

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقبي الحسابات المستقلين
مجموعة اريزان المالية للتمويل والاستثمار - ش.م.ك.ع
والشركات التابعة لها
الكويت

31 ديسمبر 2014

المحتويات

صفحة

2 - 1

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

3

بيان الدخل المجمع

4

بيان الدخل الشامل المجمع

5

بيان المركز المالي المجمع

7 - 6

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع

9 - 8

بيان التدفقات النقدية المجمع

72 - 10

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

الى السادة المساهمين

مجموعة أرزان المالية لتمويل والاستثمار - ش.م.ك.ع

الكويت

التقرير حول البيانات المالية المجمعة

لقد قمنا بتدقيق البيانات المالية المجمعة المرفقة لمجموعة أرزان المالية لتمويل والاستثمار - شركه مساهمه كويتي عامه ("الشركة الام") والشركات التابعة لها (معا "المجموعة") وتشمل بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2014 ، والبيانات المجمعة للدخل والدخل الشامل وبيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع وبيان التدفقات النقدية المجموع للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وملخص لأهم السياسات المحاسبية والمعلومات التوضيحية الأخرى.

مسؤولية الإدارة حول البيانات المالية المجمعة

ان إدارة الشركة الأم هي الجهة المسؤولة عن اعداد وعرض هذه البيانات المالية المجمعة بشكل عادل وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية كما هي مطبقة في دولة الكويت، وعن نظام الضبط الداخلي الذي تراه الإدارة مناسباً لتمكينها من إعداد البيانات المالية المجمعة بشكل خال من فروقات مادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ.

مسؤولية مراقبي الحسابات

ان مسؤوليتنا هي ابداء الرأي حول هذه البيانات المالية المجمعة استنادا الى أعمال التدقيق التي قمنا بها. لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقا للمعايير الدولية للتدقيق. ان هذه المعايير تتطلب الالتزام بمتطلبات قواعد السلوك الاخلاقي والقيام بتخطيط وتنفيذ أعمال التدقيق للحصول على تأكيدات معقولة حول ما إذا كانت البيانات المالية المجمعة خالية من فروقات مادية.

يتضمن التدقيق، القيام باجراءات لغرض الحصول على أدلة التدقيق حول المبالغ والافصاحات التي تتضمنها البيانات المالية المجمعة. ويعتمد اختيار تلك الاجراءات على حكم المدققين ، بما في ذلك تقدير المخاطر المتعلقة بالفروقات المادية في البيانات المالية المجمعة، سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ . وللقيام بتقدير تلك المخاطر ، يأخذ المدققون بعين الاعتبار اجراءات الضبط الداخلي المتعلقة بإعداد وعدالة عرض البيانات المالية المجمعة للمنشأة لكي يتسنى لهم تصميم اجراءات التدقيق الملائمة حسب الظروف، ولكن ليس لغرض ابداء الرأي حول فعالية اجراءات الضبط الداخلي للمنشأة . كما يتضمن التدقيق، تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولة التقديرات المحاسبية المعدة من قبل الادارة ، وكذلك تقييم العرض الاجمالي الشامل للبيانات المالية المجمعة.

باعتمادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها تعتبر كافية وملائمة لتوفر لنا أساسا لابداء رأي حول أعمال التدقيق .

الرأي

برأينا أن البيانات المالية المجمعة تظهر بصورة عادلة، من كافة النواحي المادية، المركز المالي لمجموعة أرزان المالية للتمويل والإستثمار - ش.م.ك.ع والشركات التابعة لها كما في 31 ديسمبر 2014، والنتائج المالية لأعمالها والتدفقات النقدية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2014 وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية كما هي مطبقة في دولة الكويت.

التقرير حول المتطلبات القانونية والتشريعية الأخرى

برأينا أن الشركة الأم تحتفظ بسجلات محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة الام فيما يتعلق بهذه البيانات المالية المجمعة، متفقة مع ما هو وارد في تلك السجلات . وقد حصلنا على كافة المعلومات والايضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية المجمعة تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم (25) لسنة 2012 واللائحة التنفيذية له وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الام ، والتعديلات اللاحقة لها، وأن الجرد قد أجري وفقا للأصول المرعية، وأنه في حدود المعلومات التي توفرت لدينا، لم تقع خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2014 مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم (25) لسنة 2012 واللائحة التنفيذية له أو عقد التأسيس أو النظام الأساسي للشركة الام ، والتعديلات اللاحقة لها ، على وجه يؤثر ماديا في نشاط الشركة الام أو مركزها المالي بإستثناء الأمر الذي تم مناقشته في إيضاح (1) حول البيانات المالية المجمعة بخصوص فصل منصب الرئيس التنفيذي عن منصب رئيس مجلس الإدارة.

كما نبين ، أنه ومن خلال تدقيقنا ، وحسبما وصل اليه علمنا واعتقادنا ، لم يرد الى علمنا وجود أية مخالفات مادية لأحكام القانون رقم (7) لسنة 2010 ، والتعديلات اللاحقة له ، بشأن هيئة أسواق المال والتعليمات المتعلقة به، خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014.

كما انه من خلال تدقيقنا لم يرد الى علمنا اي مخالفات مادية خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 لاحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 والتعديلات اللاحقة له بشأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والقوانين المتعلقة به.

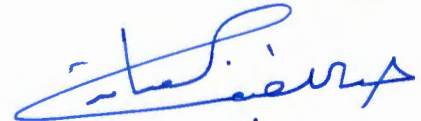


علي عبد الرحمن الحساوي

مراقب حسابات مرخص فئة (أ) رقم 30

Rödl الشرق الأوسط

برقان - محاسبون عالميون



عبد اللطيف محمد العيان (CPA)

(مراقب مرخص رقم 94 فئة أ)

جرانت ثورنتون - القطامي والعيان وشركاهم

الكويت

24 فبراير 2015

بيان الدخل المجمع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 د.ك	إيضاحات	
			الإيرادات
1,615,070	1,446,213	7	إيرادات من تسهيلات أقساط ائتمانية مدينة
162,708	153,676		إيرادات إيجار
410,626	276,254		إيرادات فوائد
120,018	425,007		ربح من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
(364,951)	(367,103)		التغير في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
1,338,985	408,677		ربح من بيع استثمارات متاحة للبيع
183,736	223,283		ربح من بيع عقارات للمتاجرة
1,227,119	(237,382)	18	الحصة من نتائج شركات زميلة
184,625	406,143	18	ربح من بيع استثمار في شركة زميلة
1,323,617	1,866,189	8	إيرادات توزيعات أرباح
304,975	452,472		إيرادات وساطة
328,709	963,804		أتعاب الاستشارات
274,529	205,753		ربح من تحويل عملة أجنبية
2,375,505	4,661,703	13	رد مخصص ذمم تسهيلات أقساط ائتمانية مدينة - بالصافي
143,067	494,425		إيرادات أخرى
9,628,338	11,379,114		
			المصاريف والأعباء الأخرى
(1,719,495)	(2,279,178)		تكاليف موظفين
(1,452,624)	(1,643,704)		مصاريف عمومية وإدارية
(1,499,226)	(996,773)	9	تكاليف تمويل
(176,762)	(205,360)		استهلاك
(603,019)	-		مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
(1,831,234)	(692,314)	17	هبوط في قيمة استثمارات متاحة للبيع
-	(597,529)	18	هبوط في قيمة شركة زميلة
(7,282,360)	(6,414,858)		
			ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
2,345,978	4,964,256		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
-	(34,934)		ضريبة دعم العمالة الوطنية
(63,028)	(92,809)		الزكاة
(15,646)	(19,173)		
2,267,304	4,817,340		ربح السنة
			الخاص ب:
2,371,605	3,608,053		مساهمي الشركة الأم
(104,301)	1,209,287		الحصص غير المسيطرة
2,267,304	4,817,340		
2,267,304	4,817,340		ربحية السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمساهمي الشركة الأم
فلس 2.978	فلس 4.527	10	

بيان الدخل الشامل المجموع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 د.ك	
2,267,304	4,817,340	ربح السنة
		(خسائر) / إيرادات شاملة أخرى :
		بنود سيتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الدخل المجموع:
501,054	(984,935)	فروقات ترجمة عمليات أجنبية
216	(214)	حصة من (خسائر) / إيرادات شاملة أخرى لشركات زميلة
		الاستثمارات المتاحة للبيع:
4,525,291	(12,550,598)	- صافي التغير في القيمة العادلة الناتج خلال السنة
(406,467)	(523,174)	- المحول إلى بيان الدخل المجموع من البيع
1,831,234	692,313	- المحول إلى بيان الدخل المجموع نتيجة الهبوط في القيمة
6,451,328	(13,366,608)	إجمالي (الخسائر) / الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة
8,718,632	(8,549,268)	إجمالي (الخسارة) / الدخل الشامل للسنة
		الخاص بـ:
8,515,175	(8,764,621)	مساهمي الشركة الأم
203,457	215,353	الحصص غير المسيطرة
8,718,632	(8,549,268)	

بيان المركز المالي المجموع

31 ديسمبر 2013	31 ديسمبر 2014	إيضاحات	الأصول
د.ك	د.ك		
12,062,146	9,566,645	12	النقد وشبه النقد
9,454,266	14,549,898	13	ذمم تسهيلات أقساط ائتمانية مدينة
8,120,193	5,640,753	14	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
5,016,378	6,200,635	15	ذمم مدينة وأصول أخرى
108,920	1,002,023	31	مستحق من أطراف ذات صلة
1,849,329	1,510,290	16	عقارات للمتاجرة
75,973,784	87,044,475	17	استثمارات متاحة للبيع
283,050	-		استثمار محتفظ به حتى تاريخ الاستحقاق
54,071,423	53,143,043	18	استثمار في شركات زميلة
1,950,185	1,891,123	19	عقارات استثمارية
2,725,633	3,155,709	20	ممتلكات ومعدات
171,615,307	183,704,594		مجموع الأصول
			الخصوم وحقوق الملكية
			الخصوم
2,374,655	2,683,248	21	مستحق للبنوك
7,492,130	7,119,902	22	ذمم دائنة وخصوم أخرى
271,060	424,547	31	مستحق إلى أطراف ذات صلة
16,000,000	11,660,000	23	قروض لأجل
6,800,000	5,200,000	24	مراجعة دائنة
579,856	721,432		مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين
33,517,701	27,809,129		مجموع الخصوم
			حقوق الملكية
80,288,257	80,288,257	25	رأس المال
32,950,027	27,142,826	25	علاوة إصدار أسهم
(597,141)	(557,080)	26	أسهم خزينة
6,977,142	375,497	27	احتياطي قانوني
-	375,497	27	احتياطي اختياري
3,718	12,717		احتياطي ترجمة عملة أجنبية
14,565,861	2,184,188		احتياطي القيمة العادلة
(12,709,887)	2,923,699		أرباح مرحلة / (خسائر متراكمة)
121,477,977	112,745,601		مجموع حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
16,619,629	43,149,864		الخصم غير المسيطر
138,097,606	155,895,465		مجموع حقوق الملكية
171,615,307	183,704,594		مجموع الخصوم وحقوق الملكية

جاسم حسن زيتل
رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 10-72 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع

حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم											
المجموع د.ك	حصص غير مسيطرة د.ك	المجموع الفرعي د.ك	(خسائر متراكمة) / ارباح مرحلة د.ك	احتياطي القيمة العادلة د.ك	احتياطي ترجمة عملة أجنبية د.ك	احتياطي اختياري د.ك	احتياطي قانوني د.ك	أسهم خزينة د.ك	علاوة إصدار د.ك	رأس المال د.ك	
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	الرصيد في 1 يناير 2014
(220,950)	-	(220,950)	-	-	-	-	-	(220,950)	-	-	شراء أسهم خزينة
186,555	-	186,555	-	-	-	-	-	261,011	(74,456)	-	بيع أسهم خزينة
-	-	-	12,709,887	-	-	-	(6,977,142)	-	(5,732,745)	-	إطفاء خسائر متراكمة (إيضاح 28)
26,381,522	26,314,882	66,640	66,640	-	-	-	-	-	-	-	بيع حصص جزئية في شركات تابعة (إيضاح 6.1)
26,347,127	26,314,882	32,245	12,776,527	-	-	-	(6,977,142)	40,061	(5,807,201)	-	المعاملات مع المساهمين
4,817,340	1,209,287	3,608,053	3,608,053	-	-	-	-	-	-	-	ربح السنة
(984,935)	(993,934)	8,999	-	-	8,999	-	-	-	-	-	إيرادات / (خسائر) شاملة أخرى : فروقات ترجمة عمليات أجنبية حصة من خسائر شاملة أخرى لشركات زميلة
(214)	-	(214)	-	(214)	-	-	-	-	-	-	الاستثمارات المتاحة للبيع: - صافي التغير في القيمة العادلة النتائج خلال السنة
(12,550,598)	-	(12,550,598)	-	(12,550,598)	-	-	-	-	-	-	- المحول الى بيان الدخل المجموع من البيع
(523,174)	-	(523,174)	-	(523,174)	-	-	-	-	-	-	- المحول الى بيان الدخل المجموع من الهبوط في القيمة
692,313	-	692,313	-	692,313	-	-	-	-	-	-	إجمالي الإيرادات / (الخسائر) الشاملة الأخرى للسنة
(13,366,608)	(993,934)	(12,372,674)	-	(12,381,673)	8,999	-	-	-	-	-	إجمالي الإيرادات / (الخسائر) الشاملة للسنة
(8,549,268)	215,353	(8,764,621)	3,608,053	(12,381,673)	8,999	-	-	-	-	-	المحول للاحتياطيات
-	-	-	(750,994)	-	-	375,497	375,497	-	-	-	الرصيد في 31 ديسمبر 2014
155,895,465	43,149,864	112,745,601	2,923,699	2,184,188	12,717	375,497	375,497	(557,080)	27,142,826	80,288,257	

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 10 - 72 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

تابع / بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع

حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم											
المجموع د.ك	حصص غير مسيطرة د.ك	المجموع الفرعي د.ك	خسائر متراكمة د.ك	احتياطي القيمة العادلة د.ك	احتياطي ترجمة عملة أجنبية د.ك	احتياطي اختياري د.ك	احتياطي قانوني د.ك	أسهم خزينة د.ك	علاوة إصدار د.ك	رأس المال د.ك	
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 تم التقرير عنه سابقا)
2,572,270	2,572,270	-	-	-	-	-	-	-	-	-	تعديل سنة سابقة
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 (كما تم تعديله)
(461,694)	-	(461,694)	-	-	-	-	-	(461,694)	-	-	شراء أسهم خزينة
533,756	-	533,756	-	-	-	(151,824)	(110,759)	796,339	-	-	بيع أسهم خزينة
72,062	-	72,062	-	-	-	(151,824)	(110,759)	334,645	-	-	المعاملات مع المساهمين
2,267,304	(104,301)	2,371,605	2,371,605	-	-	-	-	-	-	-	ربح / (خسارة) السنة
501,054	307,758	193,296	-	-	193,296	-	-	-	-	-	إيرادات / (خسائر) شاملة أخرى :
											فروقات ترجمة عمليات أجنبية
216	-	216	-	216	-	-	-	-	-	-	حصص من إيرادات شاملة أخرى لشركات زميلة
4,525,291	-	4,525,291	-	4,525,291	-	-	-	-	-	-	الاستثمارات المتاحة للبيع:
(406,467)	-	(406,467)	-	(406,467)	-	-	-	-	-	-	- صافي التغير في القيمة العادلة الناتج خلال السنة
1,831,234	-	1,831,234	-	1,831,234	-	-	-	-	-	-	- المحول الى بيان الدخل المجموع من البيع
6,451,328	307,758	6,143,570	-	5,950,274	193,296	-	-	-	-	-	- المحول الى بيان الدخل المجموع نتيجة الهبوط في القيمة
8,718,632	203,457	8,515,175	2,371,605	5,950,274	193,296	-	-	-	-	-	إجمالي الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة
13,231,116	13,231,116	-	-	-	-	-	-	-	-	-	إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة
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	حصص غير مسيطرة ناتجة من دمج الأعمال
											الرصيد في 31 ديسمبر 2013

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 10 - 72 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التدفقات النقدية المجموع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014	ايضاحات	
د.ك	د.ك		أنشطة التشغيل
2,267,304	4,817,340		ربح السنة
			تعديلات :
(410,626)	(276,254)		إيرادات فوائد
(1,323,617)	(1,866,189)	8	إيرادات توزيعات أرباح
1,831,234	692,314	17	هبوط في قيمة استثمارات متاحة للبيع
-	597,529		هبوط في قيمة شركة زميلة
(1,338,985)	(408,677)		ربح بيع استثمارات متاحة للبيع
(184,625)	(406,143)	18	ربح من بيع استثمار في شركة زميلة
(1,227,119)	237,382	18	الحصة من نتائج شركات زميلة
(183,736)	(223,283)		ربح من بيع عقارات للمتاجرة
(2,375,505)	(4,661,703)	13	رد مخصص ذمم تسهيلات أقساط ائتمانية مدينة - بالصافي
603,019	-		مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
1,499,226	996,773		تكاليف تمويل
176,762	205,360		استهلاك
190,519	203,867		مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين
(476,149)	(91,684)		
			التغيرات في أصول وخصوم التشغيل:
16,041,736	(433,929)		ذمم تسهيلات أقساط ائتمانية مدينة
(494,140)	2,479,440		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
12,739	(1,184,257)		ذمم مدينة وأصول أخرى
(1,257,605)	(739,616)		مستحق من/ إلى أطراف ذات صلة
924,603	(372,228)		ذمم دائنة وخصوم أخرى
(106,317)	(62,291)		مكافأة نهاية خدمة الموظفين المدفوعة
14,644,867	(404,565)		صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التشغيلية
			أنشطة الإستثمار
(63,784)	(576,374)	20	شراء ممتلكات ومعدات
(1,263,553)	-		شراء عقارات للمتاجرة
2,863,411	544,600		المحصل من بيع عقارات للمتاجرة
(22,593,232)	(26,300,377)	17	شراء استثمارات متاحة للبيع
4,279,553	2,564,591		المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع
(22,516,609)	(4,611,600)	18	شراء استثمارات في شركات زميلة
1,316,501	2,715,097		المحصل من بيع استثمار في شركة زميلة
-	283,050		استثمار محتفظ به حتى تاريخ الإستحقاق
1,323,617	1,866,189		إيرادات توزيعات أرباح مستلمة
717,601	1,579,162	18	إيرادات توزيعات أرباح من شركة زميلة
410,626	276,254		إيرادات فوائد مستلمة
(35,525,869)	(21,659,408)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية

تابع / بيان التدفقات النقدية المجموع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014	ايضاح	
د.ك	د.ك		
(144,625)	308,593		أنشطة التمويل
14,293,200	(4,340,000)		صافي التغير في مستحق للبنوك
(1,600,000)	(1,600,000)		الحركة على قروض لأجل
(461,694)	(220,950)		سداد مراجعة دائنة
533,756	186,555		شراء أسهم خزينة
13,231,116	-		بيع أسهم خزينة
-	26,314,882		حصص غير مسيطرة من دمج أعمال
(1,499,226)	(996,773)		مساهمات حصص غير مسيطرة في رأس المال
24,352,527	19,652,307		تكاليف تمويل مدفوعة
3,471,525	(2,411,666)		صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية
83,758	(83,835)		صافي (النقص) / الزيادة في النقد وشبه النقد
8,506,863	12,062,146		ترجمة عمليات أجنبية
12,062,146	9,566,645	12	النقد وشبه النقد في بداية السنة
-	(5,421,080)		النقد وشبه النقد في نهاية السنة
-	4,611,600		معاملات غير نقدية (ايضاح 6.1) :
-	876,120		بيع جزئي لشركة تابعة
-	(66,640)		الزيادة في الاستثمار في شركات زميلة
			الزيادة في الاستثمارات المتاحة للبيع
			الربح من بيع جزئي لشركة تابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

1. التأسيس والنشاط

تأسست مجموعة أركان المالية للتمويل والاستثمار ش.م.ك.ع ("الشركة الأم") في الكويت بتاريخ 15 إبريل 1980 وفقاً لقانون الشركات باسم شركة معدات النقل الدولية - ش.م.ك. (مقفلة) في 14 ديسمبر 1996 قررت الجمعية العامة غير العادية تغيير اسم الشركة إلى الشركة الدولية للمراجحة 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.ع 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 أركان 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 6.

وافقت الجمعية العمومية غير العادية المنعقدة بتاريخ 26 يونيو 2014 على تعديل أغراض الشركة الأم لتصبح كما يلي :

- الإستثمار في القطاعات الاقتصادية المختلفة من خلال تأسيس أو المساهمة في تأسيس الشركات والمؤسسات المختلفة التي تزاوّل أعمالاً شبيهة أو مكملّة لأغراض الشركة وذلك لحسابها وحساب الغير في داخل الكويت أو خارجها.
- إدارة الشركات والمؤسسات المختلفة سواء كانت محلية أو أجنبية وتسويق الخدمات والمنتجات الإستثمارية المملوكة لها أو للغير في داخل الكويت أو خارجها.
- تملك واكتساب حق التصرف في كل ما تراه لازماً لها من الأموال المنقولة وغير المنقولة أو أي أجزاء منها أو أية حقوق امتياز ترى الشركة أنّها لازمة أو ملائمة لطبيعة عملها أو لتنمية أموالها وبما لا يتضمن الإتجار في السلع لحسابها.
- مزاولة جميع الأعمال المتعلقة بتداول الأوراق المالية لحسابها وحساب الغير في داخل الكويت أو خارجها بما فيها بيع وشراء وتسويق الأوراق المالية من أسهم وصكوك وغيرها التي تصدرها الشركات والمؤسسات والهيئات الحكومية والخاصة المحلية والأجنبية، وممارسة أعمال الوساطة المالية وأعمال السمسرة المتعلقة بها.
- إدارة أموال الأفراد والشركات والمؤسسات والهيئات العامة والخاصة سواء محلية أو أجنبية . وإستثمار هذه الأموال في مختلف القطاعات الاقتصادية من خلال المحافظ الإستثمارية والعقارية في داخل الكويت أو خارجها.
- تقديم المشورة الاقتصادية المتعلقة بالإستثمار وعقد الدورات وإصدار النشرات التعريفية بالأنشطة الإستثمارية المختلفة للأفراد والشركات والمؤسسات المحلية والأجنبية.
- إعداد وتقديم الدراسات والإستشارات الفنية والتقنية والإقتصادية والتقييمية وإعداد دراسات الجدوى للأنشطة الإستثمارية المختلفة وغيرها من الدراسات مع فحص الجوانب الفنية والمالية والإدارية المتعلقة بتلك الأنشطة وذلك لحسابها أو لحساب الغير داخل الكويت أو خارجها.
- تأسيس وإدارة أنظمة الإستثمار الجماعي وصناديق الإستثمار المحلية والأجنبية بكافة أنواعها والمساهمة في تأسيسها لحساب الشركة ولحساب الغير طبقاً للقوانين المنظمة وللقواعد والشروط التي تحددها الجهات الرقابية المختصة ، وطرح حصصها أو وحداتها للاكتتاب بحيث لا تقل مساهمات الشركة في رأس مال نظام الإستثمار الجماعي أو صندوق الإستثمار عن الحد الأدنى الذي تحدده الجهات الرقابية ، وبيع أو شراء حصص أو وحدات في أنظمة الإستثمار الجماعي أو صناديق الإستثمار المحلية أو الأجنبية لحسابها ولحساب الغير أو تسويقها بشرط الحصول على الموافقات اللازمة من الجهات الرقابية المختصة والقيام بوظيفة أمين الإستثمار ومراقب الإستثمار ومستشار الإستثمار بشكل عام وللصناديق الإستثمارية داخل الكويت أو خارجها طبقاً للقوانين المنظمة لذلك.

31 ديسمبر 2014

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

1. تابع / التأسيس والنشاط

- استثمار الأموال لحسابها ولحساب الغير في مختلف أوجه الاستثمار داخل الكويت أو خارجها وما يتطلب ذلك من تملك الأصول المنقولة وغير المنقولة.
 - القيام بالأعمال الخاصة بوظائف مديري الإصدار للاوراق المالية التي تصدرها الشركات والمؤسسات والهيئات الحكومية والخاصة المحلية والأجنبية والقيام بأعمال وكيل الاكتتاب ومستشار الإدراج وأمين ومراقب الاستثمار بما في ذلك إدارة الإصدارات وتعهدات إدارة عمليات الإكتتاب فيها وتلقي الطلبات وتعطية الإكتتاب فيها.
 - القيام بكافة الخدمات الاستثمارية التي تساعد على تطوير وتدعيم قدرة السوق المالية النقدية في الكويت وتلبية حاجاته وذلك كله في حدود القانون وما يصدر عن الجهات الرقابية المختصة من قرارات او تعليمات (وذلك بعد الحصول على الموافقات اللازمة من تلك الجهات). على الا يترتب على ذلك قيامالشركة بمنح التمويل بأي شكل من الأشكال.
 - الوساطة في عمليات التمويل وهيكله وإدارة ترتيبات تمويل الشركات والمؤسسات والهيئات والمشاريع المحلية والدولية في مختلف القطاعات الاقتصادية طبقا للقواعد والشروط التي تحددها الجهات الرقابية المختصة.
 - القيام بكافة الأعمال المتعلقة بأنشطة ترتيب وإدارة عمليات الدمج والاستحواذ والإنقسام وذلك للشركات والمؤسسات والهيئات الحكومية والخاصة المحلية والأجنبية.
 - الإيجار بوسائط النقل والمعدات الثقيلة والمتعلقة بما.
 - تمويل مشتريات السلع الرأسمالية والسلع المعمرة وغير معمرة.
 - تأجير السلع الرأسمالية والسلع المعمرة.
 - القيام بمنح القروض القصيرة والمتوسطة الأجل للأشخاص الطبيعيين والمعنويين.
 - عمليات الاستثمار العقاري الهادف الى إدارة وتطوير وتنمية الأراضي السكنية وبناء الوحدات والجمعيات السكنية والتجارية بقصد بيعها نقدا او تقسيطا أو تأجيرها.
 - إدارة كافة أنواع المحافظ المالية ، واستثمار وتنمية الأموال بتوظيفها محليا وعالما لحساب الشركة او لحساب عملائها وما يتطلبه ذلك من عمليات الإقراض والإقتراض.
 - الوساطة في عمليات الإقراض والإقتراض والسمسرة والكفالات مقابل عمولة أو أجر.
 - التمويل والوساطة في عمليات التجارة الدولية والمحلية.
 - إدارة وإنشاء صناديق الاستثمار المشتركة طبقا للقانون وبعد موافقة الجهات المختصة.
 - الوساطة في الإستثمار بالأدوات والأوراق المالية الدولية.
 - الإستثمار في القطاعات العقارية والصناعية والزراعية وغيرها من القطاعات الاقتصادية سواء بطريق مباشر أو من خلال المساهمة في تأسيس الشركات المتخصصة او شراء أسهم هذه الشركات.
 - القيام ببيع وشراء العملات الأجنبية والمتاجرة في المعادن الثمينة لحساب الشركة فقط.
 - القيام بالبحوث والدراسات الخاصة بالمشاريع العقارية الخاصة والعامة وكذلك الخاصة بتوظيف الأموال لحسابها او لحساب الغير.
 - الإيجار في الأوراق المالية من أسهم وشهادات الإستثمار وما في حكمها.
- ويجوز للشركة ان تكون لها مصلحة أو أن تشترك بأي وجه مع الشركات والمؤسسات والهيئات التي تزاول أعمالا شبيهة بأعمالها أو التي تعاونها على تحقيق أغراضها في داخل الكويت أو خارجها ولها ان تفتح فروعاً داخل وخارج الكويت بما لا يتعارض مع قانون الشركة وتعليمات الجهات الرقابية المختصة.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

1. تابع / التأسيس والنشاط

ان قانون الشركات الصادر بتاريخ 26 نوفمبر 2012 بالمرسوم بالقانون رقم 25 لسنة 2012 ("قانون الشركات")، الذي تم نشره في الجريدة الرسمية بتاريخ 29 نوفمبر 2012، قام بإلغاء قانون الشركات التجارية رقم 15 لسنة 1960. كما تم لاحقاً بتاريخ 27 مارس 2013 تعديل قانون الشركات هذا بالقانون رقم 97 لسنة 2013.

بتاريخ 29 سبتمبر 2013، أصدرت وزارة التجارة والصناعة قرار اللائحة التنفيذية لقانون الشركات تحت رقم 2013/425 وذلك وفق متطلبات القانون وعلى الشركات القائمة توفيق أوضاعها وفقاً لأحكام هذا القرار خلال سنة من تاريخ نشره.

كما في 31 ديسمبر 2014، لم تقم الشركة الأم بتوفيق أوضاعها مع متطلبات القانون الجديد فيما يتعلق بفصل منصب الرئيس التنفيذي عن منصب رئيس مجلس الإدارة. سوف تعقد الشركة الأم اجتماعاً لمجلس الإدارة لتوفيق أوضاعها فيما يخص هذا المتطلب.

عنوان المكتب المسجل للشركة الأم هو ص.ب. 26442، الصفاة 13125 دولة الكويت.

تم التصريح بإصدار هذه البيانات المالية المجمعة من قبل مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 24 فبراير 2015 ان الجمعية العمومية لمساهمي الشركة الأم لها القدرة على تعديل هذه البيانات المالية المجمعة بعد صدورها.

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 التقرير المالي.

3. التغييرات في السياسات المحاسبية

ان السياسات المحاسبية المطبقة في اعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة متفقة مع تلك السياسات المستخدمة في السنة السابقة باستثناء ما هو مبين ادناه:

3.1 المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

هناك عدد من المعايير الجديدة والمعدلة مفعلة للفترة السنوية التي تبدأ في او بعد 1 يناير 2014. فيما يلي المعلومات حول هذه المعايير الجديدة:

يفعل للفترة

المالية التي تبدأ

في

المعيار أو التفسير

1 يناير 2014

معيار المحاسبة الدولي رقم 32 (IAS 32): الأدوات المالية: العرض - معدل

1 يناير 2014

معيار المحاسبة الدولي رقم 36 (IAS 36): انخفاض قيمة الاصول - معدل

1 يناير 2014

معيار المحاسبة الدولي رقم 39 (IAS 39): تجديد المشتقات واستمرار محاسبة التحوط - معدل

1 يناير 2014

المنشآت الاستثمارية - التعديلات على المعايير الدولية للتقارير المالية ارقام 10 و 12 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 27

1 يناير 2014

التفسير 21 (IFRIC) الرسوم

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

3. تابع / التغييرات في السياسات المحاسبية

3.1 تابع / المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

معيار المحاسبة الدولي 32 (IAS 32): الادوات المالية: العرض - معدل

تقوم التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 32 باضافة توجيهات تطبيقية لمعالجة التناقضات في تطبيق معايير معيار المحاسبة الدولي رقم 32 لتسوية الاصول والخصوم المالية في المجالين التاليين:

- معنى "لديها حاليا حق قانوني ملزم للتسوية"
- ان بعض اجمالي انظمة التسوية قد تعتبر معادلة لصافي التسوية.
- المطلوب تطبيق التعديلات بأثر رجعي. ان تطبيق التعديل لم ينتج عنه اي تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

معيار المحاسبة الدولي رقم 36 (IAS 36): انخفاض قيمة الاصول - معدل

تقوم التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 36 بالحد من الظروف التي يطلب فيها الافصاح عن مبلغ الاصول او الوحدات المنتجة للنقد الممكن استرداده وكذلك توضيح الافصاحات المطلوبة وتقديم متطلبات واضحة للافصاح عن معدل الخصم المستخدم في تحديد انخفاض القيمة (او الانعكاسات) حيث يتم تحديد المبلغ الممكن استرداده (استنادا الى القيمة العادلة ناقصا تكاليف الاستبعاد) وذلك باستخدام تقنية تقييم حالية. ان تطبيق التعديل لم ينتج عنه اي تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

تم تطبيق التعديلات بأثر رجعي وفقا لاحكامها الانتقالية.

معيار المحاسبة الدولي رقم 39 (IAS 39): تجديد المشتقات واستمرار محاسبة التحوط

يوضح التعديل بانه لا يوجد هناك حاجة لايقاف محاسبة التحوط اذا تم تجديد اداة تحوط مشتقة، شريطة الوفاء ببعض المعايير. يشير التجديد الى حدث حيث تتفق الاطراف الاصلية لاداة مشتقة على ان يقوم واحد او اكثر من اطراف المقاصة المقابلة باستبدال الطرف المقابل الاصيل ليصبح الطرف المقابل الجديد لكل طرف من الاطراف. ومن اجل تطبيق التعديلات واستمرار محاسبة التحوط، فان التحديد لطرف مقابل مركزي (CCP) يجب ان يحدث كنتيجة للقوانين او اللوائح او ادخال قوانين او لوائح. كما ان تطبيق التعديل لم ينتج عنه اي تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

المنشآت الاستثمارية - التعديلات على المعايير الدولية للتقارير المالية ارقام 10 و 12 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 27

تقوم التعديلات بتعريف عبارة "منشأة استثمارية" وتقديم توجيهات دعم ومطالبة المنشآت الاستثمارية بقياس الاستثمارات على شكل حصص مسيطرة في منشأة اخرى بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر. ان تطبيق التعديلات لم ينتج عنه اي تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

التفسير 21 (IFRIC) الرسوم

يوضح التفسير رقم 21 ما يلي:

- الحدث الملزم الذي يؤدي الى الالتزام هو النشاط الذي يؤدي الى دفع الرسوم كما هو محدد من قبل تشريع الحكومة. فاذا نشأ هذا النشاط في تاريخ محدد خلال فترة محاسبية، فانه يتم تحقق هذا الالتزام بكامله بذلك التاريخ.
- يتم تطبيق نفس مبادئ التحقق في البيانات المالية السنوية والمرحلية.
- المطلوب تطبيق التفسير رقم 21 بأثر رجعي وفقا لاحكامه الانتقالية وليس له اي تأثير جوهري على البيانات المالية المجمعة لاي فترة يتم عرضها.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

3. تابع / التغييرات في السياسات المحاسبية

3.2 المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعلة بعد

بتاريخ المصادقة على هذه البيانات المالية المجمعة ، تم اصدار بعض المعايير/ التعديلات والتفسيرات من قبل مجلس المعايير الدولية ولكن لم يتم تفعيلها بعد ولم يتم تطبيقها مبكرا من قبل المجموعة.

تتوقع الادارة أن يتم تبني كافة التعديلات ضمن السياسات المحاسبية للمجموعة وللمرة الأولى خلال الفترة التي تبدأ بعد تاريخ تفعيل المعيار الجديد أو التعديل أو التفسير. ان المعلومات عن المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة المتوقع أن يكون لها ارتباط بالبيانات المالية للمجموعة مبنية أدناه. هناك بعض المعايير والتفسيرات الجديدة قد تم اصدارها لكن ليس من المتوقع ان يكون لها اي تأثير مادي على البيانات المالية للمجموعة.

يفعل للفترات المالية

التي تبدأ في

للمعيار أو التفسير

1 يناير 2018	المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) الادوات المالية : التحقق والقياس
1 يناير 2017	المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15): الايرادات من العقود مع العملاء
1 يناير 2016	المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 28 بيع أو مساهمة الاصول بين المستثمر وشركته الزميلة أو شركة المحاصة - معدل
1 يناير 2016	المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 11 المحاسبة عن شراء حصص في عمليات محاصة - معدل
1 يناير 2016	معيار المحاسبة الدولي رقم 1 "مبادرة الافصاح" - معدل
1 يناير 2016	معيار المحاسبة الدولي رقم 16 و 38 توضيح الطرق المعتمدة للاستهلاك والاطفاء - معدل
1 يوليو 2014	معيار المحاسبة الدولي رقم 19 خطط المنافع المحددة: مساهمات الموظفين - معدل
1 يناير 2016	معيار المحاسبة الدولي رقم 27 طريقة حقوق الملكية في البيانات المالية المنفصلة - معدل
1 يناير 2016	المعايير الدولية للتقارير المالية رقم 10 و 12 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 28 المنشآت الاستثمارية: تطبيق استثناء التجميع - معدل
1 يناير 2016	التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2012-2014
1 يوليو 2014	التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2010-2012
1 يوليو 2014	التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2011-2013

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9): الأدوات المالية

قام مجلس معايير المحاسبة الدولية IASB باستبدال معيار المحاسبة الدولي رقم 39: الأدوات المالية - التحقق والقياس بكامله مع المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9). ان المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) (2014) يشمل المتطلبات النهائية على جميع المراحل الثلاث لمشايخ الأدوات المالية : التصنيف والقياس ، انخفاض القيمة ومحاسبة التحوط.

لم تقم ادارة المجموعة بتقييم أثر هذا التعديل الجديد على البيانات المالية المجمعة للمجموعة .

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

3. تابع / التغييرات في السياسات المحاسبية

3.2 تابع / المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعلة بعد

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15): الايرادات من العقود مع العملاء

تم استبدال المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15) مكان معيار المحاسبة الدولي رقم (18) "الايرادات" ومعيار المحاسبة الدولي رقم 11 "عقود الإنشاء" وتفسيرات محاسبية مختلفة تتعلق بالإيرادات ، وهو يعطي نموذج تحقق جديد يعتمد على مبدأ السيطرة وباستخدام خمس خطوات يتم استخدامها على كافة العقود مع العملاء.

الخطوات الخمس لهذا النموذج هي:

- تعريف العقد مع العميل.

- تعريف التزامات الاداء في العقد.

- تحديد سعر المعاملة.

- توزيع سعر المعاملة على التزامات الاداء كما جاءت بالعقد.

- تسجيل الايرادات عند قيام المنشأة بتلبية التزامات الاداء.

كما يتضمن المعيار ارشادات هامة، مثل:

- العقود التي تتضمن توريد عدد اثنين أو أكثر من الخدمات أو البضاعة - وكيف يتم احتساب وتسجيل كل جزئية تم تنفيذها على حده وذلك ضمن الترتيبات التي تحتوي على عدة بنود، وكيف توزع سعر المعاملة ومتى تدمج العقود.
- التوقيت - فيما اذا تطلب تسجيل الايرادات خلال فترة التنفيذ أو خلال نقطة محددة من الزمن.
- التسعير المتغير ومخاطر الائتمان - والتي تناقش كيفية معالجة الترتيبات التي تحتوي على متغيرات طارئة (مثال: تنفيذ مشروط) وتسعيره كما تم تحديث بند المعوقات على الايرادات.
- قيمة الوقت - متى تعدل سعر العقد لاغراض تمويلية.
- أمور أخرى محددة تتضمن:
 - * المقابل غير النقدي ومقايضة الاصول.
 - * تكلفة العقود.
 - * حق الرد وخيارات العملاء الاخرى.
 - * خيارات المورد باعادة الشراء.
 - * الكفالات.
 - * الأصيل مقابل الوكيل.
 - * الترخيص.
 - * تعويض الكسر.
 - * الاتعاب المقدمة غير القابلة للاسترداد، و
 - * صفة الامانة وترتيبات الفوترة والاحتفاظ.

لم تقم ادارة المجموعة حتى الآن بتقييم أثر هذا المعيار على هذه البيانات المالية المجمعة.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

3. تابع / التغييرات في السياسات المحاسبية

3.2 تابع / المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعلة بعد

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 28 بيع او مساهمة الاصول بين المستثمر وشركته الزميلة او شركة المحاصة - معدل

ان التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 "البيانات المالية المجمعة" و معيار المحاسبة الدولي رقم 28 "الاستثمارات في الشركات الزميلة وشركات المحاصة (2011)" تقوم بتوضيح معالجة بيع او مساهمة الاصول من المستثمر الى شركته الزميلة او شركة المحاصة على النحو التالي:

- تتطلب التسجيل الكامل في البيانات المالية للمستثمر للارباح والخسائر الناتجة عن بيع او مساهمة الاصول التي تشكل العمل (كما هو محدد في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 "دمج الاعمال").
 - تتطلب التسجيل الجزئي للارباح والخسائر حيثما لا تشكل الاصول العمل، اي يتم تسجيل الربح او الخسارة فقط الى حد مصالح المستثمرين التي ليست لها علاقة في تلك الشركة الزميلة او شركة المحاصة.
- يتم تطبيق هذه المتطلبات بغض النظر عن الشكل القانوني للمعاملة، مثلا سواء حدثت عملية بيع او مساهمة الاصول من قبل المستثمر الذي يقوم بتحويل الحصص في الشركة التابعة التي تمتلك الاصول (ما ينتج عنه فقدان السيطرة على الشركة التابعة) او من قبل البيع المباشر للاصول نفسها.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 11 المحاسبة عن شراء حصص في عمليات محاصة - معدل

ان التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 11 "ترتيبات المحاصة" تتطلب من مشتري الحصة في عملية المحاصة التي يشكل فيها النشاط العمل (كما هو محدد في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 "دمج الاعمال") لتطبيق كافة المبادئ المحاسبية لعمليات دمج الاعمال في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 والمعايير الدولية للتقارير المالية الاخرى، باستثناء تلك المبادئ التي تتعارض مع الارشادات الواردة في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 11. كما تتطلب تلك التعديلات ايضا الافصاح عن المعلومات المطلوبة من قبل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 والمعايير الدولية للتقارير المالية الاخرى الخاصة بعمليات دمج الاعمال.

تنطبق التعديلات ايضا على كل من الشراء المبدئي للحصة في عملية المحاصة وشراء حصة اضافية في عملية المحاصة (في الحالة الاخيرة، لا يتم اعادة قياس الحصص المحفوظ بها سابقا). كما تنطبق التعديلات ايضا بصورة مستقبلية على شراء الحصص في عمليات المحاصة.

معيار المحاسبة الدولي رقم 1 مبادرة الافصاح - معدل

تقوم التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 1 باجراء التغييرات التالية:

- **المادية:** توضح التعديلات بان (1) المعلومات لا يجب حجبها بالتجميع او بتقديم معلومات غير مادية، (2) اعتبارات المادية تنطبق على كل اجزاء البيانات المالية، و (3) حتى عندما يتطلب المعيار افصاحا محددًا، عندها يتم تطبيق اعتبارات المادية.
- **بيان المركز المالي وبيان الارباح والخسائر والارادات الشاملة الاخرى:** تقوم التعديلات بما يلي: (1) تقدم توضيح بان قائمة بنود المفردات التي سيتم عرضها في هذه البيانات يمكن عدم تجميعها وتجميعها كما هو مناسب وكذلك تقدم ارشادات اضافية حول المجموع الفرعية في هذه البيانات و (2) توضيح ان حصة المنشأة من الارادات الشاملة الاخرى للشركات الزميلة المحتسبة حسب حقوق الملكية وشركات المحاصة يتعين عرضها في مجموعها كبنود مفردات واحدة سواء سيتم لاحقا اعادة تصنيفها ام لا في الارباح والخسائر.
- **ملاحظات:** تقوم التعديلات باضافة امثلة اضافية للطرق الممكنة لترتيب الملاحظات لتوضيح ان قابلية الفهم والمقارنة يجب النظر فيها عند تحديد ترتيب الملاحظات ولاثبات ان الملاحظات لا تحتاج الى عرضها بالترتيب المحدد حتى الآن في الفقرة 114 من معيار المحاسبة الدولي رقم 1. كما قام مجلس معايير المحاسبة الدولية ايضا بحذف الارشادات والامثلة المتعلقة بتحديد السياسات المحاسبية الهامة التي لوحظ انها من المحتمل ان تكون غير مفيدة.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

3. تابع / التغييرات في السياسات المحاسبية

3.2 تابع / المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعلة بعد

معيار المحاسبة الدولي رقم 16 و 38 بيان الطرق المعتمدة للاستهلاك والاطفاء - معدل

تم بيان التعديلات التالية على معيار المحاسبة الدولي رقم (16) الممتلكات والالات والمعدات والمعايير رقم (38) الاصول غير الملموسة:

- تعتبر طريقة استهلاك الاصول على أساس الدخل الناتج من النشاط المستخدم به ذلك الاصل طريقة غير مناسبة لاستهلاك الممتلكات والالات والمعدات.
 - تعتبر طريقة اطفاء على اساس الدخل الناتج من النشاط الذي يستخدم الاصل غير الملموس طريقة غير مناسبة بشكل عام باستثناء بعض الحالات المحددة.
 - التوقعات التي تشير الى انخفاض سعر البيع للمواد التي يتم انتاجها باستخدام اصول تحتوي على تكنولوجيا او توقعات ذات عائد تجاري بطيء والتي بدورها قد تؤدي الى انخفاض التوقعات الاقتصادية من ذلك الاصل.
- لم تقم ادارة المجموعة حتى الآن بتقييم أثر هذه المعايير الجديدة على البيانات المالية للمجموعة.

معيار المحاسبة الدولي رقم 19 خطط المنافع المحددة: مساهمات الموظفين - معدل

يقوم هذا البند بتعديل معيار المحاسبة الدولي رقم 19 - منافع الموظفين لتوضيح المتطلبات المتعلقة بالكيفية التي يجب فيها ان تنسب مساهمات الموظفين او الغير المرتبطة بالخدمة الى فترات الخدمة. بالاضافة الى ذلك، يسمح هذا البند بوسيلة عملية اذا كان مبلغ المساهمات مستقل عن عدد سنوات الخدمة في ان المساهمات يمكن، لكن ليس مطلوباً، ان يتم الاعتراف بها كتخفيض في تكلفة الخدمة في الفترة التي يتم فيها تقديم الخدمة ذات الصلة.

ليس من المتوقع ان يكون لهذا التعديل اي تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

معيار المحاسبة الدولي رقم 27 طريقة حقوق الملكية في البيانات المالية المنفصلة - معدل

ان التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 27 "البيانات المالية المنفصلة" تسمح بان يتم اختيارياً المحاسبة عن الاستثمارات في الشركات التابعة وشركات المحاصة والشركات الزميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية في البيانات المالية المنفصلة.

لم تقم ادارة المجموعة حتى الآن بتقييم أثر هذا المعيار الجديد على البيانات المالية للمجموعة.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

3. تابع / التغييرات في السياسات المحاسبية

3.2 تابع / المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفصلة بعد

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 و 12 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 28 المنشآت الاستثمارية: تطبيق استثناء التجميع - معدل تهدف التعديلات الى توضيح الجوانب التالية:

- الاعفاء من اعداد بيانات مالية مجمعة: تؤكد التعديلات بان الاعفاء من اعداد بيانات مالية مجمعة لشركة ام متوسطة متاح للشركة الام التي هي شركة تابعة لشركة استثمارية حتى لو قامت الشركة الاستثمارية بقياس جميع الشركات التابعة لها بالقيمة العادلة.
 - الشركة التابعة التي تقدم خدمات تتعلق بالانشطة الاستثمارية للشركة الام: ان الشركة التابعة التي تقدم خدمات تتعلق بالانشطة الاستثمارية للشركة الام لا يجب تجميعها اذا كانت الشركة التابعة نفسها شركة استثمارية.
 - تطبيق طريقة حقوق الملكية من قبل مستثمر شركة غير استثمارية على شركة استثمارية مستثمر فيها: عند تطبيق طريقة حقوق الملكية على شركة زميلة او شركة محاصة، عندها يمكن للشركة غير الاستثمارية المستثمرة في شركة استثمارية الاحتفاظ بقياس القيمة العادلة المطبق من قبل الشركة الزميلة او شركة المحاصة لخصصها في الشركات التابعة.
 - الافصاحات المطلوبة: الشركة الاستثمارية التي تقيس الشركات التابعة لها بالقيمة العادلة تقوم بتقديم الافصاحات المتعلقة بالشركات الاستثمارية المطلوبة من قبل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 12.
- لم تقم ادارة المجموعة حتى الآن بتقييم أثر هذه المعايير الجديدة على البيانات المالية للمجموعة.

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2012-2014

- التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 5 - تقوم هذه التعديلات باضافة ارشادات محددة في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 5 في الحالات التي تقوم فيها المنشأة باعادة تصنيف الاصل من محتفظ به لغرض البيع الى محتفظ به لغرض التوزيع والعكس بالعكس وفي الحالات التي تتوقف فيها محاسبة الاصل المحتفظ به لغرض التوزيع.
- التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 7 - تقوم هذه التعديلات بتقديم ارشادات اضافية لتوضيح فيما اذا كان عقد الخدمات مستمر بالانشغال في الاصل المحول، والتوضيح حول موازنة الافصاحات في البيانات المالية المكثفة المرحلية.
- التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 19 - تقوم هذه التعديلات بتوضيح ان سندات الشركات ذات الكفاءة العالية المستخدمة في تقييم معدل الخصم الخاص بمنافع ما بعد الخدمة يجب تقويمه بنفس العملة التي ستدفع بها تلك المنافع.
- التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 34 - تقوم هذه التعديلات بتوضيح معنى "في مكان آخر في التقرير المرحلي" وتتطلب اسنادا تراقبها.

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2010-2012

- التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 (IFRS 3) - ان المبلغ المحتمل الذي لا ينطبق عليه تعريف أداة حق الملكية يتم قياسه لاحقا بالقيمة العادلة في تاريخ كل تقرير مالي مع تسجيل التغييرات في بيان الدخل المجموع.
- التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 13 (IFRS 13) - ان الاضافة على اساس الاستنتاجات تؤكد معالجة القياس الحالية للذمم المدينة والدائنة قصيرة الاجل.
- التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 8 - الإفصاحات المطلوبة فيما يتعلق بتقديرات الإدارة فيما يتعلق بالمعلومات الإجمالية بالقطاعات التشغيلية (الشرح والمؤشرات الاقتصادية).
- ان مطابقة اصول القطاعات المعلنة مع اجمالي اصول المنشأة مطلوبة في حال يتم تقديمها بشكل منظم الى رئيس صناع القرارات التشغيلية.
- التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 16 و 38 - عند اعادة تقييم البنود، يتم تعديل القيمة الدفترية الاجمالية بشكل ثابت على اعادة تقييم صافي القيمة الدفترية.
- التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 24 - ان المنشآت التي تقدم خدمات موظفي الادارة العليا الى المنشأة مقدمة التقارير او الشركة الام للمنشأة مقدمة التقارير تعتبر اطراف ذات صلة للمنشأة مقدمة التقارير.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

3. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

3.2 تابع / المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعلة بعد

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2011-2013

- التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 1 (IFRS 1) - ان التعديل على اساس الاستنتاجات يوضح بان المنشأة التي تقوم باعداد بياناتها المالية وفقا للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 1 قادرة على استخدام كل من:
 - المعايير الدولية للتقارير المالية المفعلة حاليا
 - المعايير الدولية للتقارير المالية التي تم اصدارها لكن لم يتم تفعيلها بعد والتي تسمح بالتطبيق المبكر
- يجب تطبيق نفس النص لكل معيار دولي على جميع الفترات المقدمة.
- التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 (IFRS 3) - لا يتم تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 على تشكيل ترتيب مشترك في البيانات المالية لنفس الترتيب المشترك.
- التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 13 (IFRS 13) - ان نطاق اعفاء المحفظة (IFRS 13.52) يتضمن كافة البنود التي لها مراكز موازنة في السوق و/أو المخاطر الائتمانية للطرف المقابل التي يتم تسجيلها وقياسها وفقا لمعيار المحاسبة الدولي رقم 39/المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9، بغض النظر عما اذا كان ينطبق عليها تعريف الاصل/الالتزام المالي.
- التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 40 - تقوم هذه التعديلات بتوضيح العلاقة المتبادلة بين المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 40 عند تصنيف العقار كعقار استثماري او عقار يشغله المالك.

4. السياسات المحاسبية الهامة

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

4.1 أساس الأعداد

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 المحتفظ 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

تسيطر الشركة الأم على المنشأة عندما تتعرض، أو يكون لها الحق، بعوائد متغيرة من مشاركتها مع المنشأة ويكون لها القدرة على التأثير على تلك العوائد من خلال سلطتها على المنشأة. يتم تجميع الشركات التابعة بالكامل من التاريخ الذي يتم فيه نقل السيطرة الى المجموعة ويتوقف تجميعها من التاريخ الذي تتوقف فيه تلك السيطرة. يتم اعداد البيانات المالية للشركات التابعة لتاريخ التقرير و التي لا تزيد عن ثلاثة اشهر من تاريخ التقرير للشركة الأم، باستخدام سياسات محاسبية مماثلة. يتم عمل التعديلات لتعكس تأثير المعاملات الهامة والأحداث الأخرى التي تقع بين هذا التاريخ و تاريخ التقرير للبيانات المالية للشركة الام.

لغرض التجميع، تم حذف كافة المعاملات والأرصدة بين شركات المجموعة، بما في ذلك الأرباح والخسائر غير المحققة من المعاملات بين شركات المجموعة. وحيث أن الخسائر غير المحققة نتيجة معاملات بيع الأصول بين شركات المجموعة قد تم عكسها لأغراض التجميع، الا أن تلك الأصول تم اختيارها لتحديد أي انخفاض في قيمتها وذلك بالنسبة للمجموعة ككل. تم تعديل المبالغ المدرجة في البيانات المالية للشركات التابعة، أينما وجدت، للتأكد من توحيد السياسات المحاسبية المطبقة للمجموعة.

تم تسجيل الأرباح أو الخسائر والايادات الشاملة الأخرى الخاصة بالشركات التابعة أو الشركات التي تم استبعادها خلال السنة، من تاريخ الحياة الى تاريخ الاستبعاد.

ان الحصص غير المسيطرة المدرجة كجزء من حقوق الملكية، يمثل الجزء من أرباح أو خسائر وصافي أصول الشركة التابعة التي لا تمتلكها المجموعة. تقوم المجموعة بفصل الإيرادات أو الخسائر الشاملة للشركات التابعة بين مالكي الشركة الأم والحصص غير المسيطرة وفق حصص ملكية كل منهم في تلك الشركات.

عند بيع حصة مسيطرة في الشركات التابعة، فان الفرق بين سعر البيع وصافي قيمة الاصول بالاضافة الى فرق الترجمة التراكمي والشهرة يسجل في بيان الدخل المجموع.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. السياسات المحاسبية المهمة

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 للأصول التي حولتها المجموعة بتاريخ الاستحواذ، أو الخصوم 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 الأصول 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 المجموع.

تقوم المجموعة بإدراج الأصول المشتراة والخصوم 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 الأصول المشتراة والخصوم المفترضة بشكل عام بالقيمة العادلة بتاريخ الاستحواذ.

عندما تقوم المجموعة بشراء أعمال، تقوم بتقييم الأصول والخصوم 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 الأصول 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 الأصول المحددة. إذا كانت القيم العادلة لصافي الأصول المحددة تتجاوز المبلغ المحتسب أعلاه، فإنه يتم إدراج المبلغ الزائد (أي ربح نتيجة المفاضلة) في بيان الدخل المجموع 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.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / السياسات المحاسبية المهمة

4.5.1 إيرادات من تسهيلات أقساط ائتمانية مدنية

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 بجملة أو إنشاء أصل يحتاج إنشاؤه إلى فترة زمنية طويلة لكي يصبح جاهزاً للاستخدام المحدد له أو بيعه يتم رسمتها كجزء من تكلفة ذلك الأصل. تنتهي رسملة تكاليف التمويل عندما تكتمل على نحو واضح كافة الأنشطة اللازمة لإعداد الأصل للغرض المقصود منه أو بيعه. يتم الاعتراف بتكاليف التمويل الأخرى كمصاريف في الفترة التي يتم تكبدها فيها.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / السياسات المحاسبية المهمة

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 المالية. 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 بحثة.

لأغراض الإدارة، تستخدم المجموعة نفس سياسات القياس المستخدمة في البيانات المالية. إضافة إلى ذلك، لا يتم توزيع الأصول والخصوم 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 أصول الشركة الزميلة ناقصاً أي انخفاض في القيمة، ويعكس بيان الدخل المجموع حصة المجموعة في نتائج أعمال الشركات الزميلة.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / السياسات المحاسبية المهمة

4.10 تابع / استثمار في شركات زميلة

إن أي زيادة في تكلفة امتلاك حصة المجموعة عن صافي القيمة العادلة المحددة للأصول والخصوم 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 للأصول والخصوم 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 بمحدود 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 بآثار العمليات المهمة أو الأحداث الأخرى التي أجزيت بين تاريخ البيانات المالية للشركات الزميلة وتاريخ البيانات المالية للشركة الأم.

عندما تفقد المجموعة تأثيراً جوهرياً على الشركة 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 والحصل من البيع يتم إثباته في بيان الدخل المجمع.

4.11 الأدوات المالية

4.11.1 التحقق والقياس المبديني وعدم التحقق

يتم تحقق الأصول والخصوم المالية عندما تصبح المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة المالية وتقاس مبدئياً بالقيمة العادلة المعدلة بتكاليف المعاملات، باستثناء تلك المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل والتي تقاس مبدئياً بالقيمة العادلة. القياس اللاحق للأصول والخصوم المالية مبين أدناه.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / السياسات المحاسبية المهمة

4.11 تابع / الأدوات المالية

4.11.1 تابع / التحقق والقياس المبدئي وعدم التحقق

يتم إلغاء الأصل المالي (وأينما كان ذلك منطبقاً لإلغاء جزء من الأصل المالي أو جزء من مجموعة أصول 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 الأصول 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 إلغاؤه أو نفاذه. عندما يتم استبدال التزام قائم بالتزام 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 بالتزام جديد، ويتم الاعتراف بالفرق بين المبالغ الدفترية المتعلقة بذلك في بيان الدخل المجموع.

4.11.2 التصنيف والقياس اللاحق للأصول المالية

لغرض القياس اللاحق، فإن الأصول المالية يتم تصنيفها إلى الفئات التالية عند التحقق المبدئي:

- قروض وذمم مدينة؛
 - أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل؛
 - استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق؛
 - أصول مالية متاحة للبيع.
- إن كافة الأصول المالية، غير تلك المحددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل، تُخضع للمراجعة للتأكد من عدم انخفاض قيمتها على الأقل بتاريخ كل بيانات مالية وذلك لتحديد فيما إذا كان هناك أي دليل موضوعي بأن أحد الأصول المالية أو مجموعة أصول مالية قد انخفضت قيمتها. يتم تطبيق معايير مختلفة لتحديد انخفاض القيمة لكل فئة من فئات الأصول المالية المبينة أدناه.

• قروض وذمم مدينة

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

بالنسبة للذمم المدينة الفردية الكبيرة فإنه يتم خفض قيمتها عندما يتأخر استحقاقها أو يوجد دليل موضوعي آخر بأن طرف آخر سوف يعجز عن السداد. بالنسبة للذمم 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.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / السياسات المحاسبية المهمة

4.11 تابع / الأدوات المالية

4.11.2 تابع / التصنيف والقياس اللاحق للأصول المالية

تقوم المجموعة بتصنيف القروض والذمم المدينة إلى الفئات التالية:

- النقد وشبه النقد

يتكون النقد وشبه النقد من نقد في الصندوق وأرصدة لدى البنوك ومؤسسات مالية أخرى وودائع قصيرة الأجل تستحق خلال ثلاثة أشهر ولا تخضع لمخاطر هامة للتغيرات في القيمة.

- ذمم تسهيلات أقساط ائتمانية مدينة

يتم إثبات ذمم التسهيلات الائتمانية في بيان المركز المالي بالتكلفة المطفأة، ناقصاً 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 الممكنة تحقيقها إلى التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة المخصومة بمعدل الفائدة الفعلي الأصلي على أساس محافظة لمجموعات الذمم المدينة المتماثلة.

- ذمم مدينة وأصول أخرى

تسجل الذمم المدينة والأصول الأخرى بالمبلغ الأصلي ناقصاً مخصص أي مبالغ لا يمكن تحصيلها. يتم تقدير الديون المشكوك في تحصيلها عندما يصبح تحصيل المبلغ بالكامل لم يعد محتملاً. يتم شطب الديون المعدومة عند استحقاقها.

- مستحق من أطراف ذات صلة

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

• أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

يعتمد تصنيف الاستثمارات على أنها أصول 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 المجموع، يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل عند التحقق الميداني. كما أن جميع الأدوات المالية المشتقة تندرج تحت هذه الفئة.

يتم قياس الأصول في هذه الفئة بالقيمة العادلة والأرباح أو الخسائر تسجل في بيان الدخل المجموع. كما أن القيم العادلة للأصول 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 أصول 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.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / السياسات المحاسبية المهمة

4.11 تابع / الأدوات المالية

4.11.2 تابع / التصنيف والقياس اللاحق للأصول المالية

• تابع / استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق

يتم قياس الاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. في حال وجود دليل موضوعي على وجود انخفاض في قيمة الاستثمارات، يتم تحديده بالرجوع إلى تصنيف ائتماني خارجي، يتم قياس الأصل المالي بالقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة. أي تغييرات على القيمة المدرجة للاستثمار، بما فيها خسائر الانخفاض في القيمة، يتم الاعتراف بها في بيان الدخل المجموع.

• الأصول المالية المتاحة للبيع

إن الأصول المالية المتاحة للبيع هي أصول مالية غير مشتقة إما محددة لهذه الفئة أو غير مؤهلة لإدراجها في أي فئات أخرى للأصول المالية. الأصول 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 المجموع. إن جميع الأصول 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، وفروقات تحويل العملات الأجنبية على الأصول النقدية تسجل في بيان الدخل. وعند استبعاد الأصل أو التأكد من انخفاض قيمته يتم إعادة تصنيف الربح أو الخسارة المتراكمة، التي تم إثباتها في بيان الدخل الشامل الآخر، من احتياطي القيمة العادلة إلى بيان الدخل المجموع ويظهر كتعديل إعادة تصنيف ضمن بيان الدخل الشامل الآخر.

تقوم المجموعة بتاريخ كل بيانات مالية بتقييم ما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على انخفاض قيمة أصل مالي أو مجموعة أصول مالية متاحة للبيع. وفي حالة استثمارات حقوق الملكية المصنفة كأصول مالية متاحة للبيع، يتضمن الدليل الموضوعي هبوطاً 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 الآخر ويتم تسجيلها في بيان الدخل المجموع.

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

4.11.3 التصنيف والقياس اللاحق للخصوم المالية

تتضمن الخصوم المالية للمجموعة مستحق إلى بنوك وذمم دائنة وخصوم أخرى ومستحق إلى أطراف ذات صلة وقروض لأجل ومراجعة دائنة. يعتمد القياس اللاحق للخصوم المالية على تصنيفها كما يلي:

• الخصوم المالية بخلاف تلك المحددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

تدرج هذه الخصوم باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية. يتم تصنيف المستحق إلى البنوك وذمم دائنة وخصوم أخرى والمستحق إلى أطراف ذات صلة والقروض لأجل والمراجعة الدائنة كخصوم مالية بخلاف تلك المحددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / السياسات المحاسبية المهمة

4.11 تابع / الأدوات المالية

4.11.3 تابع / التصنيف والقياس اللاحق للخصوم المالية

- 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 الجتمع عند عدم تحقق الخصوم وأيضاً من خلال طريقة معدل الفائدة الفعلية وعملية الإطفاء.

- ذمم دائنة وخصوم أخرى

يتم تسجيل ذمم دائنة وخصوم أخرى عن مبالغ ستدفع في المستقبل لقاء بضائع وخدمات تم تسلمها، سواء صدرت بها فواتير أو لم تصدر.

- مراجعة دائنة

تمثل المراجعة الدائنة المبلغ المستحق على أساس الدفع المؤجل لأصول تم شراؤها وفقاً لترتيبات مراجعة. يتم إثبات المراجعة الدائنة بالمبلغ الإجمالي للذمم الدائنة، ناقصاً تكلفة التمويل المؤجلة. يتم تحميل تكلفة التمويل المؤجلة على أساس توزيع نسبي زمني يأخذ في الاعتبار معدل الاقتراض 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 للأصول المالية بتاريخ المتاجرة، أي، التاريخ الذي تعهد فيه الجهة بشراء أو بيع الأصل. إن الشراء أو البيع بالطريقة العادية هي مشتريات أو مبيعات الأصول المالية التي تتطلب تسليمها ضمن إطار الزمن المتعارف عليه بشكل عام بموجب القوانين أو الأعراف السائدة في السوق.

4.14 مقاصة الأدوات المالية

تم المقاصة بين الأصول والخصوم المالية وصافي المبلغ المبين في بيان المركز المالي الجتمع إذا كانت هناك حقوق قانونية حالية قابلة للتنفيذ لمقاصة المبالغ المعترف بها وتوجد نية السداد على أساس الصافي أو استرداد الأصول وتسوية الخصوم في آن واحد.

4.15 القيمة العادلة للأدوات المالية

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

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / السياسات المحاسبية المهمة

4.15 تابع / القيمة العادلة للأدوات المالية

بالنسبة للأدوات المالية في أسواق غير نشطة، تتحدد القيمة العادلة باستخدام أساليب تقييم مناسبة. تتضمن هذه الأساليب استخدام معاملات حديثة في السوق بشروط تجارية مجتة 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 33.

4.16 انخفاض قيمة الأصول المالية

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

- بالنسبة للأصول المدرجة بالقيمة العادلة فإن انخفاض القيمة هو الفرق بين التكلفة والقيمة العادلة.
- بالنسبة للأصول المدرجة بالتكلفة فإن انخفاض القيمة هو الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المخصومة المستقبلية باستخدام أسعار السوق الحالية للعائد لأصل مالي مشابه.
- بالنسبة للأصول 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 والأصول 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 الأصول 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 لقطاعها التشغيلية) لغرض الانخفاض في القيمة مرة كل سنة على الأقل.

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

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / السياسات المحاسبية المهمة

4.17 تابع / اختبار انخفاض قيمة الشهرة والأصول غير المالية

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 لإجراءات اختبار انخفاض القيمة ترتبط مباشرة بآخر 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 الأصول الأخرى في الوحدة المولدة للنقد. وباستثناء الشهرة، يتم إعادة تقييم جميع الأصول 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

تمثل 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 العقارات الإستثمارية يتم إدراجها في بيان الدخل المجموع.

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 تغير في الاستخدام. بالنسبة للتحويل من العقار الاستثماري إلى عقار يشغله المالك، فإن التكلفة المعتبرة للمحاسبة اللاحقة هي القيمة العادلة بتاريخ التغير 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 التغير في الاستخدام.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / السياسات المحاسبية المهمة

4.20 ممتلكات ومعدات

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

النفقات الرأسمالية على الأصول خلال الإنشاء يتم تصنيفها كأصول قيد الإنشاء. ولاحقاً يتم تحميل هذه التكاليف على بيان الدخل المجموع في حالة التخلي عن المشروع، أو، في حالة اكتمال المشروع، يتم رسمتها وتحويلها إلى فئة الممتلكات والمعدات المناسبة، ومن ذلك الوقت يتم تحميل الاستهلاك باستخدام المعدل المطبق على الفئة المعنية. يتم رسلة الفائدة المتكبدة على الأموال التي يتم الحصول عليها خصيصاً لتمويل أنشطة الإنشاء باستخدام معدل الفائدة الفعلية المتكبدة خلال الإنشاء.

يتم إدراج أصول الممتلكات والمعدات الأخرى بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم. تقوم المجموعة باستهلاك هذه الأصول 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 متفتحتين مع المنفعة الاقتصادية المتوقعة من بنود الممتلكات وفي حالة الممتلكات المستأجرة، يتم تحديد العمر الإنتاجي المتوقع لها على نفس الأساس المتبع بالنسبة للأصول 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 الأصول أو استبعادها يتم استبعاد تكلفتها والاستهلاك المتراكم المتعلق بها من الحسابات، ويتم إثبات أي ربح أو خسارة تنتج من التصرف فيها في بيان الدخل المجموع.

4.21 مخصصات وأصول والتزامات طارئة

يتم تسجيل المخصصات عندما يكون على المجموعة التزام حالي قانوني أو استدلاي 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 بالنفقات 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 الأصول 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 المجموع لكن يتم الإفصاح عنها إلا إذا كان احتمال التدفقات النقدية للموارد المتمثلة في المنافع الاقتصادية بعيد.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / السياسات المحاسبية المهمة

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 بالأصول المالية المتاحة للبيع.

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 الخصوم الأخرى 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

تمثل 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.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / السياسات المحاسبية المهمة

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 المجموع. 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 أصول وخصوم 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 الأصول والخصوم إلى الدينار الكويتي حسب سعر الإقفال بتاريخ البيانات المالية. تم التعامل مع الشهرة والتعديلات بالقيمة العادلة، الناتجة عن امتلاك منشأة أجنبية كأصول وخصوم 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 المتراكمة لتحويل العملة الأجنبية المثبتة في حقوق الملكية إلى بيان الدخل المجموع وثبت كجزء من الربح أو الخسارة عند الاستبعاد.

4.27 أصول محتفظ بها بصفة الأمانة

الأصول المحتفظ بها بصفة الأمانة لا يتم معاملتها كأصول للمجموعة وبالتالي لا يتم إدراجها في هذه البيانات المالية المجمعة.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. أحكام الإدارة الهامة والتقديرات غير المؤكدة

إن إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة يتطلب من إدارة المجموعة وضع أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على المبالغ المدرجة للإيرادات والمصروفات والأصول والخصوم والإنصاح عن الخصوم 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.

5.1 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 استناداً إلى نية الإدارة عند الشراء.

تقوم المجموعة بتصنيف الأصول المالية كأصول محتفظ بها لغرض المتاجرة إذا تمت حيازتها بصفة أساسية من أجل تحقيق ربح قصير الأجل. إن تصنيف الأصول المالية كأصول محددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل يعتمد على كيفية قيام الإدارة بمراقبة أداء تلك الأصول 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 الأصول كقروض وذمم مدينة على طبيعة تلك الأصول. في حالة عدم قدرة المجموعة على تداول هذه الأصول المالية بسبب عدم وجود سوق نشط وكانت النية هي استلام دفعات ثابتة أو يمكن تحديدها، حينئذ يتم تصنيف الأصول كقروض وذمم مدينة. الاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق هي أصول 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.

إن كافة الأصول المالية الأخرى يتم تصنيفها كاستثمارات متاحة للبيع.

5.1.2 القيم العادلة للأصول والخصوم المشتراة

إن تحديد القيمة العادلة لكل من الأصول والخصوم والالتزامات الطارئة نتيجة لدمج الأعمال يتطلب أحكاماً 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 أحكاماً هامة.

5.2 التقديرات غير المؤكدة

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

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / أحكام الإدارة المهمة والتقديرات غير المؤكدة

5.2 تابع / التقديرات غير المؤكدة

5.2.1 انخفاض قيمة الأصول ذات الأعمار الإنتاجية المحددة

بتاريخ المركز المالي، تقوم إدارة المجموعة بتقييم ما إذا كانت توجد أي إشارة على انخفاض قيمة الأصول ذات الأعمار المحددة. لتحديد 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 للانخفاض 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 بيان الدخل المجموع.

5.2.3 انخفاض قيمة استثمارات متاحة للبيع

تعامل المجموعة الاستثمارات المتاحة للبيع على أنها قد انخفضت قيمتها عندما يكون هناك انخفاضاً هاماً 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 أمراً غير ممكناً. 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 وفقاً لمعدلات الاسترداد التاريخية.

5.2.5 تصنيف العقارات

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 للأصول القابلة للاستهلاك

تقوم الإدارة بمراجعة تقديراتها للأعمار الإنتاجية للأصول القابلة للاستهلاك بتاريخ كل بيانات مالية استناداً إلى الاستخدام المتوقع للأصول. 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.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / أحكام الإدارة المهمة والتقديرات غير المؤكدة

5.2 تابع / التقديرات غير المؤكدة

5.2.8 القيمة العادلة للأدوات المالية

تقوم الإدارة بتطبيق تقنيات تقييم لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية (عندما لا تتوفر هناك أسعار سوق نشط) والأصول غير المالية. وهذا يتطلب من الإدارة وضع تقديرات وافتراضات استنادا 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 33).

5.2.9 التأثير الجوهري

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

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6. الشركات التابعة

6.1 تشكيل المجموعة

فيما يلي تفاصيل الشركات التابعة المملوكة مباشرة من قبل المجموعة:

اسم الشركة	نسبة حقوق التصويت المحتفظ بها كما في		مكان التأسيس	الأنشطة الرئيسية	تاريخ البيانات المالية
	31 ديسمبر 2014	31 ديسمبر 2013			
شركة العدان العقارية ذ.م.م	%97	%97	الكويت	مزاولة كافة الأنشطة العقارية	31 ديسمبر 2014
شركة أركان سي سي للتخصيلات - ذ.م.م [سابقا: شركة العدان الدولية للتخصيلات - ذ.م.م]	%80	%80	الكويت	مزاولة الأنشطة العقارية وتحصيل الأموال نيابة عن أطراف أخرى	31 ديسمبر 2014
شركة كويت انفس العقارية - ذ.م.م	%51	%99	الكويت	خدمات عقارية	31 ديسمبر 2014
الشركة الدولية للتمويل - ش.م.ل	%100	%100	لبنان	تقديم الخدمات المالية من تمويل وإدارة ووساطة.	30 سبتمبر 2014
شركة ايغا للسمسرة في الأوراق المالية - ش.م.م	%74.67	%74.67	مصر	خدمات وساطة	30 سبتمبر 2014
شركة الاستشارات المالية الدولية - ذ.م.م	%65.20	%65.20	الأردن	خدمات وساطة	30 سبتمبر 2014
شركة انفس السعودية العقارية - ذ.م.م	%100	%100	المملكة العربية السعودية	خدمات عقارية	31 ديسمبر 2014
استثمار القطعة (67) - زمبالي - جنوب إفريقيا المحدودة	%100	%100	جنوب أفريقيا	أنشطة استثمارية	30 سبتمبر 2014
شركة أركان ويلث المحدودة	%100	%100	الإمارات العربية المتحدة	خدمات استشارات مالية	30 سبتمبر 2014
شركة أركان في سي لإدارة المشاريع ذ.م.م	%99	%99	الكويت	إدارة المشروعات	31 ديسمبر 2014
شركة هيل توب 1 المحدودة	%9.44	%9.44	المملكة المتحدة	عقارات	30 سبتمبر 2014
شركة هيل توب 2 المحدودة	%33.79	%33.79	المملكة المتحدة	عقارات	30 سبتمبر 2014
شركة هيل توب 3 المحدودة	%32.39	%43.53	المملكة المتحدة	عقارات	30 سبتمبر 2014
شركة هيل توب 4 المحدودة	%11.73	%45.41	المملكة المتحدة	عقارات	30 سبتمبر 2014
شركة هيل توب 5 المحدودة	%21.87	-	المملكة المتحدة	عقارات	30 سبتمبر 2014
شركة هيل توب النرويج المحدودة	%10.14	-	النرويج	عقارات	30 سبتمبر 2014
شركة هيل توب ألمانيا المحدودة	%10.24	-	ألمانيا	عقارات	30 سبتمبر 2014
شركة هاي ايكويبي المحدودة	%99.29	-	جزر الكايمان	عقارات	30 سبتمبر 2014
شركة هاي ديت المحدودة	%99.29	-	جزر الكايمان	عقارات	30 سبتمبر 2014

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6. تابع / الشركات التابعة
- 6.1 تابع / تشكيل المجموعة
- خلال السنة، قامت المجموعة ببيع 49% من حصة ملكيتها في شركة كويت انفس العقارية - ذ.م.م لطرف ذي صلة مقابل استثمارات بقيمة عادلة بلغت 5,487,720 د.ك كما في تاريخ المبادلة مما نتج عنه ربح بمبلغ 66,640 د.ك. تم تصنيف الإستثمارات التي تم حيازتها كاستثمارات متاحة للبيع واستثمار في شركات زميلة (ايضاح 17 و 18). وبما ان المجموعة لا تزال تسيطر على هذه الشركة التابعة قبل وبعد بيع حصة الملكية، تم تسجيل الربح الناتج من بيع تلك الشركة التابعة مباشرة في حقوق الملكية.
- خلال السنة، قامت المجموعة بالمشاركة في تأسيس شركة هيل توب 5 المحدودة - المملكة المتحدة بمبلغ 1,675,536 د.ك بما يمثل حصة ملكية تبلغ 21.87% في هذه الشركة التابعة.
- خلال السنة، قامت المجموعة بالمشاركة في تأسيس شركة هيل توب المانيا المحدودة بمبلغ 769,994 د.ك بما يمثل حصة ملكية تبلغ 10.24% في هذه الشركة التابعة.
- خلال السنة، قامت المجموعة بالمشاركة في تأسيس شركة هيل توب النرويج المحدودة بمبلغ 806,658 د.ك بما يمثل حصة ملكية تبلغ 10.14% في هذه الشركة التابعة.
- خلال السنة، قامت المجموعة بالمشاركة في تأسيس شركة هاي ايكويي المحدودة بمبلغ 400,824 د.ك بما يمثل حصة ملكية تبلغ 99.29% في هذه الشركة التابعة.
- خلال السنة، قامت المجموعة بالمشاركة في تأسيس شركة هاي ديت المحدودة بمبلغ 1,190,750 د.ك بما يمثل حصة ملكية تبلغ 99.29% في هذه الشركة التابعة.
- تعتبر المجموعة أنها تسيطر على شركة هيل توب 1 المملكة المتحدة المحدودة، و شركة هيل توب 2 المملكة المتحدة المحدودة، و شركة هيل توب 3 المملكة المتحدة المحدودة، وشركة هيل توب 4 المملكة المتحدة المحدودة، و شركة هيل توب 5 المحدودة - المملكة المتحدة، و شركة هيل توب المانيا المحدودة، و شركة هيل توب النرويج المحدودة رغم أنها تمتلك حصة ملكية أقل من 50%. نتيجة لترتيب تعاقدي 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.

6.2 الشركات التابعة مع الحصص غير المسيطرة الهامة

الحصص غير المسيطرة المتراكمة		الربح المخصص للحصص غير المسيطرة		نسبة حصص الملكية وحقوق التصويت المحتفظ بها من قبل الحصص غير المسيطرة		شركة كويت انفس العقارية - ذ.م.م شركة أيفا للسمسرة في الأوراق المالية - ش.م.م شركة الإستثمارات المالية الدولية - ذ.م.م شركة هيل توب 1 المحدودة - المملكة المتحدة شركة هيل توب 3 المحدودة - المملكة المتحدة شركة هيل توب 4 المحدودة - المملكة المتحدة شركة هيل توب 5 المحدودة - المملكة المتحدة شركة هيل توب النرويج المحدودة شركة هيل توب المانيا المحدودة
31 ديسمبر 2013	31 ديسمبر 2014	31 ديسمبر 2013	31 ديسمبر 2014	31 ديسمبر 2013	31 ديسمبر 2014	
-	5,420,698	-	(380)	-	49%	
171,383	200,965	30,341	27,831	25.33%	25.33%	
450,856	447,162	(6,041)	(19,470)	34.80%	34.80%	
96,979	2,792,984	(22,217)	225,927	90.56%	90.56%	
4,019,863	7,760,346	(89,299)	232,869	56.47%	67.61%	
4,981,614	7,897,465	-	454,879	54.59%	88.27%	
-	5,752,798	-	-	-	78.13%	
-	6,535,663	-	-	-	10.14%	
-	6,574,554	-	-	-	10.24%	

لم يتم توزيع اية ارباح للحصص غير المسيطرة خلال سنتي 2013 و 2014 .

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6. تابع / الشركات التابعة

6.2 تابع / الشركات التابعة مع الحصص غير المسيطرة الهامة

فيما يلي معلومات مالية موجزة عن الحصص غير المسيطرة للشركات التابعة ذات الحصص غير المسيطرة الهامة قبل الإستيعادات التي تتم داخل المجموعة :

(أ) شركة كويت انفست العقارية - ذ.م.م

31 ديسمبر 2013 د.ك	31 ديسمبر 2014 د.ك	
13,765,829	11,056,652	الاصول غير المتداولة
7,522	7,522	الاصول المتداولة
13,773,351	11,064,174	مجموع الاصول
-	-	الخصوم غير المتداولة
434,557	1,524	الخصوم المتداولة
434,557	1,524	مجموع الخصوم
13,338,794	5,641,952	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الام
-	5,420,698	الحصص غير المسيطرة
السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 د.ك	
145,164	(1,665,236)	الارادات
(615,619)	(610,908)	مصاريف وأعباء أخرى
(470,455)	(2,275,764)	خسارة السنة الخاصة بمساهمي الشركة الام
-	(380)	خسارة السنة الخاصة بالحصص غير المسيطرة
(470,455)	(2,276,144)	خسارة السنة
-	-	ارادات شاملة اخرى للسنة الخاصة بمساهمي الشركة الام
-	-	ارادات شاملة اخرى للسنة الخاصة بالحصص غير المسيطرة
-	-	مجموع الارادات الشاملة الاخرى للسنة
(470,455)	(2,275,764)	مجموع الخسارة الشاملة للسنة الخاصة بمساهمي الشركة الام
-	(380)	مجموع الخسارة الشاملة للسنة الخاصة بالحصص غير المسيطرة
(470,455)	(2,276,144)	مجموع الخسارة الشاملة للسنة
السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 د.ك	
-	-	صافي التدفقات النقدية الناتجة من الانشطة التشغيلية
-	-	صافي التدفقات النقدية الناتجة من الانشطة الاستثمارية
-	-	صافي التدفقات النقدية الناتجة من الانشطة التمويلية
-	-	صافي التدفقات النقدية

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6. تابع / الشركات التابعة

6.2 تابع / الشركات التابعة مع الحصص غير المسيطرة الهامة

(ب) شركة ايضا للسسسة في الأوراق المالية - ذ.م.م

31 ديسمبر 2013 د.ك	31 ديسمبر 2014 د.ك	
75,930	165,269	الاصول غير المتداولة
3,632,313	2,992,108	الاصول المتداولة
3,708,243	3,157,377	مجموع الاصول
-	-	الخصوم غير المتداولة
3,031,642	2,364,085	الخصوم المتداولة
3,031,642	2,364,085	مجموع الخصوم
505,218	592,327	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الام
171,383	200,965	الحصص غير المسيطرة
السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 د.ك	
476,475	484,464	الايادات
(356,694)	(374,604)	مصاريف وأعباء أخرى
89,440	82,029	ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الام
30,341	27,831	ربح السنة الخاص بالحصص غير المسيطرة
119,781	109,860	ربح السنة
-	-	ايادات شاملة اخرى للسنة الخاصة بمساهمي الشركة الام
-	-	ايادات شاملة اخرى للسنة الخاصة بالحصص غير المسيطرة
-	-	مجموع الايادات الشاملة الاخرى للسنة
89,440	82,029	مجموع الايادات الشاملة للسنة الخاصة بمساهمي الشركة الام
30,341	27,831	مجموع الايادات الشاملة للسنة الخاصة بالحصص غير المسيطرة
119,781	109,860	مجموع الدخل الشامل للسنة
السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 د.ك	
256,977	7,934	صافي التدفقات النقدية الناتجة من الانشطة التشغيلية
(6,855)	(212)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الانشطة الاستثمارية
250,122	7,722	صافي التدفقات النقدية

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6. تابع / الشركات التابعة

6.2 تابع / الشركات التابعة مع الحصص غير المسيطرة الهامة

(ج) شركة الإستشارات المالية الدولية - ذ.م.م

31 ديسمبر 2013 د.ك	31 ديسمبر 2014 د.ك	
1,839	1,025	الاصول غير المتداولة
1,724,490	1,833,469	الاصول المتداولة
1,726,329	1,834,494	بمجموع الاصول
-	-	الخصوم غير المتداولة
430,767	549,545	الخصوم المتداولة
430,767	549,545	بمجموع الخصوم
844,706	837,787	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الام
450,856	447,162	الحصص غير المسيطرة
السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 د.ك	
81,174	70,608	الايادات
(98,720)	(126,557)	مصاريف وأعباء أخرى
(11,505)	(36,479)	خسارة السنة الخاصة بمساهمي الشركة الام
(6,041)	(19,470)	خسارة السنة الخاصة بالحصص غير المسيطرة
(17,546)	(55,949)	خسارة السنة
-	-	ايادات شاملة اخرى للسنة الخاصة بمساهمي الشركة الام
-	-	ايادات شاملة اخرى للسنة الخاصة بالحصص غير المسيطرة
-	-	بمجموع الايادات الشاملة الاخرى للسنة
(11,505)	(36,479)	بمجموع الخسارة الشاملة للسنة الخاصة بمساهمي الشركة الام
(6,041)	(19,470)	بمجموع الخسارة الشاملة للسنة الخاصة بالحصص غير المسيطرة
(17,546)	(55,949)	بمجموع الخسارة الشاملة للسنة
السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 د.ك	
235,568	113,752	صافي التدفقات النقدية الناتجة من الانشطة التشغيلية
88,665	42,814	صافي التدفقات النقدية الناتجة من الانشطة الاستثمارية
(2,900)	(1,400)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الانشطة التمويلية
321,333	155,166	صافي التدفقات النقدية

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6. تابع / الشركات التابعة

6.2 تابع / الشركات التابعة مع الحصص غير المسيطرة الهامة

(د) شركة هيل توب 1 المملكة المتحدة المحدودة

31 ديسمبر 2013 د.ك	31 ديسمبر 2014 د.ك	
3,115,698	2,916,447	الاصول غير المتداولة
6,461	167,678	الاصول المتداولة
3,122,159	3,084,125	مجموع الاصول
3,015,071	-	الخصوم غير المتداولة
-	-	الخصوم المتداولة
3,015,071	-	مجموع الخصوم
10,109	291,141	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الام
96,979	2,792,984	الحصص غير المسيطرة
السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 د.ك	
169,782	255,635	الايادات
(194,315)	(6,157)	مصاريف وأعباء أخرى
(2,316)	23,551	ربح / (خسارة) السنة الخاصة بمساهمي الشركة الام
(22,217)	225,927	ربح / (خسارة) السنة الخاصة بالحصص غير المسيطرة
(24,533)	249,478	ربح / (خسارة) السنة
-	-	ايادات شاملة أخرى للسنة الخاصة بمساهمي الشركة الام
-	-	ايادات شاملة أخرى للسنة الخاصة بالحصص غير المسيطرة
-	-	مجموع الايرادات الشاملة الاخرى للسنة
(2,316)	23,551	مجموع الإيرادات / (الخسائر) الشاملة للسنة الخاصة بمساهمي الشركة الام
(22,217)	225,927	مجموع الإيرادات / (الخسائر) الشاملة للسنة الخاصة بالحصص غير المسيطرة
(24,533)	249,478	مجموع الدخل / (الخسارة) الشاملة للسنة
السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 د.ك	
6,461	8,063	صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة الإستثمارية
6,461	8,063	صافي التدفقات النقدية

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6. تابع / الشركات التابعة

6.2 تابع / الشركات التابعة مع الحصص غير المسيطرة الهامة

(هـ) شركة هيل توب 3 المملكة المتحدة المحدودة

31 ديسمبر 2013	31 ديسمبر 2014	
د.ك	د.ك	
11,291,122	11,299,109	الاصول غير المتداولة
182,180	180,504	الاصول المتداولة
11,473,302	11,479,613	مجموع الاصول
4,221,571	-	الخصوم غير المتداولة
133,149	1,509	الخصوم المتداولة
4,354,720	1,509	مجموع الخصوم
3,098,719	3,717,758	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الام
4,019,863	7,760,346	الحصص غير المسيطرة
السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014	
د.ك	د.ك	
405,928	347,911	الايادات
(564,064)	(3,481)	مصاريف وأعباء أخرى
(68,837)	111,561	ربح / (خسارة) السنة الخاصة بمساهمي الشركة الام
(89,299)	232,869	ربح / (خسارة) السنة الخاصة بالحصص غير المسيطرة
(158,136)	344,430	ربح / (خسارة) السنة
-	-	ايادات شاملة اخرى للسنة الخاصة بمساهمي الشركة الام
-	-	ايادات شاملة اخرى للسنة الخاصة بالحصص غير المسيطرة
-	-	مجموع الايادات الشاملة الاخرى للسنة
(68,837)	111,561	مجموع الإيرادات / (الخسائر) الشاملة للسنة الخاصة بمساهمي الشركة الام
(89,299)	232,869	مجموع الإيرادات / (الخسائر) الشاملة للسنة الخاصة بالحصص غير المسيطرة
(158,136)	344,430	مجموع الدخل / (الخسارة) الشاملة للسنة
السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014	
د.ك	د.ك	
182,017	(1,513)	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) / الناتجة من الانشطة الاستثمارية
182,017	(1,513)	صافي التدفقات النقدية

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6. تابع / الشركات التابعة

6.2 تابع / الشركات التابعة مع الحصص غير المسيطرة الهامة

(و) شركة هيل توب 4 للمملكة المتحدة المحدودة

31 ديسمبر 2013	31 ديسمبر 2014	
د.ك	د.ك	
8,883,620	8,922,120	الاصول غير المتداولة
241,887	24,821	الاصول للتداول
9,125,507	8,946,941	مجموع الاصول
-	-	الخصوم غير المتداولة
-	-	الخصوم المتداولة
-	-	مجموع الخصوم
4,143,893	1,049,476	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الام
4,981,614	7,897,465	الخصص غير المسيطرة
السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014	
د.ك	د.ك	
-	530,973	الايادات
-	(15,646)	مصاريف وأعباء أخرى
-	60,448	ربح السنة الخاصة بمساهمي الشركة الام
-	454,879	ربح السنة الخاصة بالحصص غير المسيطرة
-	515,327	ربح السنة
-	-	ايادات شاملة اخرى للسنة الخاصة بمساهمي الشركة الام
-	-	ايادات شاملة اخرى للسنة الخاصة بالحصص غير المسيطرة
-	-	مجموع الايادات الشاملة الاخرى للسنة
-	60,448	مجموع الإيرادات الشاملة للسنة الخاصة بمساهمي الشركة الام
-	454,879	مجموع الإيرادات الشاملة للسنة الخاصة بالحصص غير المسيطرة
-	515,327	مجموع الدخل الشامل للسنة
السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014	
د.ك	د.ك	
241,887	(217,066)	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) / الناتجة من الانشطة الاستثمارية
241,887	(217,066)	صافي التدفقات النقدية

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6. تابع / الشركات التابعة

6.2 تابع / الشركات التابعة مع الحصص غير المسيطرة الهامة

ن شركة هيل توب 5 المملكة المتحدة المحدودة

31 ديسمبر 2013 د.ك	31 ديسمبر 2014 د.ك	
-	7,314,640	الاصول غير المتداولة
-	34,369	الاصول المتداولة
-	7,349,009	مجموع الاصول
-	-	الخصوم غير المتداولة
-	-	الخصوم المتداولة
-	-	مجموع الخصوم
-	1,596,211	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الام
-	5,752,798	الحصص غير المسيطرة
السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 د.ك	
-	34,369	صافي التدفقات النقدية الناتجة من الانشطة الاستثمارية
-	34,369	صافي التدفقات النقدية

ج) شركة هيل توب الترويج المحدوده

31 ديسمبر 2013 د.ك	31 ديسمبر 2014 د.ك	
-	7,077,363	الاصول غير المتداولة
-	195,391	الاصول المتداولة
-	7,272,754	مجموع الاصول
-	-	الخصوم غير المتداولة
-	-	الخصوم المتداولة
-	-	مجموع الخصوم
-	737,091	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الام
-	6,535,663	الحصص غير المسيطرة
السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 د.ك	
-	195,391	صافي التدفقات النقدية الناتجة من الانشطة الاستثمارية
-	195,391	صافي التدفقات النقدية

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6. تابع / الشركات التابعة

6.2 تابع / الشركات التابعة مع الحصص غير المسيطرة الهامة

ط) شركة هيل توب المانيا المحدودة

31 ديسمبر 2013 د.ك	31 ديسمبر 2014 د.ك	
-	7,150,572	الاصول غير المتداولة
-	169,085	الاصول المتداولة
-	7,319,657	مجموع الاصول
-	-	الخصوم غير المتداولة
-	-	الخصوم المتداولة
-	-	مجموع الخصوم
-	745,103	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الام
-	6,574,554	الحصص غير المسيطرة
السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 د.ك	
-	169,085	صافي التدفقات النقدية الناتجة من الانشطة الاستثمارية
-	169,085	صافي التدفقات النقدية

6.3 حصص في منشآت غير مهيكلة:

ليس لدى المجموعة حصصا في منشآت غير مهيكلة.

7. إيرادات من تسهيلات أقساط ائتمانية مدنية

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 د.ك	
1,398,797	1,175,588	إيرادات فوائد من تسهيلات ائتمانية
218,273	270,625	خصم وعمولة وأتعاب
1,615,070	1,446,213	

8. إيرادات توزيعات أرباح

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 د.ك	
356,822	304,455	من:
966,795	1,561,734	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
1,323,617	1,866,189	استثمارات متاحة للبيع

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

9. تكاليف تمويل

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

10. ربحية السهم الأساسية والمخفضة

يتم احتساب ربحية السهم الأساسية والمخفضة بقسمة ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة باستثناء أسهم الخزينة.

لم يكن لدى الشركة الأم أية أسهم مخفضة محتملة.

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014	
2,371,605	3,608,053	ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم (د.ك)
796,502,656	797,059,057	للتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة (باستثناء أسهم الخزينة) - سهم
2.978	4.527	ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم (فلس)

11. صافي ربح/(خسارة) أصول مالية

فيما يلي تحليل صافي ربح/(خسارة) الأصول المالية حسب الفئة:

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 د.ك	
410,626	276,254	النقد وشبه النقد
3,990,575	6,107,916	ذمم التسهيلات الائتمانية
111,889	494,689	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
44,426	15,304	استثمار محتفظ به حتى تاريخ الاستحقاق
474,547	1,145,767	استثمارات متاحة للبيع
5,032,063	8,039,930	صافي ربح محقق وغير محقق
5,950,274	(12,381,673)	صافي (الخسارة) / الربح غير المحقق المعترف به مباشرة في حقوق الملكية
10,982,337	(4,341,743)	

12. النقد وشبه النقد

31 ديسمبر 2013 د.ك	31 ديسمبر 2014 د.ك	
8,947,736	6,460,709	نقد وأرصدة لدى البنوك
3,114,410	3,105,936	ودائع لأجل (تستحق خلال 1-3 أشهر)
12,062,146	9,566,645	

تحمل الودائع لأجل معدل فائدة فعلى 1.75% (31 ديسمبر 2013: 1.75%) سنويا.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

13. ذمم تسهيلات أقساط ائتمانية مدينة

31 ديسمبر 2013	31 ديسمبر 2014	
د.ك	د.ك	
23,401,664	17,168,587	إجمالي ذمم تسهيلات أقساط ائتمانية مدينة
(983,643)	(1,603,343)	إيرادات مؤجلة
22,418,021	15,565,244	
(10,957,594)	(708,325)	مخصص محدد لديون مشكوك في تحصيلها
(2,006,161)	(307,021)	مخصص عام لديون مشكوك في تحصيلها
9,454,266	14,549,898	

يستحق إجمالي ذمم تسهيلات الأقساط الائتمانية للمدينة كما يلي:

31 ديسمبر 2013	31 ديسمبر 2014	
د.ك	د.ك	
19,278,570	8,434,343	خلال سنة واحدة
4,123,094	8,734,244	بعد سنة
23,401,664	17,168,587	

إن معدل الفائدة الفعلي على إيرادات ذمم تسهيلات الأقساط يتراوح من 2.5% إلى 8% (31 ديسمبر 2013: من 3% إلى 9%) سنويا.

إن الحركة على مخصص ذمم تسهيلات الأقساط كما يلي:

31 ديسمبر 2013			31 ديسمبر 2014			
مخصص محدد	مخصص عام	الإجمالي	مخصص محدد	مخصص عام	الإجمالي	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
14,767,423	569,665	15,337,088	10,957,594	2,006,161	12,963,755	الرصيد الافتتاحي
2,172	-	2,172	-	12,350	12,350	ترجمة عملة أجنبية
-	-	-	(7,299,056)	-	(7,299,056)	مشطوبات
55,116	32,269	87,385	82,591	97,780	180,371	المحمل للسنة
(1,412,715)	1,412,715	-	-	-	-	تحويل
(2,454,402)	(8,488)	(2,462,890)	(3,032,804)	(1,809,270)	(4,842,074)	عكس خلال السنة
10,957,594	2,006,161	12,963,755	708,325	307,021	1,015,346	الرصيد الختامي

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

13. تابع / ذمم تسهيلات أقساط ائتمانية مدينة

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 وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي.

يتضمن إجمالي ذمم التسهيلات الائتمانية مبلغ 1,144,873 د.ك (31 ديسمبر 2013: 3,148,937 د.ك) يتعلق بأطراف ذات صلة (انظر إيضاح 31). إن هذا المبلغ مضمون عن طريق رهن بعض الأسهم المحلية والأجنبية.

يتضمن إجمالي ذمم التسهيلات الائتمانية مبلغ 24,704 د.ك (31 ديسمبر 2013: 252,719 د.ك) يمثل محفظة قروض عملاء تم بيعها إلى بنك محلي بموجب اتفاقية بيع دين (إيضاح 21).

14. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

31 ديسمبر 2013 د.ك	31 ديسمبر 2014 د.ك	أسهم محلية مسعرة أسهم أجنبية مسعرة استثمارات في محافظ إدارة
2,018,191	2,020,898	
191,595	103,001	
5,910,407	3,516,854	
8,120,193	5,640,753	

تم رهن محفظة استثمار بقيمة دفترية تبلغ 3,516,854 د.ك (31 ديسمبر 2013: 5,910,407 د.ك) مقابل قروض لأجل (إيضاح 23).

15. ذمم مدينة وأصول أخرى

31 ديسمبر 2013 د.ك	31 ديسمبر 2014 د.ك	ذمم تجارية مدينة مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
5,537,317	7,391,855	
(2,094,742)	(2,094,742)	
3,442,575	5,297,113	
17,576	6,829	ذمم قروض موظفين
46,882	51,818	مدفوعات مقدما وتأمينات مستردة
930,241	-	دفعة مقدمة لشراء استثمارات
579,104	844,875	أصول أخرى
5,016,378	6,200,635	

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

16. عقارات للمتاجرة

تتضمن العقارات للمتاجرة حصة استثمارات المجموعة في عقارات خارج الكويت.

إن حركة عقارات للمتاجرة هي كما يلي:

31 ديسمبر 2013 د.ك	31 ديسمبر 2014 د.ك	
3,954,715	2,538,593	الرصيد في 1 يناير
1,263,553	-	إضافات
(2,679,675)	(407,536)	البيع
2,538,593	2,131,057	
(689,264)	(620,767)	مخصص عقارات للمتاجرة
1,849,329	1,510,290	الرصيد في 31 ديسمبر

إن الحركة على مخصص عقارات للمتاجرة كما يلي:

31 ديسمبر 2013 د.ك	31 ديسمبر 2014 د.ك	
717,993	689,264	الرصيد في 1 يناير
(28,729)	(68,497)	متعلق بالبيع
689,264	620,767	الرصيد في 31 ديسمبر

17. استثمارات متاحة للبيع

31 ديسمبر 2013 د.ك	31 ديسمبر 2014 د.ك	
39,653,408	27,309,384	أسهم محلية مسعرة
11,963,271	10,497,873	أسهم محلية غير مسعرة
7,086,319	34,938,968	أسهم أجنبية غير مسعرة
17,081,333	14,037,510	استثمار في محافظ مدارة
189,453	260,740	صناديق الاستثمار
75,973,784	87,044,475	

إن الحركة على استثمارات متاحة للبيع كما يلي:

31 ديسمبر 2013 د.ك	31 ديسمبر 2014 د.ك	
51,795,829	75,973,784	الرصيد في 1 يناير
22,593,232	26,300,377	الإضافات خلال السنة
(2,940,568)	(2,679,088)	بيع خلال السنة
4,525,291	(12,550,598)	التغير في القيمة العادلة
75,973,784	87,044,475	الرصيد في 31 ديسمبر

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

17. تابع / استثمارات متاحة للبيع

تضمن الاستثمارات غير المسعرة استثمارات بقيمة دفترية 24,481,820 د.ك (31 ديسمبر 2013: 2,755,147 د.ك 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 28,844,009 د.ك (31 ديسمبر 2013: 31,603,700 د.ك) مقابل مستحق لبنوك، وقروض لأجل ومراجعة دائنة (إيضاح 21 و 23 و 24).

يتم تسجيل الاستثمارات في الصناديق المدارة بصافي قيمة الأصول التي يقدمها مديرو الصناديق والتي تمثل أفضل تقدير للقيمة العادلة المتوافرة لهذه الاستثمارات.

خلال السنة ، استلمت المجموعة استثمارا بقيمة 876,120 د.ك كجزء من المقابل المستلم عن بيع حصة في شركة تابعة (إيضاح 6.1). اعترفت المجموعة خلال السنة بخسارة هبوط في القيمة بمبلغ 692,314 د.ك (31 ديسمبر 2013: 1,831,234 د.ك) فيما يخص بعض الاستثمارات. ليس لدى الإدارة علم بأية عوامل قد تشير الى انخفاض آخر في القيمة مقابل الإستثمارات المتاحة للبيع.

18. استثمار في شركات زميلة

18.1 فيما يلي تفاصيل الاستثمار في شركات زميلة للمجموعة:

النشاط	نسبة الملكية		بلد التأسيس	
	31 ديسمبر 2013	31 ديسمبر 2014		
	%	%		
الوساطة المالية	50.00	50.00	الكويت	شركة أوفست القابضة ش.م.ك. ع
عقارات	26.95	34.00	الكويت	شركة الوافر للخدمات التسويقية ش.م.ك.م
الخدمات	28.89	28.89	الكويت	شركة الأولى للمساخ (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	96.96	96.96	المملكة المتحدة	سورتيس المحدودة
عقارات	97.84	97.84	المملكة المتحدة	هنت العقارية المحدودة

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

18. تابع / استثمار في شركات زميلة

18.2 فيما يلي ملخص البيانات المالية للشركات الزميلة المادبة للمجموعة:

	هنت المقارية المحدودة		سورئيس المحدودة		هيل للإستثمار العقاري المحدودة		شركة الوافر للخدمات التسويقية		شركة أوفست القابضة	
	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014

	د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.
20,732,055	20,168,597	21,383,241	20,290,173	8,653,005	8,410,959	35,126,220	40,757,732	32,896,511	29,206,808	الأصول
1,078,499	1,179,364	1,262,054	897,802	322,169	232,750	5,966,407	8,343,382	5,267,271	8,496,100	الجزء المتداول
19,653,556	18,989,233	20,131,187	19,392,371	8,330,836	8,178,209	29,159,813	32,414,360	27,629,240	20,710,708	الجزء غير المتداول
11,552,259	11,417,693	9,748,410	9,362,992	4,957,903	4,952,174	15,407,957	17,628,459	975,697	957,270	التخصص
220,234	340,876	299,312	287,723	251,794	310,875	5,895,960	5,155,654	580,544	469,207	الجزء المتداول
11,432,025	11,076,817	9,449,098	9,075,269	4,706,109	4,641,299	9,511,997	12,472,805	395,153	488,063	الجزء غير المتداول
9,079,796	8,750,904	11,644,831	10,927,181	3,695,102	3,458,785	19,718,263	23,129,273	31,920,814	28,249,538	حصص غير مسيطرة
-	-	-	-	-	-	-	-	(774,244)	(131,204)	صافي الأصول
9,079,796	8,750,904	11,644,831	10,927,181	3,695,102	3,458,785	19,718,263	23,129,273	31,146,570	28,118,334	الإيرادات
-	1,271,425	1,026,321	1,261,761	440,013	892,704	5,897,427	11,925,932	1,932,176	2,100,999	المصاريف والأعباء الأخرى
-	728,730	1,085,567	902,942	402,537	589,625	4,166,829	8,514,823	1,641,852	11,157,439	صافي (الخسارة) / الربح
-	542,695	(59,246)	358,819	37,476	303,079	1,730,598	3,411,109	290,326	(9,056,440)	إجمالي (خسارة) / دخل شامل
-	542,695	(59,246)	358,819	37,476	303,079	1,730,598	3,411,109	290,326	(9,056,440)	حصة المجموعة من النتائج
-	530,973	(57,445)	347,911	31,573	255,566	188,540	785,622	145,163	(2,111,642)	

تعد باقي الشركات الزميلة غير جوهرية بالنسبة للمجموعة.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

18. تابع / استثمار في شركات زميلة

18.2 فيما يلي ملخص البيانات المالية للشركات الزميلة المادية للمجموعة:

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

شركة أوفست القابضة ش.م.ك.ع		
31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2013	2014	
د.ك	د.ك	
31,146,570	28,118,334	صافي أصول الشركة الزميلة
15,573,285	14,059,167	حصة المجموعة في صافي الأصول
597,529	-	الشهرة
(2,404,986)	(3,002,515)	هبوط في القيمة
13,765,828	11,056,652	القيمة الدفترية
شركة الوافر للخدمات التسويقية		
ش.م.ك.م		
31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2013	2014	
د.ك	د.ك	
19,718,263	23,129,273	صافي أصول الشركة الزميلة
5,313,514	7,863,953	حصة المجموعة في صافي الأصول
5,592,857	8,439,606	الشهرة
10,906,371	16,303,559	القيمة الدفترية
هيل للاستثمار العقاري المحدودة		
31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2013	2014	
د.ك	د.ك	
3,695,102	3,458,785	صافي أصول الشركة الزميلة
3,115,698	2,916,448	حصة المجموعة في صافي الأصول
3,115,698	2,916,448	القيمة الدفترية

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

18. تابع / استثمار في شركات زميلة

سورتيس المحدودة	
31 ديسمبر 2013	31 ديسمبر 2014
د.ك	د.ك
11,644,831	10,927,181
11,291,122	10,594,995
11,291,122	10,594,995

صافي أصول الشركة الزميلة

حصة المجموعة في صافي الأصول

القيمة الدفترية

هنت العقارية المحدودة	
31 ديسمبر 2013	31 ديسمبر 2014
د.ك	د.ك
9,079,796	8,750,904
8,883,620	8,561,884
8,883,620	8,561,884

صافي أصول الشركة الزميلة

حصة المجموعة في صافي الأصول

القيمة الدفترية

18.3 فيما يلي معلومات بمجموعة عن الشركات الزميلة والتي تكون أفرادياً غير مادية.

31 ديسمبر 2013	31 ديسمبر 2014
د.ك	د.ك
3,912,205	3,745,726
(28,092)	(36,221)
3,884,113	3,709,505
306,247	37,432
228,581	(45,802)
-	-
228,581	(45,802)
717,601	1,916,313

مجموع الحصة في أصول وخصوم شركات زميلة:

الأصول

الخصوم

مجموع الحصة من نتائج شركات زميلة:

الإيرادات

ربح السنة

حصة المجموعة من الإيرادات الشاملة الأخرى

حصة المجموعة من إجمالي الدخل الشامل

التوزيعات النقدية المستلمة من الشركات الزميلة

إن الحركة على استثمارات في شركات زميلة كما يلي:

31 ديسمبر 2013	31 ديسمبر 2014
د.ك	د.ك
33,408,914	54,071,423
22,516,609	4,611,600
(1,131,876)	(2,308,954)
1,227,119	(237,382)
216	(214)
(717,601)	(1,579,162)
-	(597,529)
(1,223,750)	(337,151)
(8,208)	(479,588)
54,071,423	53,143,043

في 1 يناير

إضافات

استبعادات

حصة في النتائج

حصة في (الخسائر) / الإيرادات الشاملة الأخرى

توزيعات أرباح

هبوط في قيمة شركة زميلة

تخفيض رأس مال شركة زميلة

ترجمة عملة أجنبية لشركات زميلة أجنبية

في 31 ديسمبر

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

18. تابع / استثمار في شركات زميلة

- خلال السنة ، استلمت المجموعة أسهما إضافية في شركة الوافر للخدمات التسويقية - ش.م.ك (مقفلة) بقيمة تبلغ 4,611,600 د.ك كجزء من المقابل المستلم عن بيع حصة في شركة تابعة (ايضاح 6.1). نتج عن هذه الأسهم الإضافية شهرة تقديرية إضافية بقيمة 2,846,749 د.ك تم الاعتراف بها كجزء من القيمة الدفترية للشركة الزميلة. تم تحديد القيمة العادلة لصافي الأصول والخصوم المشتراه تقديريا من قبل إدارة الشركة الأم وتخضع الشهرة الإضافية الناتجة للمراجعة خلال اثني عشر شهرا من تاريخ الإستحواذ.
- خلال السنة، قامت المجموعة ببيع احدى شركاتها الزميلة محققة ربحا بمبلغ 406,143 د.ك.
- نتيجة لإختبارات هبوط القيمة في القيمة الدفترية للاستثمار في الشركات الزميلة ، اعترفت المجموعة بخسارة هبوط في القيمة بمبلغ 597,529 د.ك (2013 : لا شيء د.ك).
- جميع الشركات الزميلة غير مدرجة.

19. عقارات استثمارية

التكلفة	أراضي د.ك	مباني د.ك	الإجمالي د.ك
1 يناير 2014	1,023,750	1,484,989	2,508,739
31 ديسمبر 2014	1,023,750	1,484,989	2,508,739
الاستهلاك المتراكم			
1 يناير 2014	-	558,554	558,554
المحمل للسنة	-	59,062	59,062
31 ديسمبر 2014	-	617,616	617,616
صافي القيمة الدفترية			
كما في 31 ديسمبر 2014	10,23,750	867,373	1,891,123
القيمة العادلة كما في 31 ديسمبر 2014	1,385,568	1,635,369	3,020,937
التكلفة			
1 يناير 2013	1,023,750	1,484,989	2,508,739
31 ديسمبر 2013	1,023,750	1,484,989	2,508,739
الاستهلاك المتراكم			
1 يناير 2013	-	499,492	499,492
المحمل للسنة	-	59,062	59,062
31 ديسمبر 2013	-	558,554	558,554
صافي القيمة الدفترية			
كما في 31 ديسمبر 2013	1,023,750	926,435	1,950,185
القيمة العادلة كما في 31 ديسمبر 2013	1,071,193	1,553,807	2,625,000

لا يتم استهلاك الأراضي. يتم استهلاك المباني على مدى 25 سنة. إن القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية تستند إلى تقييمات مستقلة. يمثل العقار الاستثماري، الجزء من المبنى المقام على الأرض والمؤجر لطرف ثالث وعليه يجب أن يعامل كعقار استثماري وفقا لمعيار المحاسبة الدولي رقم 40.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

20. ممتلكات ومعدات

معدات مكتنية							31 ديسمبر 2014:
الإجمالي	أعمال قيد التنفيذ	برامج كمبيوتر	تركيبات وديكور	وأجهزة كمبيوتر	مباني	أراضي	التكلفة
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
4,155,321	22,000	134,800	287,952	391,749	2,002,570	1,316,250	في 1 يناير
576,374	291,108	3,003	47,149	152,643	82,471	-	إضافات
(7,987)	-	-	-	(7,987)	-	-	استبعادات
4,723,708	313,108	137,803	335,101	536,405	2,085,041	1,316,250	في 31 ديسمبر
							الإستهلاك المتراكم
1,429,688	-	78,563	258,230	350,932	741,963	-	في 1 يناير
146,298	-	23,743	14,005	27,653	80,897	-	المحمل للسنة
(7,987)	-	-	-	(7,987)	-	-	متعلق بالاستبعادات
1,567,999	-	102,306	272,235	370,598	822,860	-	في 31 ديسمبر
							صافي القيمة الدفترية
3,155,709	313,108	35,497	62,866	165,807	1,262,181	1,316,250	في 31 ديسمبر

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

20. تابع / ممتلكات ومعدات

31 ديسمبر 2013:

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

يتم استهلاك المباني على مدى 25 سنة.

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.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

21. 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 2013: 4.5%) سنويا وتستحق عند الطلب. تم منح التسهيلات الائتمانية مقابل رهن استثمارات متاحة للبيع (إيضاح 17).

يتضمن الرصيد أيضا مبلغ 76,087 د.ك (31 ديسمبر 2013: 238,222 د.ك) مستحق لبنك مقابل بيع محفظة لبعض التسهيلات الائتمانية (إيضاح 13).

22. ذمم دائنة وخصوم أخرى

31 ديسمبر 2013 د.ك	31 ديسمبر 2014 د.ك	
1,043,987	701,505	ذمم تجارية دائنة
2,901,670	2,726,009	ذمم دائنة أخرى
186,849	139,500	فائدة مستحقة
108,668	155,099	مخصص أجازة موظفين
296,535	331,469	المستحق لمؤسسة الكويت للتقدم العلمي
2,730,308	2,842,290	المستحق لضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة
224,113	224,030	مستحق للمساهمين
7,492,130	7,119,902	

23. قروض لأجل

تستحق القروض لبنوك محلية وأجنبية خلال فترات متفاوتة وتحمل معدل فائدة يتراوح من 4.5% إلى 5.5% (31 ديسمبر 2013: من 4.5% - 5% سنويا).

تستحق القروض كما يلي:

31 ديسمبر 2013 د.ك	31 ديسمبر 2014 د.ك	
11,190,000	8,890,000	خلال سنة واحدة
4,810,000	2,770,000	بعد سنة
16,000,000	11,660,000	

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 13 و 14 و 17 و 19 و 20).

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

24. مراجعة دائنة

يمثل هذا البند تمويل إسلامي من مؤسسة مالية محلية بمعدل ربح يبلغ 5.00% (31 ديسمبر 2013: 6.00%) سنويا. إن هذا التمويل مضمون برهن استثمارات متاحة للبيع (إيضاح 17).
فيما يلي استحقاق مراجعة دائنة:

31 ديسمبر 2013 د.ك	31 ديسمبر 2014 د.ك	خلال سنة واحدة بعد سنة
1,600,000	-	
5,200,000	5,200,000	
6,800,000	5,200,000	

25. رأس المال وعلاوة الإصدار

كما في 31 ديسمبر 2014 يتكون رأس مال الشركة الأم المصرح به والمصدر والمدفوع من 802,882,570 سهما بقيمة 100 فلس للسهم (31 ديسمبر 2013: 802,882,570 سهما). وجميع الأسهم نقدية.
إن علاوة الإصدار غير متاحة للتوزيع.

26. أسهم خزينة

31 ديسمبر 2013 د.ك	31 ديسمبر 2014 د.ك	عدد أسهم الخزينة نسبة الملكية القيمة السوقية (د.ك) التكلفة (د.ك)
5,483,436	6,033,392	
0.683%	0.751%	
427,708	286,586	
597,141	557,080	

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

27. الاحتياطات

احتياطي قانوني

وفقا لمتطلبات قانون الشركات، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتهما، يتم تحويل 10% من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم (قبل المساهمة في مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضرية دعم العمالة الوطنية والزكاة 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.

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 بمساهمي الشركة الأم (قبل المساهمة في مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضرية دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة) إلى الاحتياطي الاختياري. لا توجد قيود على توزيع الاحتياطي الاختياري.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

28. الجمعية العمومية السنوية

اعتمدت الجمعية العامة السنوية للمساهمين في اجتماعها المنعقد في 26 يونيو 2014 البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 وعدم توزيع أي أرباح.

كما وافقت الجمعية العمومية غير العادية للمساهمين في 26 يونيو 2014 على اطفاء خسائر متراكمة بقيمة 12,709,887 د.ك كما في 31 ديسمبر 2013 عن طريق تحويل مبلغ 5,732,745 د.ك من علاوة اصدار الاسهم ومبلغ 6,977,142 من الاحتياطي القانوني.

ايضا، وافقت الجمعية العمومية العادية المنعقدة بتاريخ 26 يونيو 2014 على صرف مبلغ 37,500 د.ك لأعضاء مجلس الإدارة عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 والذي تم صرفه وإدراجه ضمن مصاريف السنة الحالية.

لا يقترح مجلس إدارة الشركة الأم توزيعات أرباح للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014.

29. أصول بصفة الأمانة

إن محافظ الاستثمار المدارة من قبل المجموعة والأصول المحتفظ بها بصفة أمانة والالتزامات المتعلقة بها لا يتم معاملتها كأصول أو خصوم المجموعة وبالتالي لا يتم إدراجها في بيان المركز المالي المجموع. بلغ إجمالي أصول الأمانة بتاريخ المركز المالي 3,978,021 د.ك (31 ديسمبر 2013: 2,456,041 د.ك).

30. 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 أصولها وخصومها 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 المالية. إن التحليل القطاعي لإجمالي الإيرادات والأرباح ومجموع الأصول ومجموع الخصوم لقطاعات الأعمال هو كما يلي:

	تسهيلات أقساط ائتمانية د.ك	استثمارات د.ك	وساطة مالية د.ك	العقارات د.ك	الإجمالي د.ك
السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014					
إجمالي الإيرادات	6,298,380	6,317,451	(1,613,676)	376,959	11,379,114
ربح / (خسارة) السنة	3,341,734	3,309,658	(2,147,686)	313,634	4,817,340
كما في 31 ديسمبر 2014					
مجموع الأصول	28,137,884	136,219,775	15,945,525	3,401,410	183,704,594
مجموع الخصوم	16,948,917	7,946,582	2,913,630	-	27,809,129
صافي الأصول	11,188,967	128,273,193	13,031,895	3,401,410	155,895,465
السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013					
إجمالي الإيرادات	4,094,033	4,640,191	547,670	346,444	9,628,338
ربح السنة	1,373,926	448,466	167,168	277,744	2,267,304
كما في 31 ديسمبر 2013					
مجموع الأصول	23,203,042	123,003,648	19,009,103	6,399,514	171,615,307
مجموع الخصوم	20,529,972	9,525,319	3,462,410	-	33,517,701
صافي الأصول	2,673,070	113,478,329	15,546,693	6,399,514	138,097,606

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

31. معاملات وأرصدة مع أطراف ذات صلة

تمثل 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 المعاملات المهمة مع الأطراف ذات الصلة والأرصدة هي كما يلي:

31 ديسمبر 2013	31 ديسمبر 2014	
د.ك	د.ك	بيان المركز المالي المجموع
3,148,937	1,144,873	ذمم تسهيلات الأقساط الائتمانية المدينة - الإجمالي (إيضاح 13)
108,920	1,002,023	مستحق من أطراف ذات صلة
224,113	224,030	مستحق إلى المساهمين (إيضاح 22)
271,060	424,547	مستحق إلى أطراف ذات صلة

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014	
د.ك	د.ك	بيان الدخل المجموع
708,363	65,630	فائدة من ذمم تسهيلات الأقساط الائتمانية المدينة
184,625	-	ربح من بيع استثمار في شركة زميلة
461,241	-	ربح من بيع استثمارات متاحة للبيع
48,712	-	ربح من بيع عقارات للمتاجرة
603,019	-	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
335,298	466,779	مكافأة موظفي الإدارة العليا:
34,492	37,203	رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل
		مزايا نهاية الخدمة

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

32. 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.

32.1 مخاطر السوق

أ) مخاطر العملة الأجنبية

تعمل المجموعة بشكل رئيسي في بلدان مجلس التعاون الخليجي، وبلدان أخرى في الشرق الأوسط وأوروبا والولايات المتحدة الأمريكية وتعرض لمخاطر العملات الأجنبية الناشئة من تعرضات متعددة للعملات الأجنبية. تنشأ مخاطر العملات الأجنبية من الصفقات التجارية المستقبلية، والأصول والخصوم المعترف بها وصافي الاستثمارات في العمليات الأجنبية.

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 2013	31 ديسمبر 2014	
د.ك	د.ك	
8,192,741	14,445,485	دولار أمريكي
6,431,914	6,701,787	ليرة لبنانية
4,582,070	3,291,561	جنيه إسترليني
1,586,873	1,693,753	جنيه مصري
136,883	211,943	درهم إماراتي
(7,908)	(7,908)	ريال سعودي
-	862,531	يورو
38,099	38,099	ريال عماني
843,507	837,119	دينار أردني
(27,730)	(29,973)	راند جنوب أفريقي
-	754,951	كورونا نرويجي

يوضح الجدول التالي بشكل مفصل حساسية المجموعة للزيادة والنقص بنسبة 2% (2013: 2%) في الدينار الكويتي مقابل العملات الأجنبية. يتضمن تحليل الحساسية فقط الأصول والخصوم 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 2- %	التأثير بنسبة 2- %	التأثير بنسبة 2+ %	التأثير بنسبة 2+ %	
31 ديسمبر 2013	31 ديسمبر 2014	31 ديسمبر 2013	31 ديسمبر 2014	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
(297,826)	(246,218)	297,826	246,218	ربح السنة
(141,726)	(329,769)	141,726	329,769	حقوق الملكية

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

32. تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر

32.1 تابع / مخاطر السوق

(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 كبيرة على أصولها 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 الاقتراضات بأسعار فائدة ثابتة ومتغيرة. قام مجلس الإدارة بإنشاء مستويات لمخاطر معدل الفائدة من خلال وضع حدود على فجوات معدل الفائدة لفترات محددة.

تم مراقبة الأوضاع يوميًا وتم المحافظة على إستراتيجيات التحوط المستخدمة، إذا تطلب الأمر ذلك، لضمان بقاء الأوضاع في الحدود الموضوعية.

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 اتفاقيات إعادة التسعير التعاقدية والاستحقاق في المقام الأول في 31 ديسمبر 2014 كما يلي:

معدل الفائدة الفعلية (%)	الإجمالي د.ك	بنود لا تحمل فائدة د.ك	أكثر من سنة د.ك	المجموع الفرعي لغاية سنة واحدة د.ك	من 3 أشهر		حتى شهر واحد د.ك	الأصول
					من 1 إلى 3 أشهر د.ك	من 12 إلى 36 شهراً د.ك		
1.75	9,566,645	-	-	9,566,645	-	3,105,936	6,460,709	النقد وشبه النقد
2.5-8	14,549,898	-	5,889,319	8,660,579	4,206,801	1,478,532	2,975,246	ذمم تسهيلات أقساط ائتمانية مدينة
-	5,640,753	5,640,753	-	-	-	-	-	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
-	6,200,635	6,200,635	-	-	-	-	-	ذمم مدينة وأصول أخرى
-	1,002,023	1,002,023	-	-	-	-	-	مستحق من أطراف ذات صلة
-	36,959,954	12,843,411	5,889,319	18,227,224	4,206,801	4,584,468	9,435,955	
4.5	2,683,248	-	-	2,683,248	-	76,087	2,607,161	الخصوم
-	7,119,902	7,119,902	-	-	-	-	-	مستحق للبنوك
-	424,547	424,547	-	-	-	-	-	ذمم دائنة وخصوم أخرى
4.5-5.5	11,660,000	-	2,770,000	8,890,000	8,380,000	340,000	170,000	مستحق إلى أطراف ذات صلة
5	5,200,000	-	-	5,200,000	-	-	5,200,000	قروض لأجل
-	721,432	721,432	-	-	-	-	-	مراجعة دائنة
-	27,809,129	8,265,881	2,770,000	16,773,248	8,380,000	416,087	7,977,161	مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

32. تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر

32.1 تابع / مخاطر السوق

ب) مخاطر معدل الفائدة

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

معدل الفائدة الفعلية (%)	الإجمالي د.ك	بنود لا تحمل فائدة د.ك	أكثر من سنة د.ك	المجموع الفرعي لغاية سنة واحدة د.ك	من 3 أشهر إلى 12 شهراً د.ك	من 1 إلى 3 أشهر د.ك	حتى شهر واحد د.ك	الأصول
1.75	12,062,146	-	-	12,062,146	-	3,114,410	8,947,736	النقد وشبه النقد
9-3	9,454,266	-	2,101,553	7,352,713	3,703,183	1,752,484	1,897,046	ذمم تسهيلات أقساط ائتمانية مدنية
-	8,120,193	8,120,193	-	-	-	-	-	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
-	5,016,378	5,016,378	-	-	-	-	-	ذمم مدنية وأصول أخرى
-	108,920	108,920	-	-	-	-	-	مستحق من أطراف ذات صلة
15	283,050	-	-	283,050	283,050	-	-	استثمار محتفظ به حتى تاريخ الاستحقاق
	35,044,953	13,245,491	2,101,553	19,697,909	3,986,233	4,866,894	10,844,782	
								الخصوم
4.5	2,374,655	-	-	2,374,655	-	-	2,374,655	مستحق للبنوك
-	7,492,130	7,492,130	-	-	-	-	-	ذمم دائنة وخصوم أخرى
-	271,060	271,060	-	-	-	-	-	مستحق إلى أطراف ذات صلة
5-4.5	16,000,000	-	4,810,000	11,190,000	5,190,000	4,000,000	2,000,000	قروض لأجل
6	6,800,000	-	5,200,000	1,600,000	800,000	-	800,000	مراجعة دائنة
-	579,856	579,856	-	-	-	-	-	مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين
	33,517,701	8,343,046	10,010,000	15,164,655	5,990,000	4,000,000	5,174,655	

يوضح الجدول التالي حساسية نتيجة السنة لتغير محتمل بقدر معقول في معدلات الفائدة بنسبة +1% و -1% (2013): +1% و -1% بتأثير ذلك من بداية السنة. تعتبر هذه التغيرات 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 2013		31 ديسمبر 2014		
%1+	%1-	%1+	%1-	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
33,752	(33,752)	(45,733)	45,733	ربح السنة
33,752	(33,752)	(45,733)	45,733	حقوق الملكية

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

32. تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر

32.1 تابع / مخاطر السوق

ج) المخاطر السعرية

تعرض 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 بتنوع محافظتها. يتم تنويع المحفظة وفق الحدود الموضوعية 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 للسنة وحقوق الملكية للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2014 و 2013 سيكون كما يلي:

حقوق الملكية		ربح السنة		
31 ديسمبر 2013	31 ديسمبر 2014	31 ديسمبر 2013	31 ديسمبر 2014	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
812,019±	±564,075	812,019 ±	±564,075	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
7,597,378±	±8,704,448	-	-	استثمارات متاحة للبيع

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

31 ديسمبر 2013	31 ديسمبر 2014	
د.ك	د.ك	
12,062,146	9,566,645	النقد وشبه النقد
9,454,266	14,549,898	ذمم تسهيلات أقساط ائتمانية مدينة
5,910,407	3,516,854	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل (إيضاح 14)
5,016,378	6,200,635	ذمم مدينة وأصول أخرى
108,920	1,002,023	مستحق من أطراف ذات صلة
283,050	-	استثمار محتفظ به حتى تاريخ الاستحقاق
32,835,167	34,836,055	الإجمالي

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

32. تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر

32.3 تركيز الأصول

إن توزيع الأصول حسب المنطقة الجغرافية كما يلي:

الإجمالي د.ك	الولايات المتحدة الأمريكية د.ك	وأوروبا ودول أخرى د.ك	بلدان الشرق الأوسط الأخرى د.ك	دول مجلس التعاون الخليجي د.ك	الكويت د.ك	في 31 ديسمبر 2014
9,566,645	133,074	498,792	4,384,803	122,592	4,427,384	النقد وشبه النقد
14,549,898	-	-	5,425,461	-	9,124,437	ذمم تسهيلات أقساط ائتمانية مدينة استثمارات بالقيمة العادلة من خلال
5,640,753	-	-	103,000	-	5,537,753	بيان الدخل
6,200,635	455,870	3,511	2,886,282	344,641	2,510,331	ذمم مدينة وأصول أخرى
1,002,023	-	284,776	155,794	9,097	552,356	مستحق من أطراف ذات صلة
1,510,290	-	196,343	-	1,313,947	-	عقارات للمتاجرة
87,044,475	12,224,465	22,151,209	83,991	522,189	52,062,621	استثمارات متاحة للبيع
53,143,043	-	22,073,325	-	-	31,069,718	استثمار في شركات زميلة
1,891,123	-	-	-	-	1,891,123	عقارات استثمارية
3,155,709	-	-	206,941	9,492	2,939,276	ممتلكات ومعدات
183,704,594	12,813,409	45,207,956	13,246,272	2,321,958	110,114,999	الإجمالي
						في 31 ديسمبر 2013
12,062,146	-	449,412	3,905,833	394,296	7,312,605	النقد وشبه النقد
9,454,266	-	-	5,235,512	-	4,218,754	ذمم تسهيلات أقساط ائتمانية مدينة استثمارات بالقيمة العادلة من خلال
8,120,193	-	-	191,297	-	7,928,896	بيان الدخل
5,016,378	-	931,738	3,602,241	69,649	412,750	ذمم مدينة وأصول أخرى
108,920	-	-	56,161	-	52,759	مستحق من أطراف ذات صلة
1,849,329	-	214,064	-	1,635,265	-	عقارات للمتاجرة
75,973,784	-	6,196,097	108,125	782,097	68,887,465	استثمارات متاحة للبيع استثمار محتفظ به حتى تاريخ
283,050	-	283,050	-	-	-	الاستحقاق
54,071,423	-	25,515,111	-	-	28,556,312	استثمار في شركات زميلة
1,950,185	-	-	-	-	1,950,185	عقارات استثمارية
2,725,633	-	-	126,179	10,226	2,589,228	ممتلكات ومعدات
171,615,307	-	33,589,472	13,225,348	2,891,533	121,908,954	الإجمالي

32.4 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 الأصول والسيولة بشكل يومي.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

32. تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر

32.4 تابع / مخاطر السيولة

يلخص الجدول التالي قائمة استحقاق أصول وخصوم المجموعة. تم تحديد استحقاقات الأصول والخصوم 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 الأصول والخصوم كما في 31 ديسمبر 2014:

الإجمالي د.ك	أكثر من سنة د.ك	المجموع الفرعي			الأصول	
		لغاية سنة واحدة د.ك	من 3 إلى 12 شهرا د.ك	من 1 إلى 3 أشهر د.ك		لغاية شهر واحد د.ك
9,566,645	-	9,566,645	-	3,105,936	6,460,709	النقد وشبه النقد ذمم تسهيلات أقساط ائتمانية مدينة
14,549,898	5,889,319	8,660,579	4,206,801	1,478,532	2,975,246	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
5,640,753	-	5,640,753	-	-	5,640,753	ذمم مدينة وأصول أخرى
6,200,635	2,180,862	4,019,773	638,720	3,217,839	163,214	مستحق من أطراف ذات صلة عقارات للمتاجرة
1,002,023	-	1,002,023	1,002,023	-	-	استثمارات متاحة للبيع استثمار في شركات زميلة
1,510,290	-	1,510,290	1,510,290	-	-	عقارات استثمارية
87,044,475	87,044,475	-	-	-	-	ممتلكات ومعدات
53,143,043	53,143,043	-	-	-	-	
1,891,123	1,891,123	-	-	-	-	
3,155,709	3,155,709	-	-	-	-	
183,704,594	153,304,531	30,400,063	7,357,834	7,802,307	15,239,922	مجموع الأصول
						الخصوم
2,683,248	-	2,683,248	-	-	2,683,248	مستحق للبنوك
7,119,902	2,999,107	4,120,795	2,270,908	886,060	963,837	ذمم دائنة وخصوم أخرى
424,547	-	424,547	424,547	-	-	مستحق إلى أطراف ذات صلة
11,660,000	2,770,000	8,890,000	8,380,000	340,000	170,000	قروض لأجل
5,200,000	-	5,200,000	-	-	5,200,000	مراجعة دائنة
						مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين
721,432	721,432	-	-	-	-	
27,809,129	6,490,539	21,318,590	11,075,455	1,226,050	9,017,085	مجموع الخصوم

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

32. تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر

32.4 تابع / مخاطر السيولة

قائمة استحقاقات الأصول والخصوم كما في 31 ديسمبر 2013:

الإجمالي د.ك	أكثر من سنة د.ك	المجموع الفرعي				الأصول
		لغاية سنة واحدة د.ك	من 3 إلى 12 شهرا د.ك	من 1 إلى 3 أشهر د.ك	لغاية شهر واحد د.ك	
12,062,146	-	12,062,146	-	3,114,410	8,947,736	النقد وشبه النقد
9,454,266	2,101,553	7,352,713	3,703,183	1,752,484	1,897,046	ذمم تسهيلات أقساط التمانية مدينة
8,120,193	-	8,120,193	-	-	8,120,193	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
5,016,378	14,942	5,001,436	1,353,959	3,508,355	139,122	ذمم مدينة وأصول 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
283,050	-	283,050	283,050	-	-	استثمار محتفظ به حتى تاريخ الاستحقاق
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
171,615,307	136,837,520	34,777,787	7,298,441	8,375,249	19,104,097	مجموع الأصول
						الخصوم
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 وخصوم أخرى
271,060	-	271,060	271,060	-	-	مستحق إلى أطراف ذات صلة
16,000,000	4,810,000	11,190,000	5,190,000	4,000,000	2,000,000	قروض لأجل
6,800,000	5,200,000	1,600,000	800,000	-	800,000	مراجعة دائنة
579,856	579,856	-	-	-	-	مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين
33,517,701	13,418,382	20,099,319	6,702,999	7,135,647	6,260,673	مجموع الخصوم

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

32. تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر

32.4 تابع / مخاطر السيولة

إن قائمة الاستحقاقات التعاقدية للخصوم المالية استنادا إلى التدفقات النقدية غير المخصومة هي كما يلي:

الإجمالي د.ك	أكثر من سنة د.ك	المجموع الفرعي				31 ديسمبر 2014 الخصوم المالية
		لغاية سنة واحدة د.ك	من 3 إلى 12 شهرًا د.ك	من 1 إلى 3 أشهر د.ك	لغاية شهر واحد د.ك	
2,716,789	-	2,716,789	-	-	2,716,789	مستحق للبنوك
7,119,902	2,999,107	4,120,795	2,270,908	886,050	963,837	ذمم دائنة وخصوم أخرى
424,547	-	424,547	424,547	-	-	مستحق إلى أطراف ذات صلة
12,330,196	2,975,002	9,355,194	8,710,137	427,899	217,158	قروض لأجل
5,331,068	-	5,331,068	-	-	5,331,068	مراجعة دائنة
721,432	721,432	-	-	-	-	مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين
28,643,934	6,695,541	21,948,393	11,405,592	1,313,949	9,228,852	

الإجمالي د.ك	أكثر من سنة د.ك	المجموع الفرعي				31 ديسمبر 2013 الخصوم المالية
		لغاية سنة واحدة د.ك	من 3 إلى 12 شهرًا د.ك	من 1 إلى 3 أشهر د.ك	لغاية شهر واحد د.ك	
2,404,338	-	2,404,338	-	-	2,404,338	مستحق للبنوك
7,492,130	2,828,526	4,663,604	441,939	3,135,647	1,086,018	ذمم دائنة وخصوم أخرى
271,060	-	271,060	271,060	-	-	مستحق إلى أطراف ذات صلة
18,273,626	6,361,664	11,911,962	5,754,523	4,092,042	2,065,397	قروض لأجل
7,106,850	5,220,658	1,886,192	1,009,041	50,137	827,014	مراجعة دائنة
579,856	579,856	-	-	-	-	مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين
36,127,860	14,990,704	21,137,156	7,476,563	7,277,826	6,382,767	

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

3.3. قياس القيمة العادلة

33.1 التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

تمثل القيمة العادلة في السعر الذي يتم استلامه لبيع اصل او دفعه لتحويل التزام في معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس.

ان الاصول والخصوم المالية المقاسة بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي يتم تصنيفها الى ثلاثة مستويات من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة. يتم تحديد المستويات الثلاث بناء على قابلية الملاحظة للمدخلات الهامة للقياس وذلك على النحو التالي:

- مستوى 1 : اسعار مدرجة (غير معدلة) في اسواق نشطة لاصول وخصوم مماثلة.
- مستوى 2 : معطيات غير الاسعار المدرجة المتضمنة في مستوى 1 والتي يمكن تتبعها للأصول والخصوم سواء بصورة مباشرة (كالاسعار) او بصورة غير مباشرة (معطيات متعلقة بالأسعار).
- مستوى 3 : معطيات الاصول والخصوم المالية التي لا تستند الى معلومات سوقية يمكن تتبعها (معطيات غير قابلة للمراقبة).

33.2 قياس القيمة العادلة للادوات المالية

يمكن أيضًا تصنيف القيم الدفترية لأصول وخصوم المجموعة كما هو مدرج في بيان المركز المالي المجمع كما يلي:

31 ديسمبر 2013 د.ك	31 ديسمبر 2014 د.ك	الأصول المالية: قروض وذمم مدينة بالتكلفة المطفأة:
12,062,146	9,566,645	النقد وشبه النقد
9,454,266	14,549,898	ذمم التسهيلات الائتمانية
5,016,378	6,200,635	ذمم مدينة وأصول أخرى
108,920	1,002,023	مستحق من أطراف ذات صلة
283,050	-	استثمارات محفظ بما حتى تاريخ الاستحقاق بالتكلفة المطفأة:
8,120,193	5,640,753	استثمار محفظ به حتى تاريخ الاستحقاق
-	-	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل:
73,218,637	62,562,655	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
2,755,147	24,481,820	الاستثمارات المتاحة للبيع:
111,018,737	124,004,429	استثمارات متاحة للبيع - بالقيمة العادلة
		استثمارات متاحة للبيع - بالتكلفة
		الإجمالي
		الخصوم المالية:
2,374,655	2,683,248	خصوم مالية بالتكلفة المطفأة
7,492,130	7,119,902	مستحق للبنوك
271,060	424,547	ذمم دائنة وخصوم أخرى
16,000,000	11,660,000	مستحق إلى أطراف ذات صلة
6,800,000	5,200,000	قروض لأجل
579,856	721,432	مراجعة دائنة
33,517,701	27,809,129	مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين
		الإجمالي

تري الإدارة، باستثناء بعض الاستثمارات المتاحة للبيع المدرجة بالتكلفة للأسباب المذكورة في إيضاح 17 حول هذه البيانات المالية المجمعة، فإن القيم الدفترية للأصول والخصوم المالية كما في 31 ديسمبر 2014 تقارب قيمتها العادلة.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

3.3. تابع / قياس القيمة العادلة

33.2 تابع / قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

الأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة

يتحدد المستوى الذي تقع ضمنه أصل أو التزام مالي بناء على أدنى مستوى للمدخلات الجوهرية للقيمة العادلة. إن الأصول والخصوم المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة على نحو متكرر في بيان المركز المالي المجموع مصنفة إلى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة كما يلي:

31 ديسمبر 2014

الإجمالي د.ك	المستوى 3 د.ك	المستوى 2 د.ك	المستوى 1 د.ك	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل:
2,020,898	-	-	2,020,898	أسهم محلية مسعرة
103,001	-	-	103,001	أسهم أجنبية مسعرة
3,516,854	-	-	3,516,854	استثمار في محافظ مدارة
				الاستثمارات المتاحة للبيع:
27,309,384	-	-	27,309,384	أسهم محلية مسعرة
9,907,012	9,907,012	-	-	أسهم محلية غير مسعرة
11,048,010	11,048,010	-	-	أسهم أجنبية غير مسعرة
14,037,509	12,335,400	-	1,702,109	استثمار في محافظ مدارة
260,740	-	260,740	-	صناديق الاستثمار
68,203,408	33,290,422	260,740	34,652,246	

31 ديسمبر 2013

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل:

2,018,491	-	-	2,018,491	أسهم محلية مسعرة
191,595	-	-	191,595	أسهم أجنبية مسعرة
5,910,407	-	-	5,910,407	استثمار في محافظ مدارة
				الاستثمارات المتاحة للبيع:
39,653,408	-	-	39,653,408	أسهم محلية مسعرة
10,484,843	10,484,843	-	-	أسهم محلية غير مسعرة
5,809,600	5,809,600	-	-	أسهم أجنبية غير مسعرة
17,081,333	13,643,700	-	3,437,633	استثمار في محافظ مدارة
189,453	-	189,453	-	صناديق الاستثمار
81,339,130	29,938,143	189,453	51,211,534	

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.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

33. تابع / قياس القيمة العادلة

33.2 تابع / قياس القيمة العادلة للادوات المالية

الاستثمارات المتاحة للبيع:

يقوم الفريق المالي للمجموعة بإجراء تقييمات للبنود 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، ومعامل 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 لمنافسها على مدى الفترة المتوقعة.

معدلات النمو المتوقعة ومعدلات التضخم المحلية

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

تم تقييم الصناديق الإستثمارية على أساس صافي قيمة الأصول للصندوق حسبما يحددها مدير الصندوق.

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

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

لم يكن هناك تغيرات في طرق التقييم خلال السنة.

قياس القيمة العادلة للمستوى الثالث

إن الأصول والخصوم 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:

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

33. تابع / قياس القيمة العادلة

33.2 تابع / قياس القيمة العادلة للادوات المالية

تابع / قياس القيمة العادلة للمستوى الثالث

31 ديسمبر 2013 د.ك	31 ديسمبر 2014 د.ك	
22,940,163	29,938,143	الرصيد الافتتاحي
(1,801,307)	2,476,159	التغير في القيمة العادلة الإضافات خلال السنة:
8,799,287	876,120	- المشتريات
29,938,143	33,290,422	الرصيد الختامي
-	-	إجمالي المبلغ المدرج في بيان الدخل المجموع للأرباح غير المحققة من أصول 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 الأصول أو إجمالي الخصوم أو إجمالي حقوق الملكية.

الأدوات غير المالية
تم تقييم القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية في 31 ديسمبر 2014 وقد تم تصنيفها ضمن المستوى 3 للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة وقد تم عرض المطابقات في إيضاح 19.

وصف المدخلات الهامة غير المدعومة بمصادر يمكن تحديدها لتقييم الأصول غير المالية:
تم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية وفقاً 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.

34. 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 الأصول 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 أصول بهدف تخفيض الدين.

يتألف هيكل رأس مال المجموعة مما يلي:

31 ديسمبر 2013 د.ك	31 ديسمبر 2014 د.ك	
2,374,655	2,683,248	مستحق للبنوك (إيضاح 21)
16,000,000	11,660,000	قروض لأجل (إيضاح 23)
6,800,000	5,200,000	مراجعة دائنة (إيضاح 24)
(12,062,146)	(9,566,645)	ناقصاً: النقد وشبه النقد (إيضاح 12)
13,112,509	9,976,603	صافي الدين
138,097,606	155,895,465	حقوق الملكية
%9.49	%6.40	نسبة صافي الدين إلى حقوق الملكية