+1%	-1%	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
(192,843)	192,843	33,752	(33,752)	
(192,843)	192,843	33,752	(33,752)	

31. أهداف وسياسات إدارة المخاطر (تتمة)

31.1 مخاطر السوق (تتمة)

(ج) المخاطر السعرية

تتعرض المجموعة إلى مخاطر سعر حقوق الملكية فيما يتعلق باستثمارات حقوق الملكية الخاصة بها. يتم تصنيف استثمارات حقوق الملكية على أنها استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل (بما في ذلك الأوراق المالية المتداولة) واستثمارات متاحة للبيع.

وتقوم المجموعة لإدارة مخاطر الأسعار الناشئة من الاستثمارات في سندات حقوق الملكية بتتويج محافظتها. يتم تنويع المحفظة وفق الحدود الموضوعه من قبل المجموعة.

تم تحديد تحليلات الحساسية أدناه على أساس التعرض لمخاطر أسعار حقوق الملكية بتاريخ البيانات المالية المجمعة.

إذا تغيرت أسعار الأسهم بنسبة 10% بالزيادة/النقصان فإن تأثير ذلك على الربح/(الخسارة) للسنة وحقوق الملكية للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2012 و 2013 سيكون كما يلي:

حقوق الملكية		ربح/(خسارة) السنة	
31 ديسمبر 2012	31 ديسمبر 2013	31 ديسمبر 2012	31 ديسمبر 2013
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي

762,605±	812,019±	762,605 ±	812,019 ±	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
5,179,583±	7,597,378±	-	-	استثمارات متاحة للبيع

31.2 مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي مخاطر أن يفشل أحد أطراف الأداة المالية في الوفاء بالتزاماته مسببا خسارة مالية للطرف الآخر. تتم مراقبة سياسة ومخاطر الائتمان للمجموعة على أسس مستمرة. وتهدف المجموعة إلى تجنب التركيزات الائتمانية للمخاطر في أفراد أو مجموعات من العملاء في موقع محدد أو نشاط معين ويتأتى ذلك من خلال تنويع الأنشطة. والحصول على الضمانات حيثما كان ذلك ملائماً.

ينحصر تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان في القيم الدفترية للموجودات المالية المعترف بها بتاريخ بيان المركز المالي، كما هو ملخص أدناه:

31 ديسمبر 2012 (معدل)	31 ديسمبر 2013	
دينار كويتي	دينار كويتي	
8,506,863	12,062,146	النقد والنقد المعادل
23,120,497	9,454,266	ذمم تسهيلات أقساط ائتمانية مدينة
6,071,685	5,910,407	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل (إيضاح 8)
283,050	283,050	استثمار محتفظ به حتى تاريخ الاستحقاق
5,029,119	5,016,378	ذمم مدينة وموجودات أخرى
182,106	108,920	مستحق من أطراف ذات صلة
43,193,320	32,835,167	الإجمالي

المعلومات حول التركيزات الهامة الأخرى لمخاطر الائتمان موضحة في الإيضاح 31.3.

31. أهداف وسياسات إدارة المخاطر (تتمة)

31.3 تركيز الموجودات

كان توزيع الموجودات حسب المنطقة الجغرافية كما يلي:

الولايات المتحدة وأوروبا ودول أخرى	بلدان الشرق الأوسط الأخرى	دول مجلس التعاون الخليجي	الكويت	الإجمالي	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
12,062,146	449,412	3,905,833	394,296	7,312,605	في 31 ديسمبر 2013
9,454,266	-	5,235,512	-	4,218,754	النقد والنقد المعادل
8,120,193	-	191,297	-	7,928,896	ذمم تسهيلات أقساط ائتمانية مدينة استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
283,050	283,050	-	-	-	استثمار محتفظ به حتى تاريخ الاستحقاق
5,016,378	931,738	3,602,241	69,649	412,750	ذمم مدينة وموجودات أخرى مستحق من أطراف ذات صلة
108,920	-	56,161	-	52,759	عقارات للمتاجرة
1,849,329	214,064	-	1,635,265	-	استثمارات متاحة للبيع
75,973,784	6,196,097	108,125	782,097	68,887,465	استثمار في شركات زميلة
54,071,423	25,515,111	-	-	28,556,312	عقارات استثمارية
1,950,185	-	-	-	1,950,185	ممتلكات ومعدات
2,725,633	-	126,179	10,226	2,589,228	الإجمالي
171,615,307	33,589,472	13,225,348	2,891,533	121,908,954	

الولايات المتحدة وأوروبا ودول أخرى	بلدان الشرق الأوسط الأخرى	دول مجلس التعاون الخليجي	الكويت	الإجمالي	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
8,506,863	343,467	5,110,337	1,878	3,051,181	في 31 ديسمبر 2012 (معدل)
23,120,497	-	5,843,226	-	17,277,271	النقد والنقد المعادل
7,626,053	-	264,532	-	7,361,521	ذمم تسهيلات أقساط ائتمانية مدينة استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
283,050	283,050	-	-	-	استثمار محتفظ به حتى تاريخ الاستحقاق
5,029,119	2,327,702	1,859,312	-	842,105	ذمم مدينة وموجودات أخرى مستحق من أطراف ذات صلة
182,106	-	153,434	-	28,672	عقارات للمتاجرة
3,236,722	254,955	-	2,981,767	-	استثمارات متاحة للبيع
51,795,829	7,245,996	137,857	1,897,738	42,514,238	استثمار في شركات زميلة
33,408,914	3,024,333	-	-	30,384,581	عقارات استثمارية
2,009,247	-	-	-	2,009,247	ممتلكات ومعدات
2,789,239	-	154,662	-	2,634,577	
137,987,639	13,479,503	13,523,360	4,881,383	106,103,393	

31.4 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 يومي.

31. أهداف وسياسات إدارة المخاطر (تتمة)

31.4 مخاطر السيولة (تتمة)

يلخص الجدول التالي قائمة استحقاق موجودات ومطلوبات المجموعة. تم تحديد استحقاقات الموجودات والمطلوبات على أساس الفترة المتبقية من تاريخ المركز المالي إلى تاريخ الاستحقاق التعاقدية. يتم تحديد قائمة الاستحقاق للاستثمارات المتاحة للبيع على أساس تقدير الإدارة لتصفية هذه الاستثمارات.

قائمة استحقاقات الموجودات والمطلوبات كما في 31 ديسمبر 2013:

الإجمالي	أكثر من سنة	المجموع الفرعي لغاية سنة واحدة	من 3 إلى 12 شهرا	من 1 إلى 3 أشهر	لغاية شهر واحد	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
12,062,146	-	12,062,146	-	3,114,410	8,947,736	الموجودات النقد والتقد المعادل
9,454,266	2,101,553	7,352,713	3,703,183	1,752,484	1,897,046	ذمم تسهيلات أقساط انتمائية مدينة
8,120,193	-	8,120,193	-	-	8,120,193	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
283,050	-	283,050	283,050	-	-	استثمار محتفظ به حتى تاريخ الاستحقاق
5,016,378	14,942	5,001,436	1,353,959	3,508,355	139,122	ذمم مدينة وموجودات أخرى
108,920	-	108,920	108,920	-	-	مستحق من أطراف ذات صلة
1,849,329	-	1,849,329	1,849,329	-	-	عقارات للمتاجرة
75,973,784	75,973,784	-	-	-	-	استثمارات متاحة للبيع
54,071,423	54,071,423	-	-	-	-	استثمار في شركات زميلة
1,950,185	1,950,185	-	-	-	-	عقارات استثمارية
2,725,633	2,725,633	-	-	-	-	ممتلكات ومعدات
<u>171,615,307</u>	<u>136,837,520</u>	<u>34,777,787</u>	<u>7,298,441</u>	<u>8,375,249</u>	<u>19,104,097</u>	مجموع الموجودات
						المطلوبات
2,374,655	-	2,374,655	-	-	2,374,655	مستحق للبنوك
7,492,130	2,828,526	4,663,604	441,939	3,135,647	1,086,018	ذمم دائنة ومطلوبات أخرى مستحق إلى أطراف ذات صلة
271,060	-	271,060	271,060	-	-	قروض لأجل
16,000,000	4,810,000	11,190,000	5,190,000	4,000,000	2,000,000	مراوحة دائنة
6,800,000	5,200,000	1,600,000	800,000	-	800,000	مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين
579,856	579,856	-	-	-	-	مجموع المطلوبات
<u>33,517,701</u>	<u>13,418,382</u>	<u>20,099,319</u>	<u>6,702,999</u>	<u>7,135,647</u>	<u>6,260,673</u>	

31. أهداف وسياسات إدارة المخاطر (تتمة)

31.4 مخاطر السيولة (تتمة)

قائمة استحقاقات الموجودات والمطلوبات كما في 31 ديسمبر 2012:

الإجمالي دينار كويتي	أكثر من سنة دينار كويتي	المجموع الفرعي لغاية سنة واحدة دينار كويتي	من 3 إلى 12 شهرا دينار كويتي	من 1 إلى 3 أشهر دينار كويتي	لغاية شهر واحد دينار كويتي	
8,506,863	-	8,506,863	-	2,788,793	5,718,070	موجودات (معدل) النقد والتقد المعادل
23,120,497	4,302,159	18,818,338	16,889,044	1,011,110	918,184	ذمم تسهيلات أقساط انتمائية مدينة
7,626,053	-	7,626,053	-	-	7,626,053	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
283,050	-	283,050	283,050	-	-	استثمار محفظ به حتى تاريخ الاستحقاق
5,029,118	2,301,518	2,727,600	225,768	1,757,993	743,839	ذمم مدينة وموجودات أخرى
182,106	-	182,106	182,106	-	-	مستحق من أطراف ذات صله
3,236,722	-	3,236,722	3,236,722	-	-	عقارات للمتاجرة
51,795,829	51,795,829	-	-	-	-	استثمارات متاحة للبيع
33,408,914	33,408,914	-	-	-	-	استثمار في شركات زميلة
2,009,247	2,009,247	-	-	-	-	عقارات استثمارية
2,789,239	2,789,239	-	-	-	-	ممتلكات ومعدات
<u>137,987,638</u>	<u>96,606,906</u>	<u>41,380,732</u>	<u>20,816,690</u>	<u>5,557,896</u>	<u>15,006,146</u>	مجموع الموجودات
						مطلوبات (معدل)
2,519,280	30,219	2,489,061	346,873	101,891	2,040,297	مستحق للبنوك
6,567,527	2,651,634	3,915,893	1,410,407	2,158,077	347,409	ذمم دائنة ومطلوبات أخرى مستحق إلى أطراف ذات صلة
2,222,582	-	2,222,582	2,222,582	-	-	قروض لأجل
1,706,800	-	1,706,800	1,280,100	426,700	-	مرايحة دائنة
8,400,000	6,800,000	1,600,000	800,000	-	800,000	مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين
495,654	495,654	-	-	-	-	
<u>21,911,843</u>	<u>9,977,507</u>	<u>11,934,336</u>	<u>6,059,962</u>	<u>2,686,668</u>	<u>3,187,706</u>	مجموع المطلوبات

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013

31. أهداف وسياسات إدارة المخاطر (تتمة)

31.4 مخاطر السيولة (تتمة)

إن قائمة الاستحقاقات التعاقدية للمطلوبات المالية استناداً إلى التدفقات النقدية غير المخصومة هي كما يلي:

الإجمالي	أكثر من سنة	المجموع الفرعي لغاية سنة واحدة	من 3 إلى 12 شهراً	من 1 إلى 3 أشهر	لغاية شهر واحد	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
						31 ديسمبر 2013
2,434,655	-	2,434,655	-	-	2,434,655	المطلوبات المالية
7,492,130	2,828,526	4,663,604	441,939	3,135,647	1,086,018	مستحق للبنوك
271,060		271,060	271,060	-	-	ذمم دائنة
618,273,62	6,361,664	211,911,96	5,754,523	4,092,042	2,065,397	ومطلوبات أخرى
507,106,8	5,220,658	1,886,192	1,009,041	50,137	827,014	مستحق إلى
						أطراف ذات صلة
						قروض لأجل
						مراجعة دائنة
856,579	856,579	-	-	-	-	مخصص مكافأة
						نهائية خدمة
						الموظفين
<u>36,158,177</u>	<u>14,990,704</u>	<u>21,167,473</u>	<u>7,476,563</u>	<u>826,277,7</u>	<u>6,413,084</u>	
						في 31 ديسمبر 2012 (معدل)
2,639,777	30,219	2,609,558	346,873	101,891	2,160,794	المطلوبات المالية
6,567,527	2,651,634	3,915,893	1,410,407	2,158,077	347,409	مستحق للبنوك
2,222,582	-	2,222,582	2,222,582	-	-	ذمم دائنة
1,757,075	-	1,757,075	1,315,715	441,360	-	ومطلوبات أخرى
9,210,986	7,168,219	2,042,767	1,123,178	76,208	843,381	مستحق إلى
						أطراف ذات صلة
						قروض لأجل
						مراجعة دائنة
495,654	495,654	-	-	-	-	مخصص مكافأة
<u>22,893,601</u>	<u>10,345,726</u>	<u>12,547,875</u>	<u>6,418,755</u>	<u>2,777,536</u>	<u>3,351,584</u>	نهائية خدمة
						الموظفين

32. ملخص الموجودات والمطلوبات المالية حسب الفئة

يمكن أيضاً تصنيف القيم الدفترية لموجودات ومطلوبات المجموعة كما هو مدرج في بيان المركز المالي المجمع كما يلي:

(معدل)	31 ديسمبر	31 ديسمبر
	2012	2013
	دينار كويتي	دينار كويتي
الموجودات المالية:		
		قروض وئمم مدينة بالتكلفة المطفأة:
		النقد والنقد المعادل
		ذمم التسهيلات الائتمانية
		ذمم مدينة وموجودات أخرى
		مستحق من أطراف ذات صلة
		استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق بالتكلفة المطفأة:
		استثمار محتفظ به حتى تاريخ الاستحقاق
		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل:
		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
		الاستثمارات المتاحة للبيع:
		استثمارات متاحة للبيع
		الإجمالي
		المطلوبات المالية:
		مطلوبات مالية بالتكلفة المطفأة
		مستحق للبنوك
		ذمم دائنة ومطلوبات أخرى
		مستحق إلى أطراف ذات صلة
		قروض لأجل
		مراوحة دائنة
		مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين
		الإجمالي

تمثل القيمة العادلة المبلغ الذي يمكن من خلاله استلام أو بيع أصل أو المبلغ المدفوع لتحويل التزام في معاملة نظامية بين مشاركين في السوق كما في تاريخ القياس.

تري الإدارة، باستثناء بعض الاستثمارات المتاحة للبيع المدرجة بالتكلفة للأسباب المذكورة في إيضاح 11 حول هذه البيانات المالية المجمعة، فإن القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات المالية كما في 31 ديسمبر 2013 تقارب قيمتها العادلة.

الأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة

يمثل الجدول التالي الموجودات والمطلوبات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي المجمع وفقاً لمدرج القيمة العادلة.

يقدم الجدول التالي تحليلاً للأدوات المالية التي يتم قياسها بعد الاعتراف الأولي بالقيمة العادلة، مصنفة في مستويات من 1 إلى 3 على أساس درجة دعم القيمة العادلة الخاصة بكل مستوى بمصادر يمكن تحديدها.

- قياسات القيمة العادلة للمستوى 1 مستمدة من الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في أسواق نشطة لموجودات ومطلوبات مماثلة.

32. ملخص الموجودات والمطلوبات المالية حسب الفئة (تتمة)

- الأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة (تتمة)
- قياسات القيمة العادلة للمستوى 2 مستمدة من مدخلات بخلاف الأسعار المعلنة الواردة في المستوى 1 المدعومة بمصادر يمكن تحديدها للموجودات أو المطلوبات إما بشكل مباشر (أي، الأسعار) أو بشكل غير مباشر (أي، مستمدة من الأسعار).
 - قياسات القيمة العادلة للمستوى 3 مستمدة من أساليب تقييم تتضمن مدخلات للموجودات أو المطلوبات التي لا تستند إلى بيانات سوق مدعومة بمصادر يمكن تحديدها (مدخلات غير مدعومة بمصادر يمكن تحديدها).

يتحدد المستوى الذي تقع ضمنه أصل أو التزام مالي بناء على أدنى مستوى للمدخلات الجوهرية للقيمة العادلة.

إن الموجودات والمطلوبات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة على نحو متكرر في بيان المركز المالي المجمع مصنفة ضمن مدرج القيمة العادلة كما يلي:

31 ديسمبر 2013

المستوى 1	المستوى 2	المستوى 3	الإجمالي
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل:			
2,018,491	-	-	2,018,491
191,595	-	-	191,595
5,910,407	-	-	5,910,407
الاستثمارات المتاحة للبيع:			
39,653,408	-	-	39,653,408
-	24,128,543	24,128,543	24,128,543
-	-	5,809,600	5,809,600
3,437,633	-	-	3,437,633
-	189,453	-	189,453
51,211,534	189,453	29,938,143	81,339,130

31 ديسمبر 2012

المستوى 1	المستوى 2	المستوى 3	الإجمالي
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل:			
1,289,837	-	-	1,289,837
264,531	-	-	264,531
6,071,685	-	-	6,071,685
الاستثمارات المتاحة للبيع:			
23,267,347	-	-	23,267,347
-	-	15,684,745	15,684,745
-	-	7,255,418	7,255,418
2,545,007	-	-	2,545,007
-	220,279	-	220,279
33,438,407	220,279	22,940,163	56,598,849

لم تكن هناك تحويلات بين المستويات خلال فترة التقارير.
فيما يلي أساليب التقييم والمعطيات الهامة غير المدعومة بمصادر يمكن تحديدها المستخدمة في تحديد قياس القيمة العادلة للمستوى 2 والمستوى 3 من الأدوات المالية، وكذلك العلاقة المترابطة بين المعطيات غير المرصودة الرئيسية والقيمة العادلة.

32. ملخص الموجودات والمطلوبات المالية حسب الفئة (تتمة)

الاستثمارات المتاحة للبيع:

يقوم الفريق المالي للمجموعة بإجراء تقييمات للبند المالية لأغراض التقارير المالية، بما في ذلك القيم العادلة للمستوى 3، بالتشاور مع المتخصصين في تقييم الطرف الآخر بالنسبة لعمليات التقييم المعقدة، إذا لزم الأمر. تم اختيار أساليب التقييم على أساس خصائص كل أداة، مع وجود هدف عام وهو زيادة استخدام المعلومات التي تستند على السوق إلى أقصى درجة.

فيما يلي طرق التقييم المستخدمة للأدوات المصنفة ضمن المستوى 2 و 3:

يتم تقييم بعض الأوراق المالية غير المسعرة على أساس طريقة مضاعف السعر إلى القيمة الدفترية باستخدام آخر البيانات المالية المتاحة للجهات المستثمر فيها.

يتم تقييم الأوراق المالية غير المسعرة الأخرى باستخدام توقعات التدفقات النقدية على أساس التقديرات المالية المعتمدة من الإدارة العليا. تراوحت معدلات النمو المستخدمة للوصول إلى القيمة النهائية من 2% إلى 3%. إضافة إلى ذلك، تستند توقعات نمو الإيرادات إلى تقييم النمو المستقبلي للأعمال.

الافتراضات الأساسية المستخدمة في احتساب القيمة العادلة

إن احتساب القيمة العادلة يعتبر هو الأهم للافتراضات التالية:

- معدلات الخصم؛
- معدلات النمو المستخدمة لاستنتاج التدفقات النقدية لما بعد فترة الموازنة.
- معدلات التضخم المحلية

معدلات الخصم

يتم احتساب معدلات الخصم باستخدام المعدل الخالي من المخاطر، وعلاوة مخاطر سوق الأسهم، ومعاملة بيتا وعلاوة المخاطر الخاصة بالشركة (معامل ألفا).

افتراضات حصة السوق

تعد هذه الافتراضات، وكذلك استخدام بيانات القطاع لمعدلات النمو، مهمة حيث أن الوضع النسبي للشركة قد يتغير بالنسبة لمنافسيها على مدى الفترة المتوقعة.

معدلات النمو المتوقعة ومعدلات التضخم المحلية

تستند الافتراضات إلى ما تمت الإشارة إليه في تقارير أبحاث القطاع المنشورة.

تم تقييم صناديق ومحافظ مدارة على أساس صافي قيمة الأصول للصندوق حسبما يحددها مدير الصندوق.

يتم إدراج الأرباح والخسائر المسجلة في بيان الدخل المجمع للسنة ضمن خسارة بيع استثمارات متاحة للبيع.

إن تغيير المدخلات لتقييمات المستوى 3 إلى افتراضات بديلة محتملة معقولة لن يغير بشكل كبير المبالغ المسجلة في بيان الدخل المجمع أو إجمالي الموجودات أو إجمالي المطلوبات أو إجمالي حقوق الملكية.

لم يكن هناك تغيرات في طرق التقييم خلال السنة:

قياس القيمة العادلة

إن الموجودات والمطلوبات المالية المصنفة في المستوى 3 تستخدم تقنيات تقييم تستند إلى مدخلات غير مبنية على البيانات السوقية المرصودة. كما يمكن تسوية الأدوات المالية ضمن هذا المستوى من الأرصدة الافتتاحية إلى الأرصدة الختامية على النحو التالي:

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013

32. ملخص الموجودات والمطلوبات المالية حسب الفئة (تتمة)

قياس القيمة العادلة (تتمة)

31 ديسمبر 2012	31 ديسمبر 2013	
دينار كويتي	دينار كويتي	
10,379,625	22,940,163	الرصيد الافتتاحي
8,980,977	(1,801,307)	التغير في القيمة العادلة الإضافات خلال السنة:
3,579,561	8,799,287	- المشتريات
22,940,163	29,938,143	الرصيد الختامي
-	-	إجمالي المبلغ المدرج في بيان الدخل المجمع للأرباح غير المحققة من موجودات المستوى 3

إن تغير المدخلات لتقييمات المستوى 3 إلى افتراضات بديلة محتملة معقولة لن يغير بشكل كبير المبالغ المسجلة في الربح أو الخسارة أو إجمالي الموجودات أو إجمالي المطلوبات أو إجمالي حقوق الملكية.

الأدوات غير المالية

تم تقييم القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية في 31 ديسمبر 2013 وقد تم تصنيفها ضمن المستوى 3 لمدرج القيمة العادلة وقد تم عرض المطابقات في إيضاح 13.

وصف المدخلات الهامة غير المدعومة بمصادر يمكن تحديدها لتقييم الموجودات غير المالية:

تم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية وفقا لطريقة أسعار السوق، من خلال مقيمين يأخذون باعتبارهم أسعار المعاملة للعقارات والعقارات المماثلة. تعد مدخلات التقييم الهامة غير المدعومة بمصادر يمكن تحديدها المستخدمة لغرض التقييم هي سعر السوق للقدم/المتر المربع وهي تختلف من عقار لآخر. سيؤدي حدوث تغيير معقول في هذه المدخلات إلى قيمة تعادل التغير في القيمة العادلة.

33. إدارة مخاطر رأس المال

تتمثل أهداف إدارة رأس مال المجموعة في ضمان قدرة المجموعة على الاستمرار ككيان مستمر وتوفير عائد كافي للمساهمين من خلال تحسين هيكل رأس المال إلى أقصى حد.

تدير المجموعة رأس المال ويتم إجراء التعديلات عليه في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية وفي خصائص الموجودات ذات العلاقة. ومن أجل الحفاظ على/أو تعديل هيكل رأس المال فإن المجموعة يمكنها القيام بتعديل مبلغ توزيعات الأرباح المدفوعة للمساهمين أو إعادة رأس المال للمساهمين أو إصدار أسهم جديدة أو بيع موجودات بهدف تخفيض الدين.

يتألف هيكل رأس مال المجموعة مما يلي:

(معدل)	31 ديسمبر 2013	
31 ديسمبر 2012	دينار كويتي	دينار كويتي
2,519,280	2,374,655	مستحق للبنوك (إيضاح 15)
1,706,800	16,000,000	قروض لأجل (إيضاح 17)
8,400,000	6,800,000	مرابحة دائنة (إيضاح 18)
(8,506,863)	(12,062,146)	ناقصا: النقد والنقد المعادل (إيضاح 6)
4,119,217	13,112,509	صافي الدين
113,503,526	127,389,282	حقوق الملكية
% 3.63	% 10.29	نسبة صافي الدين إلى حقوق الملكية