



شركة المدينة للتمويل والاستثمار ش.م.ك عامة
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

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



شركة المدينة للتمويل والاستثمار ش.م.ك عامة
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

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

الصفحة	المحتويات
2-1	تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
3	بيان المركز المالي المجمع
4	بيان الدخل المجمع
5	بيان الدخل الشامل المجمع
7-6	بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
8	بيان التدفقات النقدية المجمع
36 - 9	إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

شركة المدينة للتمويل والاستثمار ش.م.ك.ع
دولة الكويت

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين إلى السادة المساهمين

تقرير عن البيانات المالية المجمعة

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة المرفقة لشركة المدينة للتمويل والاستثمار (شركة مساهمة كويتية عامة) "الشركة" وشركاتها التابعة "يشار إليهم مجتمعين بالمجموعة" والتي تتضمن بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2013 وكذلك بيانات الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وكذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات التفصيلية الأخرى.

مسئولية إدارة الشركة عن البيانات المالية المجمعة

إن إدارة الشركة هي المسؤولة عن إعداد وعرض البيانات المالية المجمعة بشكل عادل طبقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية كما هي مطبقة بدولة الكويت وهي أيضاً المسؤولة عن وضع نظام الرقابة الداخلي الذي تراه ضرورياً لإعداد بيانات مالية خالية من أية أخطاء مادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ.

مسئولية مراقبي الحسابات

إن مسئوليتنا هي إبداء رأي على تلك البيانات المالية المجمعة اعتماداً على أعمال التدقيق التي قمنا بها. لقد قمنا بالتدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. إن هذه المعايير تتطلب منا الالتزام بمتطلبات المهنة الأخلاقية وتخطيط وأداء أعمال التدقيق للحصول على تأكيد معقول بأن البيانات المالية المجمعة لا تحتوي على أخطاء مادية. إن أعمال التدقيق تتطلب تنفيذ إجراءات للحصول على أدلة تدقيق على المبالغ والإيضاحات الواردة في البيانات المالية المجمعة. إن تلك الإجراءات تعتمد على الحكم المهني لمراقب الحسابات بما في ذلك تقييم خطر وجود أخطاء مادية في البيانات المالية المجمعة سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ. في سبيل تقييم تلك الأخطار فإن مراقب الحسابات يأخذ في عين الاعتبار الرقابة الداخلية المرتبطة بإعداد البيانات المالية المجمعة وعرضها بشكل عادل وذلك بهدف تصميم إجراءات التدقيق الملائمة، وليس بغرض إبداء رأي على فعالية نظم الرقابة الداخلية المطبقة بالشركة. إن أعمال التدقيق تتضمن أيضاً تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المطبقة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية التي أعدتها الإدارة بالإضافة إلى تقييم العرض الشامل للبيانات المالية المجمعة. باعتبارنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس معقول يمكننا من إبداء رأينا.

الرأي

برأينا، أن البيانات المالية المجمعة المرفقة تعبر بصورة عادلة - من جميع النواحي المادية - عن المركز المالي المجموع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2013 وعن أداؤها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية كما هي مطبقة بدولة الكويت.

فقرة توضيحية

بدون التحفظ على رأينا الوارد أعلاه، نشير إلى ما ورد بالإيضاح رقم (2.1) من هذه البيانات المالية المجمعة فيما يتعلق بالوكالات الدائنة والأرصدة الدائنة المستحقة والغير مسددة وكذلك إلى القضايا القائمة بين المجموعة والأطراف الدائنة حيث تم الحجز التنفيذي على موجودات الشركة المرهونة مقابل الوكالات. قامت الشركة بتقديم طلب للمحكمة المختصة للحماية من الدائنين والدخول تحت مظلة القانون رقم 2 لسنة 2009 "قانون الاستقرار المالي". إن هذه الأمور بالإضافة إلى الأمور الأخرى المشار إليها في الإيضاح أعلاه تشير إلى وجود عدم تأكيد هام بما ينير شك جوهرى حول قدرة الشركة على الاستمرارية.

شركة المدينة للتمويل والاستثمار ش.م.ك.ع
دولة الكويت

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين إلى السادة المساهمين (تتمة)
تقرير عن الأمور القانونية والتنظيمية الأخرى

برأينا كذلك، أن الشركة تمسك بحسابات منتظمة، وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس الإدارة فيما يتعلق بتلك البيانات المالية المجمعة متفقة مع ما ورد في دفاتر الشركة، وأنها قد حصلنا على المعلومات التي رأيناها ضرورية لأداء مهمتنا، وأن البيانات المالية المجمعة تتضمن كل ما نص قانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 وتعديلاته اللاحقة وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة على وجوب إثباته فيها، وأن الجرد قد أجري وفقاً للأصول المرعية، وأنه في حدود المعلومات التي توفرت لدينا لم تقع خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2013 مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 وتعديلاته اللاحقة أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة على وجه يؤثر مادياً في نشاط المجموعة أو في مركزها المالي المجموع.

نبين أيضاً أنه خلال تدقيقنا لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات مادية لأحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 وتعديلاته اللاحقة في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والتعليمات المتعلقة به أو لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 في شأن هيئة أسواق المال والتعليمات ذات العلاقة خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 على وجه يؤثر مادياً في نشاط المجموعة أو مركزها المالي فيما عدا ما ورد بایضاح رقم (13) من هذه البيانات المالية المجمعة فيما يتعلق بالحصول على وكالات دائنة من صناديق استثمارية.

براك عبدالمحسن العتيقي
سجل مراقبي الحسابات رقم 69 فئة أ
عضو في بي كي آر انترناشيونال

طلال يوسف المزني
سجل مراقبي الحسابات رقم 209 فئة أ
ديلويت وتوش - الوزان وشركاه

الكويت في 22 أبريل 2014

بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2013

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2012	2013	إيضاح	
			الموجودات
3,054,289	2,528,812	5	نقد لدى بنوك ومؤسسات مالية
11,894,348	6,734,525	6	استثمارات في أدوات دين اسلامية
3,945,998	2,780,986	7	استثمارات مالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل
13,330,204	11,358,030	8	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
68,375,237	32,016,582	9	استثمارات عقارية
26,452,913	42,733,592	10	استثمارات في شركات زميلة
12,667,338	7,798,765	11	استثمارات متاحة للبيع
4,070,443	181,597		ممتلكات ومعدات
<u>143,790,770</u>	<u>106,132,889</u>		إجمالي الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات
13,067,257	13,477,752	12	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
56,268,468	46,092,774	13	وكالات دائنة
133,163	130,132		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
<u>69,468,888</u>	<u>59,700,658</u>		إجمالي المطلوبات
			حقوق الملكية
40,706,523	40,706,523	14	رأس المال
27,403,682	12,734,892		علاوة الإصدار
(2,960,493)	(2,694,680)	15	أسهم خزانة
85,826	(3,052,460)	17	احتياطات أخرى
(14,668,790)	(8,149,894)		خسائر مترجمة
50,566,748	39,544,381		إجمالي حقوق الملكية لمساهمي الشركة
23,755,134	6,887,850	18	حقوق الجهات غير المسيطرة
74,321,882	46,432,231		إجمالي حقوق الملكية
<u>143,790,770</u>	<u>106,132,889</u>		إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.



عبد الرؤوف توفيق
نائب رئيس مجلس الإدارة



محمد درويش الشمالي
رئيس مجلس الإدارة

بيان الدخل المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2012	2013	إيضاح	
			الإيرادات
4,548,236	2,712,177	19	إيرادات عقارات
125,990	230,899		إيرادات خدمات استثمارية
923,045	(63,198)		مجمّل (خسارة) / ربح خدمات حقول نفط وأخرى
2,009,388	(551,299)	25	(خسائر) / أرباح استبعاد شركات تابعة
-	5,056,204	13.3	إيرادات تسوية مرابحات دائنة
288,112	295,994		إيرادات أخرى
<u>7,894,771</u>	<u>7,680,777</u>		
			المصاريف والأعباء الأخرى
483,420	3,612,620	20	خسائر استثمارات
2,155,282	1,071,187	21	خسائر استثمارات في شركات زميلة
2,207,112	2,428,887	22	مصروفات أخرى
5,433,267	9,477,746	23	تدعيم مخصصات وانخفاض في القيمة
380,990	24,275		أعباء تمويلية ومصروفات بنكية
<u>10,660,071</u>	<u>16,614,715</u>		
<u>(2,765,300)</u>	<u>(8,933,938)</u>		صافي خسارة السنة
			العائد إلى:
(3,337,962)	(8,214,000)		مساهمي الشركة
572,662	(719,938)		حقوق الجهات غير المسيطرة
<u>(2,765,300)</u>	<u>(8,933,938)</u>		
<u>(8.69)</u>	<u>(21.15)</u>	24	خسارة السهم (فلس)

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان الدخل الشامل المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2012	2013	
(2,765,300)	(8,933,938)	صافي خسارة السنة
		بنود الدخل الشامل الأخرى:
		بنود يمكن إعادة تصنيفها إلى بيان الدخل:
		استثمارات في شركات زميلة
421,079	(139,304)	حصة المجموعة من بنود الدخل الشاملة الأخرى في شركة زميلة
75,549	73,292	المحول إلى بيان الدخل نتيجة بيع حصص في شركة زميلة
496,628	(66,012)	
		استثمارات متاحة للبيع
375,218	(4,293,589)	التغير في القيمة العادلة
-	(190,268)	المحول إلى بيان الدخل من بيع استثمارات
-	1,389,964	المحول إلى بيان الدخل من الانخفاض في القيمة
-	5,472	أثر استبعاد حصص في شركة تابعة
375,218	(3,088,421)	
		فروق ترجمة عملات أجنبية
(19,775)	110,955	فروق الترجمة الناتجة خلال السنة
20,198	(42,441)	أثر استبعاد حصص في شركة تابعة
423	68,514	
872,269	(3,085,919)	إجمالي بنود الدخل الشامل الأخرى
(1,893,031)	(12,019,857)	إجمالي الدخل/(الخسائر) الشاملة للسنة
		يوزع كما يلي:
(2,463,263)	(11,352,286)	مساهمي الشركة
570,232	(667,571)	حقوق الجهات غير المسيطرة
(1,893,031)	(12,019,857)	

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

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

حقوق الملكية	إجمالي حقوق الملكية	حقوق الجهات غير المسيطرة		حقوق الملكية لمساهمي الشركة						
		الإجمالي	خسائر مزاحة	احتياطيات أخرى	احتياطي اختياري	احتياطي اجباري	أسهم خزائنة	علاوة الإصدار	رأس المال	
72,957,216	8,940,702	64,016,514	(11,593,304)	(788,873)	3,409,102	3,507,676	(5,028,120)	33,803,510	40,706,523	
(2,765,300)	572,662	(3,337,962)	(3,337,962)	-	-	-	-	-	-	
872,269	(2,430)	874,699	-	874,699	-	-	-	-	-	
-	-	-	11,593,304	-	(3,409,102)	(3,507,676)	-	(4,676,526)	-	
(400,863)	-	(400,863)	-	-	-	-	(400,863)	-	-	
412,558	(325,344)	737,902	-	-	-	-	2,461,204	(1,723,302)	-	
11,159,817	14,688,482	(3,528,665)	(3,535,951)	-	-	-	7,286	-	-	
(7,794,877)	-	(7,794,877)	(7,794,877)	-	-	-	-	-	-	
(124,438)	(124,438)	-	-	-	-	-	-	-	-	
5,500	5,500	-	-	-	-	-	-	-	-	
74,321,882	23,755,134	50,566,748	(14,668,790)	85,826	-	-	(2,960,493)	27,403,682	40,706,523	

الرصيد كما في 1 يناير 2012
صافي خسارة السنة
بنود الدخل الشامل الأخرى
إطفاء العسائر المزاحة
شراء أسهم خزائنة
بيع أسهم خزائنة
إثر استبعاد حصص في شركة تابعة
نصيب المجموعة من التغيرات في حقوق
ملكية شركة زيمبله
توزيعات نقدية بشركة تابعة
التغير في حقوق الجهات غير المسيطرة
الرصيد كما في 31 ديسمبر 2013

شركة المدينة للتمويل والاستثمار ش.م.ك عامة
وشركتها التابعة
دولة الكويت

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

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

حقوق الملكية	حقوق الجهات المسيطرة	حقوق الملكية لمساهمي الشركة								
		الإجمالي	خسائر مترجمة	احتياطيات أخرى	احتياطي اختياري	احتياطي اجباري	أسهم خزائنة	علاوة الاصدار	رأس المال	
74,321,882	23,755,134	50,566,748	(14,668,790)	85,826	-	-	(2,960,493)	27,403,682	40,706,523	الرصيد كما في 1 يناير 2013
(8,933,938)	(719,938)	(8,214,000)	(8,214,000)	-	-	-	-	-	-	صافي خسارة السنة
(3,085,919)	52,367	(3,138,286)	-	(3,138,286)	-	-	-	-	-	بئود الدخل الشامل الأخرى
(16,050,077)	(16,231,725)	181,648	(84,165)	-	-	-	265,813	(14,668,790)	-	إطفاء الخسائر المترجمة (إيضاح 16)
148,271	-	148,271	148,271	-	-	-	-	-	-	إثر استبعاد شركات تابعة (إيضاح 25)
32,012	32,012	-	-	-	-	-	-	-	-	نصيب المجموعة من التغيرات في حقوق ملكية شركة زميلة
46,432,231	6,887,850	39,544,381	(8,149,894)	(3,052,460)	-	-	(2,694,680)	12,734,892	40,706,523	التغير في حقوق الجهات غير المسيطرة
										الرصيد كما في 31 ديسمبر 2013

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التدفقات النقدية المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2012	2013	إيضاح
(2,765,300)	(8,933,938)	التدفقات النقدية من أنشطة العمليات
		صافي خسارة السنة
		تسويات :
483,420	3,612,620	خسائر استثمارات
-	(5,056,204)	إيرادات تسوية مبيعات دائنة
2,155,282	1,071,187	خسائر استثمارات في شركات زميلة
(3,987,386)	(2,207,683)	إيرادات عقارات
380,990	24,275	أعباء تمويلية
(2,009,388)	551,299	خسائر / (أرباح) استبعاد شركات تابعة
5,433,267	9,477,746	تدعيم مخصصات وانخفاض في القيمة
350,727	312,608	استهلاكات وإطفاءات
72,726	2,364	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
114,338	(1,145,726)	(خسائر) / أرباح العمليات قبل التغير في موجودات ومطلوبات العمليات
619,268	(23,846)	استثمارات مالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل
(1,272,022)	1,246,634	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
829,869	-	عقارات بغرض المتاجرة
(608,320)	(1,805,489)	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
(316,867)	(1,728,427)	صافي النقد المستخدم في أنشطة العمليات
		التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار
(262,234)	(7,055,748)	النقد المسدد لاقتناء استثمارات في شركات زميلة
3,084,866	4,698,114	المحصل من بيع استثمارات في شركة زميلة
(12,311,722)	(10,137,737)	المدفوع لشراء استثمارات متاحة للبيع
-	9,848,240	المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع
13,083,951	3,242,947	النقد الناتج من استبعاد شركات تابعة
(255,038)	(152,128)	المدفوع لشراء استثمارات عقارية
193,243	795,114	المحصل من بيع استثمارات عقارية
-	71,668	النقد المحتجز مقابل الحجز التحفظي
(76,606)	(35,852)	المدفوع لشراء ممتلكات ومعدات
3,456,460	1,274,618	صافي النقد الناتج من أنشطة الاستثمار
		التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
(2,419,541)	-	سداد وكالات دائنة
70,000	-	المحصل من استثمارات في مبيعات ومضاربات
(124,438)	-	توزيعات نقدية بالشركة التابعة للجهات غير المسيطرة
(400,863)	-	شراء أسهم خزانة
412,558	-	المحصل من بيع أسهم خزانة
(2,462,284)	-	صافي النقد المستخدم في أنشطة التمويل
677,309	(453,809)	صافي (النقص) / الزيادة في النقد والنقد المعادل
2,305,312	2,982,621	النقد والنقد المعادل في بداية السنة
2,982,621	2,528,812	النقد والنقد المعادل في نهاية السنة

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2013

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

1. نبذة عن المجموعة

إن شركة المدينة للتمويل والاستثمار - شركة مساهمة كويتية عامة "الشركة" مؤسسة في دولة الكويت عام 1980، وقد تم تسجيلها كشركة استثمار لدى بنك الكويت المركزي بتاريخ 27 أبريل 2005، كما تم إدراج أسهمها في سوق الكويت للأوراق المالية بتاريخ 24 أبريل 2006. يقع المركز الرئيسي للشركة في شارع السور - المرقاب - الكويت.

تتكون المجموعة من الشركة وشركاتها التابعة المجمع "يعرفوا مجتمعين بالمجموعة" (إيضاح 25).

تتمثل الأنشطة الرئيسية للمجموعة في القيام بكافة عمليات الاستثمار والتمويل وإدارة الأموال وكذلك بيع وتأجير عقارات للعملاء والمتاجرة في الأراضي والعقارات وتقديم خدمات حقول النفط. تمارس المجموعة جميع أنشطتها وفقاً لتعاليم الشريعة الإسلامية السمحاء.

تم الموافقة على إصدار البيانات المالية المجمعة من قبل مجلس الإدارة بجلسته المنعقدة بتاريخ 22 أبريل 2014.

2. أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة

2.1 المبادئ المحاسبية الرئيسية

كما هو مبين في إيضاح 13 من هذه البيانات المالية المجمعة، استحقت كافة الوكالات الدائنة ويوجد نزاع قضائي مع معظم أطراف عقود الوكالات حول المبالغ التي يجب سدادها وتم حجز التنفيذ على موجودات الشركة المرهونة مقابل تلك الوكالات. وكذلك تخلفت الشركة عن سداد التزاماتها لصالح الدائنين ويوجد نزاع قضائي مع تلك الأطراف.

وفي نوفمبر 2013، تقدمت الشركة بطلب للمحكمة المختصة للحماية من الدائنين والدخول تحت مظلة القانون رقم 2 لسنة 2009 "قانون الاستقرار المالي" (القانون) وقامت بتقديم خطة لإعادة الهيكلة (الخطة). هذا وقد أصدر السيد المستشار رئيس الدائرة قرار بقبول طلب اتخاذ إجراءات إعادة الهيكلة وما يترتب على ذلك من آثار وقف إجراءات التقاضي والتنفيذ المدنية هذا وقد تقدمت الشركة بطلب لوقف إجراءات التقاضي والتنفيذ وجاري وقف الدعاوى وفقاً للقانون، لحين الفصل في طلب إعادة الهيكلة.

بموجب هذا القانون، واستناداً إلى تعليمات بنك الكويت المركزي، تم تعيين مستشار مستقل لتقييم موجودات الشركة وملاءتها المالية وقدرتها على الاستمرار في المستقبل وجدوى الخطة المقدمة. وقدمت الجهة الاستشارية تقريراً مبدئياً حول هذه الأمور. هذا وجاري إعداد التقرير النهائي متضمناً خطة معدلة لإعادة الهيكلة (الخطة المعدلة) والتي سوف يتم تقديمها إلى بنك الكويت المركزي واعتمادها ومن ثم تقديمها إلى محكمة الاستئناف (المحكمة) لأخذ الموافقة على الخطة المعدلة واعتماد تطبيقها وفقاً للقانون.

قامت الشركة بإعداد البيانات المالية المجمعة على أساس مبدأ الاستمرارية اعتماداً على أن إجراءات إعادة الهيكلة سوف تثمر عن نتائج إيجابية.

فيما لو لم تقم الشركة بإعداد البيانات المالية طبقاً لمبدأ الاستمرارية، لكان من الضروري إجراء تعديلات لإعادة عرض الموجودات والمطلوبات المسجلة لكي تعكس حقيقة أن الشركة قد ينبغي عليها التصرف في موجوداتها للوفاء بالتزاماتها بمبالغ قد تختلف عن المبالغ التي قد تنتج في حالة التصرف في تلك الموجودات في إطار النشاط الاعتيادي للأعمال.

2.2 أسس الإعداد

تم إعداد هذه البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية (IFRS) كما هي مطبقة في دولة الكويت على المؤسسات المالية التي تخضع لرقابة بنك الكويت المركزي وهيئة أسواق المال. تم إعداد هذه البيانات المالية المجمعة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية فيما عدا الاستثمارات العقارية والأدوات المالية حيث يتم إعادة قياسها بالقيمة العادلة كما هو موضح في السياسات المحاسبية أدناه.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2013

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

2.3 المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة

معايير جديدة ومعدلة واجبة التطبيق

خلال السنة الحالية، قامت المجموعة بتطبيق عدد من المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة التي صدرت وأصبحت واجبة التطبيق على الفترات المالية التي تبدأ في أو ما بعد 1 يناير 2013.

المعيار الدولي للتقارير المالية 7 الأدوات المالية: الإفصاحات - مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية

تتطلب التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 7 أن تقوم المنشآت بالإفصاح عن معلومات تتعلق بحقوق المقاصة والترتيبات ذات الصلة للأدوات المالية التي تخضع لاتفاقية مقاصة رئيسية ملزمة لترتيبات مماثلة.

تم تطبيق هذه التعديلات بأثر رجعي. وحيث أن المجموعة لا تمتلك أية اتفاقيات مقاصة، فإن تطبيق هذه التعديلات لم يكن له أي تأثير مادي على الإفصاحات أو على المبالغ الواردة في البيانات المالية المجمعة.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10: البيانات المالية المجمعة

إن المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 يحل محل إجراءات التجميع الموضحة في معيار المحاسبة الدولي رقم 27: "البيانات المالية المجمعة والمنفصلة" وتلك الموضحة في التفسير رقم 12: "التجميع - المؤسسات ذات الأغراض الخاصة". وفقاً لمتطلبات ذلك المعيار، يتم التجميع على أساس واحد فقط وهو السيطرة. بالإضافة إلى ذلك يقدم المعيار تعريف جديد للسيطرة يتكون من ثلاثة عناصر (أ) التحكم في الشركة المستثمر فيها (ب) التعرض أو الحق في العوائد المتغيرة نتيجة المشاركة في الشركة المستثمر فيها (ج) القدرة على التحكم في الشركة المستثمر فيها للتأثير على العوائد.

لم ينتج عن تطبيق هذا المعيار أي أثر مادي على نشاط المجموعة أو مركزها المالي المجمع.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 11: الترتيبات المشتركة

يحل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 11 محل معيار المحاسبة الدولي رقم 31: "الحصص في المشاريع المشتركة". ألغى المعيار خيار تطبيق طريقة التجميع النسبي عند المحاسبة عن الشركات تحت السيطرة المشتركة. يصنف هذا المعيار الترتيبات المشتركة إلى نوعين (أ) المشروعات المشتركة و(ب) العمليات المشتركة. إن العمليات المشتركة هي ترتيب مشترك يكون فيه للأطراف "التي لديها سيطرة مشتركة على الترتيب" حقوق في الموجودات، وتعهدات بالالتزامات المتعلقة بالترتيب. والمشروع المشترك هو ترتيب مشترك يكون فيه للأطراف التي لديها سيطرة مشتركة على الترتيب حقوق في صافي موجودات هذا الترتيب.

يتم المحاسبة عن الاستثمار في المشاريع المشتركة باستخدام طريقة حقوق الملكية. في حين يتم المحاسبة عن الاستثمار في العمليات المشتركة بحيث يعترف كل طرف بموجوداته (بما في ذلك حصته في أي موجودات محتفظ بها بصورة مشتركة)، ومطلوباته (بما في ذلك حصته في أي مطلوبات متكبدة بصورة مشتركة)، وإيراداته (متضمنة حصته من بيع إنتاج العملية المشتركة) ومصروفاتها (متضمنة حصته في أي مصروفات متكبدة بصورة مشتركة). يقوم كل مشارك في العملية المشتركة بالمحاسبة عن موجوداته ومطلوباته، وكذلك الإيرادات والمصاريف المتعلقة بحصته في العملية المشتركة وفقاً للمعايير ذات العلاقة. لم يكن لتطبيق هذا المعيار أثر على نشاط المجموعة أو مركزها المالي المجمع.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 12: الإفصاح عن الحقوق في منشآت أخرى

إن المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 12 هو معيار إفصاح جديد يطبق على الشركات التي تمتلك مساهمات في شركات تابعة ومشاريع مشتركة وشركات زميلة و/أو شركات تابعة غير مجمعة. بشكل عام، نتج عن تطبيق هذا المعيار إفصاحات أكثر شمولية في البيانات المالية المجمعة (إيضاح 10 و25).

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 13: قياس القيمة العادلة

يضع المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 13 مصدراً واحداً للاسترشاد لقياسات القيمة العادلة والإفصاحات المتعلقة بقياسات القيمة العادلة. يُعرّف المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 13 القيمة العادلة على أنها السعر الذي سيتم الحصول عليه لبيع أصل أو سيتم دفعه لنقل التزام في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق الأساسي في تاريخ القياس وفقاً لظروف السوق الحالية. تمثل القيمة العادلة بموجب هذا المعيار سعر البيع بغض النظر عما إذا كان السعر قابلاً للملاحظة بشكل مباشر أو مُقدّر باستخدام أسلوب تقييم آخر. كما يتضمن المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 13 أيضاً متطلبات إفصاح شاملة (إيضاح 3.3 و9).

بخلاف الإفصاحات الإضافية، لم يكن لتطبيق هذا المعيار أي أثر مادي على المبالغ الواردة في البيانات المالية المجمعة.

معيار المحاسبة الدولي / عرض البيانات المالية

تتطلب التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 تجميع بنود الدخل الشامل الآخر في فئتين في بيان الدخل الشامل الآخر (أ) البنود التي لا يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الدخل و(ب) البنود التي يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الدخل عند استيفاء شروطاً محددة. تؤثر التعديلات على العرض فقط ولا تؤثر على نشاط المجموعة أو مركزها المالي المجمع. تم تطبيق هذه التعديلات بأثر رجعي، وعليه تم تعديل طريقة عرض الدخل الشامل الآخر ليعكس تلك التغييرات.

المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة ولكنها ليست واجبة التطبيق

للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2014

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

يُعرف المعيار الدولي للتقارير المالية 10 المنشأة الاستثمارية ويتطلب من المنشأة المخولة بإعداد التقارير والتي تفي بمتطلبات تعريف المنشأة الاستثمارية عدم القيام بتجميع شركاتها التابعة وأن تقوم بدلاً من ذلك بقياسها وفقاً للقيمة العادلة من خلال بيان الدخل في بياناتها المالية المجمعة والمنفصلة.

وقد تم إجراء تعديلات لاحقة على كل من المعيار الدولي للتقارير المالية 12 ومعيار المحاسبة الدولي 27 لتقديم متطلبات إفصاحات جديدة للمنشآت الاستثمارية.

إن إدارة الشركة لا تتوقع أن تكون لتعديلات المنشآت الاستثمارية أثر مادي على البيانات المالية المجمعة.

معيار المحاسبة الدولي 32 "الأدوات المالية - العرض"

تعالج التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 32 مشاكل التطبيق الحالية المتعلقة بمتطلبات إجراء المقاصة بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية وتوضح بشكل خاص المقصود بـ "حق قانوني حالي ملزم لإجراء المقاصة".

لا تتوقع المجموعة أن تطبق هذه التعديلات سيكون لها تأثير هام على البيانات المالية المجمعة للمجموعة حيث أن المجموعة ليس لديها أية موجودات أو مطلوبات مالية مؤهلة للمقاصة.

للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2015

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 الأدوات المالية: التصنيف والقياس

يقدم المعيار متطلبات جديدة لتصنيف وقياس واستبعاد الموجودات والمطلوبات المالية. تتوقع المجموعة أن يكون لتطبيق هذا المعيار في المستقبل أثر على المبالغ المتعلقة بموجوداتها ومطلوباتها المالية، إلا أنه يصعب في الوقت الحالي تحديد تقدير مناسب للأثر لحين استكمال الدراسة التفصيلية لذلك المعيار.

2.4 السياسات المحاسبية الهامة

2.4.1 أسس تجميع البيانات المالية

الشركات التابعة

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

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2013

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

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

عند الضرورة، يتم تعديل البيانات المالية للشركات التابعة لكي تتماشى سياساتها المحاسبية مع السياسات المحاسبية للمجموعة.

يتم استبعاد جميع المعاملات والأرصدة والإيرادات والمصروفات المتبادلة بين شركات المجموعة بالكامل عند التجميع.

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

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

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

(ب) القيمة الدفترية للموجودات قبل الاستبعاد (متضمنة الشهرة)، والتزامات الشركة التابعة وكذلك حقوق الجهات غير المسيطرة.

تتم المحاسبة عن كافة المبالغ المعترف بها سابقاً في بيان الدخل الشامل الأخر فيما يتعلق بالشركة التابعة فيما إذا كانت المجموعة قد قامت باستبعاد الموجودات والمطلوبات ذات الصلة بالشركة التابعة بشكل مباشر. يتم اعتبار القيمة العادلة لأي استثمار متبقي في الشركة التابعة "سابقاً" في تاريخ فقدان السيطرة على أنها القيمة العادلة عند الاعتراف المبدي لغرض المحاسبة اللاحقة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39، أو التكلفة عند الاعتراف المبدي للاستثمار في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك.

اندماج الأعمال

يتم استخدام طريقة الاقتناء في المحاسبة عن عمليات دمج الأعمال. يتم قياس مبلغ الشراء المحول للاقتناء بالقيمة العادلة والتي يتم احتسابها بإجمالي القيمة العادلة للموجودات المحولة في تاريخ الاقتناء والمطلوبات المتكبدة من المجموعة للملاك السابقين للشركة المقتناة وكذلك أية حقوق ملكية مصدرية من المجموعة مقابل الاقتناء. يتم إثبات المصاريف المتعلقة بالاقتناء بصفة عامة في بيان الدخل المجموع عند تكيدها.

يتم الاعتراف المبدي للموجودات والمطلوبات المقتناة المحددة في عملية دمج الأعمال بالقيمة العادلة في تاريخ الاقتناء، باستثناء الموجودات والمطلوبات الضريبية المؤجلة، أو أدوات حقوق الملكية المرتبطة بترتيبات المدفوعات على أساس الأسهم، والموجودات المصنفة بغرض البيع حيث يتم المحاسبة عنها وفقاً لمعايير التقارير المالية ذات العلاقة.

يتم قياس الشهرة بمقدار زيادة المقابل المحول وحصة حقوق الجهات غير المسيطرة في الشركة المقتناة والقيمة العادلة لأي حصة مقتناة في السابق عن صافي قيمة الموجودات المقتناة والمطلوبات المتكبدة المحددة كما في تاريخ الاقتناء. في حال زيادة صافي قيمة الموجودات المقتناة والمطلوبات المتكبدة عن المقابل المحول وحصة حقوق الجهات غير المسيطرة في الشركة المقتناة والقيمة العادلة لأي حصة مقتناة في السابق، يتم إدراج تلك الزيادة مباشرة في بيان الدخل المجموع كأرباح.

يتم قياس حصة حقوق الجهات غير المسيطرة في الشركة التابعة المقتناة بنسبة حصة الحقوق غير المسيطرة في صافي الموجودات المحددة للشركة المقتناة أو بالقيمة العادلة لتلك الحصة. يتم اختيار طريقة القياس لكل معاملة على حدة.

عند تنفيذ عملية دمج الأعمال على مراحل، يتم إعادة قياس الحصة المملوكة سابقاً في الشركة المقتناة بالقيمة العادلة في تاريخ الاقتناء (تاريخ بدء السيطرة) ويتم إدراج الأرباح أو الخسائر الناتجة - إن وجدت - في بيان الدخل المجموع. يتم تحويل المبالغ المعترف بها في بيان الدخل الشامل المتعلقة بالحصة السابقة قبل تاريخ الاقتناء إلى بيان الدخل كما لو تم استبعاد الحصة بالكامل.

الشهرة

يتم إدراج الشهرة الناتجة عن اقتناء شركات تابعة بالتكلفة كما في تاريخ الاقتناء ناقصاً خسائر الانخفاض في القيمة إن وجدت. لأغراض تحديد مدى وجود انخفاض في قيمة الشهرة، يتم توزيع الشهرة على الوحدات المولدة للنقد (أو المجموعات المولدة للنقد) التي من المتوقع أن تستفيد من عملية اندماج الأعمال.

يتم اختبار المجموعات المولدة للنقد والتي توزع الشهرة عليها سنوياً بغرض تحديد مدى وجود انخفاض في قيمتها أو على مدى فترات أقل عندما يكون هناك مؤشراً على احتمال انخفاض قيم تلك المجموعات.

إذا كانت القيم القابلة للاسترداد لوحدات توليد النقد أقل من قيمتها الدفترية، فإن خسائر الانخفاض في القيمة يتم توزيعها أولاً لتخفيض قيمة أي شهرة موزعة على تلك الوحدات ثم على أية موجودات أخرى مرتبطة بالوحدات على أساس التوزيع النسبي ووفقاً للقيم الدفترية لكل أصل من أصول وحدة توليد النقد. يتم إدراج أية خسائر انخفاض في القيمة متعلقة بالشهرة في بيان الدخل مباشرة. لا يتم رد خسائر الانخفاض في القيم المتعلقة بالشهرة والتي سبق الاعتراف بها في الفترات اللاحقة.

عند استبعاد أي من وحدات توليد النقد، تؤخذ قيمة الشهرة المتعلقة بها في الاعتبار عند تحديد أرباح وخسائر الاستبعاد.

الاستثمارات في شركات زميلة ومشروعات مشتركة

إن الشركات الزميلة هي تلك الشركات التي يكون للمجموعة تأثير جوهري عليها. إن التأثير الجوهري هو القدرة على المشاركة في القرارات المتعلقة بالسياسات المالية والتشغيلية للشركة المستثمر فيها وليس سيطرة أو سيطرة مشتركة على تلك السياسات.

إن المشروع المشترك هو ترتيب مشترك يكون فيه للأطراف التي لديها سيطرة مشتركة على الترتيب حقوق في صافي موجودات هذا الترتيب. إن السيطرة المشتركة هي تقاسم متفق عليه تعاقدياً للسيطرة على الترتيب، والتي توجد فقط عندما يكون اتخاذ قرارات بشأن الأنشطة ذات العلاقة يتطلب الموافقة الجماعية للأطراف التي تتقاسم السيطرة.

يتم إدراج نتائج أعمال وموجودات ومطلوبات الشركات الزميلة أو المشروعات المشتركة في هذه البيانات المالية المجمعة باستخدام طريقة حقوق الملكية فيما عدا وجود استثمار أو جزء منه مصنف كاستثمار محتفظ بها لغرض البيع حيث يتم المحاسبة عنه وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 5 "الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع والعمليات غير المستمرة". وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يدرج الاستثمار في الشركات الزميلة أو المشروعات المشتركة ضمن بيان المركز المالي المجمع مبدئياً بالتكلفة والتي يتم تعديلها لاحقاً بأثر حصة المجموعة من أرباح أو خسائر وأي دخل شامل آخر للشركات الزميلة أو المشروعات المشتركة. عندما يجاوز نصيب المجموعة في خسائر الشركة الزميلة أو المشروعات المشتركة حصة المجموعة بتلك الشركة الزميلة أو المشروع المشترك (متضمنة أية حصص طويلة الأجل تمثل جزء من صافي استثمار المجموعة في الشركة الزميلة أو المشروعات المشتركة) تتوقف المجموعة عن تسجيل نصيبها في الخسائر. يتم تسجيل الخسائر الإضافية إذا فقط عندما يقع على المجموعة التزام أو قامت بالدفع نيابة عن الشركة الزميلة أو المشروع المشترك.

عند الاستحواذ على شركة زميلة أو مشروع مشترك فإن أي زيادة في تكلفة الاقتناء عن حصة المجموعة في صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المحددة والالتزامات المحتملة المعترف بها للشركة الزميلة أو المشروع المشترك كما في تاريخ عملية الاقتناء، يتم الاعتراف بها كشهرة. وتظهر الشهرة كجزء من القيمة الدفترية للاستثمار في الشركات الزميلة أو المشروعات المشتركة. إن أي زيادة في حصة المجموعة في صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المحددة والالتزامات المحتملة عن تكلفة الاقتناء بعد إعادة التقييم يتم إدراجها مباشرة ضمن بيان الدخل المجمع.

يتم تطبيق متطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم 39 لتحديد ما إذا كان من الضروري إثبات خسائر انخفاض في القيمة للشركات الزميلة أو المشروعات المشتركة. تخضع كامل القيمة الدفترية للاستثمار (متضمنة الشهرة) لدراسة الانخفاض في القيمة وفقاً لمتطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم 36 "الانخفاض في قيمة الموجودات".

عندما تتعامل المجموعة مع شركة زميلة أو مشروع مشترك، يتم استبعاد الأرباح أو الخسائر الناتجة عن المعاملات مع الشركات الزميلة أو المشروعات المشتركة في حدود حصة المجموعة في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2013

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

2.4.2 الأدوات المالية

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

يتم قياس جميع الموجودات المالية أو المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة. يتم إضافة أو خصم تكاليف المعاملة المتعلقة مباشرة بالاقتناء أو الإصدار للأصل أو الالتزام المالي من القيمة العادلة للأصل أو الالتزام المالي عند الاعتراف المبدئي (باستثناء الأدوات المالية المصنفة بـ "القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة"). حيث يتم إدراج تكاليف المعاملة المتعلقة بالاقتناء مباشرة في بيان الدخل.

الموجودات المالية

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

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

يتم تصنيف الموجودات المالية إلى موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل في حالة ما إذا تم الاحتفاظ بها بغرض المتاجرة أو تم تحديدها كذلك عند الاقتناء.

يتم الاعتراف بالموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل بقيمتها العادلة. ويتم إثبات صافي الأرباح والخسائر في بيان الدخل التي تتضمن التوزيعات النقدية والفوائد المكتسبة من الأصل المالي ويتم إدراجها في سطر "أرباح وخسائر أخرى". يتم تحديد القيمة العادلة كما هو موضح في إيضاح 3.3.

القروض والمدنيون

هي موجودات مالية بخلاف المشتقات ذات استحقاق ثابت أو محدد، وهي غير مسعرة في أسواق نشطة. تثبت القروض والمدنيون (أدوات الدين الإسلامية والمدنيون الآخرون والنقد والنقد المعادل) بالتكلفة المطفأة باستخدام معدل العائد الفعلي مخصوصاً منها أي خسائر انخفاض في القيمة.

الموجودات المالية المتاحة للبيع

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

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

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

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

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

الانخفاض في القيمة

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2013

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

إن الدليل الموضوعي للانخفاض في محفظة العملاء يمكن أن يتضمن خبرة المجموعة السابقة حول إمكانية التحصيل، زيادة عدد أيام التأخير في التحصيل عن متوسط فترة الائتمان، والتغيرات الملحوظة في الاقتصاديات العالمية والمحلية التي تؤدي بدورها إلى تخلف العملاء عن السداد.

يتم تكوين مخصص محدد للانخفاض في القيمة لمواجهة خطر الائتمان بالنسبة للمدينون وذلك عند وجود دليل موضوعي للمجموعة بأنها لن تستطيع تحصيل كافة المبالغ المستحقة لها. إن مقدار المخصص المحدد هو الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة المستردة للأصل والتي يتم تحديدها اعتماداً على القيمة الحالية للتدفقات النقدية مع الأخذ في الاعتبار استبعاد المبالغ القابلة للاسترداد للكفالات والضمانات مخصصة بناء على معدل العائد الفعلي. يتم الاعتراف بقيمة ذلك المخصص في بيان الدخل.

بالإضافة إلى ذلك، وطبقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي يتم تكوين مخصص عام بحد أدنى بنسبة 1% على كافة التسهيلات الائتمانية التي لم يتم احتساب مخصصات محددة لها.

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

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

يتم تخفيض القيمة الدفترية لكافة الموجودات بخسائر الانخفاض في القيمة مباشرة فيما عدا الذمم التجارية حيث يتم تخفيض قيمتها من خلال تكوين مخصص ديون مشكوك في تحصيلها. عند وجود دليل على أن الذمم التجارية لن يتم تحصيلها يتم إعدام تلك الذمم مقابل المخصص المكون. لاحقاً، وفي حالة تحصيل الذمم التي سبق إعدامها يتم إدراجها في بيان الدخل.

عند انخفاض قيمة الموجودات المالية المتاحة للبيع، يتم إعادة تصنيف الأرباح والخسائر المتراكمة والتي سبق الاعتراف بها ضمن بنود الدخل الشامل الآخر إلى بيان الدخل للفترة.

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

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

الاستبعاد

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

في حالة الحذف الكامل للأصل، يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية والمقابل المستلم والمدينون وبنود الدخل الشامل الأخرى المتعلقة بالأصل في بيان الدخل.

المطلوبات المالية

يتم الاعتراف المبذني للمطلوبات المالية "متضمنة المراجحات والوكالات الدائنة والدائنين والأرصدة الدائنة الأخرى" بالقيمة العادلة بعد خصم تكلفة المعاملة المتكبدة ويتم إعادة قياسها بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة العائد الفعلي. يتم إدراج الفرق بين المتحصلات (بعد خصم تكلفة المعاملة) والقيمة التي يجب الوفاء بها في بيان الدخل على مدار فترة الاقتراض باستخدام معدل الفائدة الفعلي.

الاستبعاد

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2013

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

2.4.3 أراضي وعقارات بغرض المتاجرة

يتم إثبات الأراضي والعقارات بغرض المتاجرة عند اقتنائها بالتكلفة، ويتم تحديد التكلفة وفقاً لتكلفة كل أرض أو عقار على حدة حيث تتمثل التكلفة في القيمة العادلة للمقابل المدفوع مضافاً إليه مصروفات نقل الملكية والدلالة وأية مصروفات أخرى لازمة لتطوير الأرض أو العقار. يتم تبويب الأراضي والعقارات بغرض المتاجرة ضمن الموجودات المتداولة وتقيم بالتكلفة أو القيمة الاستردادية أيهما أقل على أساس إفرادي، وتحدد القيمة الاستردادية على أساس القيمة البيعية المقدرة ناقصاً المصروفات المقدرة اللازمة لإتمام البيع.

2.4.4 أراضي وعقارات قيد التطوير

تثبت الأراضي والعقارات قيد التطوير بالتكلفة متضمنة مصاريف التطوير. عند الانتهاء من عملية التطوير يتم إعادة تصنيفها إما كاستثمارات عقارية أو أراضي وعقارات بغرض المتاجرة وفقاً لنية الإدارة للاستخدام المستقبلي لتلك الأراضي والعقارات يتم توزيع تكلفة الإنشاءات الخاصة بالوحدات باستخدام أسس التوزيع المناسبة مثل مساحات الأراضي والعقارات وأسعار بيع الوحدات.

إن الأراضي والعقارات قيد التطوير والمزمع استخدامها كاستثمارات عقارية، تثبت بالتكلفة ويتم إعادة قياسها بالقيمة العادلة في حالة عدم توفر طريقة موثوقة فيها لقياس القيمة العادلة لتلك الأراضي قيد التطوير يتم إثباتها بالتكلفة حتى تاريخ انتهاء وتطوير العقار أو تاريخ تحديد القيمة العادلة لها بشكل موثوق فيه أيهما أقرب.

2.4.5 استثمارات عقارية

إن الاستثمارات العقارية هي العقارات المحتفظ بها للحصول على إيجارات و/أو زيادة قيمتها الرأسمالية (بما في ذلك العقارات قيد الإنشاء المحتفظ بها لنفس هذه الأغراض). يتم قياس العقارات الاستثمارية مبدئياً بالتكلفة بما في ذلك تكاليف المعاملة. وبعد الاعتراف المبدئي، يتم قياس الاستثمارات العقارية بالقيمة العادلة. يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة من التغيرات في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية في بيان الدخل للفترة التي نتجت فيها هذه الأرباح أو الخسائر.

يتم استبعاد الاستثمارات العقارية عند البيع أو عندما يتم الاستبعاد من الاستخدام بشكل دائم وعدم وجود منافع اقتصادية مستقبلية متوقعة من الاستبعاد. يتم إدراج أي ربح أو خسارة ناتجة من الاستبعاد (يتم احتسابه بمقدار الفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل) في بيان الدخل للفترة التي تم فيها الاستبعاد.

2.4.6 ممتلكات ومعدات

تظهر الممتلكات والمنشآت والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة. تتضمن التكلفة سعر الشراء وأي تكلفة مرتبطة مباشرة بإيصال تلك الموجودات إلى موقع التشغيل وجعلها جاهزة للتشغيل. تدرج مصروفات الإصلاحات والصيانة والتجديد غير المادية في بيان الدخل المجمع للفترة التي يتم تكبد هذه المصروفات فيها. يتم رسلة هذه المصاريف في الحالات التي يظهر فيها بوضوح أنها قد أدت إلى زيادة المنافع الاقتصادية المستقبلية المتوقع الحصول عليها من استخدام هذه الموجودات إلى حد أعلى من معيار الأداء المحدد أساساً.

يتم احتساب استهلاك الممتلكات والمنشآت والمعدات بطريقة القسط الثابت على أساس الأعمار الإنتاجية المقدرة باستثناء الأراضي. يتم تخفيض قيمة الممتلكات والمنشآت والمعدات إلى قيمتها الاستردادية وذلك حال زيادة القيمة الدفترية عن القيمة الاستردادية المقدرة.

يتم مراجعة القيمة التخريدية والعمر الإنتاجي وطريقة الاستهلاك في نهاية كل فترة مالية، ويتم المحاسبة عن التغير في التقديرات اعتباراً من بداية السنة المالية التي حدثت بها التغير.

تدرج أرباح أو خسائر بيع الممتلكات والمنشآت والمعدات في بيان الدخل المجمع بمقدار الفرق بين القيمة البيعية وصافي القيمة الدفترية لهذه الموجودات.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2013

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

2.4.7 انخفاض في قيمة الموجودات الملموسة وغير ملموسة بخلاف الشهرة

يتم مراجعة الموجودات الملموسة وغير الملموسة سنوياً لتحديد مدى وجود مؤشرات على انخفاض في قيمة تلك الموجودات. في حالة وجود مثل هذه المؤشرات، يتم تقدير القيمة القابلة للاسترداد لتلك الموجودات بغرض تحديد مبلغ الانخفاض في القيمة، إن وجد. يتم اختبار الموجودات غير الملموسة التي ليس لها عمر إنتاجي محدد والموجودات غير الملموسة التي لم تتاح للاستخدام بعد من أجل تحديد الانخفاض في القيمة سنوياً على الأقل، وحينما يكون هناك مؤشر على وجود انخفاض في قيمة هذا الأصل. ويتم تحديد صافي القيمة الاستردادية على أساس القيمة العادلة للأصل ناقصاً تكاليف البيع أو قيمة الاستخدام أيهما أعلى. يتم الاعتراف بخسائر الانخفاض في القيمة في بيان الدخل المجموع في السنة التي ظهرت فيها هذه الخسائر. في حال رد الانخفاض في القيمة، يتم عكس الانخفاض في القيمة في حدود صافي القيمة الدفترية للأصل فيما لو لم يتم إثبات الانخفاض في القيمة. يتم الاعتراف برد الانخفاض في القيمة في بيان الدخل المجموع مباشرة.

2.4.8 مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

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

2.4.9 المخصصات

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

2.4.10 أسهم الخزنة

تتمثل أسهم الخزنة في أسهم الشركة الذاتية التي تم إصدارها وشراؤها لاحقاً من قبل المجموعة ولم يتم إعادة إصدارها أو إلغاؤها حتى تاريخ البيانات المالية المجمعة. يتم المحاسبة عن أسهم الخزنة بطريقة التكلفة حيث يتم إدراج تكلفة الأسهم المشتراة في حساب مقابل ضمن حقوق الملكية. عند إعادة الإصدار يتم إدراج الأرباح الناتجة ضمن حساب مستقل في حقوق الملكية "أرباح بيع أسهم الخزنة" والذي يعتبر غير قابل للتوزيع، كما يتم تحميل الخسارة المحققة على نفس الحساب في حدود الرصيد الدائن لذلك الحساب، ويتم تحميل الخسارة الإضافية على الأرباح المرحلة ثم الاحتياطيات ثم علاوة الإصدار. تستخدم الأرباح المحققة لاحقاً عن بيع أسهم الخزنة لمقابلة الخسارة المسجلة سابقاً في علاوة الإصدار ثم الاحتياطيات ثم الأرباح المرحلة والربح الناتج عن بيع أسهم الخزنة.

2.4.11 العملات الأجنبية

عملة التشغيل والعرض

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

المعاملات والأرصدة

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2013

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

شركات المجموعة

- يتم ترجمة نتائج الأعمال والمركز المالي لكافة شركات المجموعة والتي لها عملة تشغيل مختلفة عن عملة العرض (بخلاف الشركات التي تمارس أنشطتها في بلاد تعاني من معدلات تضخم عالية جداً) إلى عملة العرض كما يلي:
- يتم ترجمة الموجودات والمطلوبات في بيان المركز المالي باستخدام سعر الإقفال في تاريخ البيانات المالية؛
 - يتم ترجمة الإيرادات والمصروفات في بيان الدخل باستخدام متوسط أسعار الصرف؛ و
 - يتم إثبات فروق الصرف الناتجة في بند مستقل ضمن حقوق الملكية.

2.4.12 الاعتراف بالإيرادات

- يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المحصل أو المستحق. يتم تخفيض الإيرادات بالمردودات المتوقعة وأي مسموحات أو خصومات أخرى.
- يتم الاعتراف بالإيرادات من بيع بضاعة عندما تنتقل المخاطر والمنافع المرتبطة بملكية البضاعة إلى المشتري. إن هذه المخاطر والمنافع تنتقل إلى المشتري عند التسليم.
 - يتم الاعتراف بالإيرادات من الخدمات المقدمة عندما يتم تأدية الخدمة.
 - يتم إثبات توزيعات الأرباح عند ثبوت الحق في استلامها.
 - تدرج فوائد الودائع على أساس التوزيع الزمني.

2.4.13 المحاسبة عن عقود الإيجار

يتم معالجة الإيجارات كإيجار تمويلي إذا ما تم تحويل معظم المنافع والمخاطر المرتبطة بملكية الأصل وفقاً لبنود العقد للمستأجر. يتم معالجة كافة عقود الإيجار الأخرى كإيجار تشغيلي.

عندما تكون المجموعة هي الطرف المؤجر

يتم إثبات إيرادات الإيجار التشغيلي بالقسط الثابت على مدار فترة الإيجار. يتم توزيع إيرادات الإيجار التمويلي على الفترات المحاسبية بحيث تعكس عائد ثابت على صافي قيمة الأصل المؤجر.

عندما تكون المجموعة هي الطرف المستأجر

يتم الاعتراف المبدئي بالأصول المستأجرة وفقاً لعقود إيجار تمويلي كموجودات للمجموعة بقيمتها العادلة في بداية الإيجار أو، إذا كانت أقل، بالقيمة الحالية المقدرة للحد الأدنى للمبالغ المدفوعة للإيجار. يتم إثبات التزام للطرف المؤجر في بيان المركز المالي المجمع مقابل عقود الإيجار التمويلي. ويتم إثبات المبالغ المسددة مقابل عقود الإيجار التشغيلي كمصروف في بيان الدخل بطريقة القسط الثابت على مدار فترة عقود الإيجار.

2.4.14 الزكاة

تقوم الشركة باحتساب الزكاة الواجبة على السهم وإعلام المساهمين بذلك، ويتولى المساهم إخراج زكاة أسهمه.

2.4.15 الموجودات بصفة أمانة

لا تعتبر الموجودات التي تحتفظ بها المجموعة بصفة الأمانة أو الوكالة من موجودات المجموعة وبالتالي لا تدرج ضمن بيان المركز المالي المجمع ويتم عرضها منفصلة في البيانات المالية المجمعة.

3. إدارة المخاطر المالية

3.1 عوامل المخاطر المالية

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2013

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

(i) مخاطر السوق

(i) مخاطر العملات الأجنبية

تمارس المجموعة أنشطتها في أسواق مالية مختلفة مما يعرضها لخطر التغير في العملات الأجنبية لكثير من العملات وبصفة أساسية الدولار الأمريكي. إن خطر العملات الأجنبية يظهر عند وجود معاملات مستقبلية على الموجودات والالتزامات المالية المثبتة في البيانات المالية للمجموعة والمقيمة بعملة أجنبية.

قامت المجموعة بوضع سياسات لإدارة مخاطر العملة الأجنبية تتمثل في تنويع استثماراتها على المستوى الجغرافي بالإضافة إلى تمويل استثماراتها بالعملات الأجنبية من خلال الإقراض بنفس العملة للوصول إلى مراكز مستقرة للعملات الأجنبية فضلاً عن تركيز الاستثمارات بالدينار الكويتي تلافياً لمخاطر التغير في أسعار صرف العملات الأجنبية.

تتعرض المجموعة بشكل أساسي لمخاطر العملات الأجنبية كنتيجة لأرباح / خسائر ترجمة موجودات ومطلوبات مقومة بالعملات الأجنبية مثل النقد والتفد المعادل والاستثمارات والمدينين والدائنين والقروض والتسهيلات بنكية.

فيما يلي القيمة المسجلة لأهم الموجودات ومطلوبات المجموعة ذات الطبيعة النقدية والمقومة بعملات أجنبية كما في نهاية السنة:

المطلوبات		الموجودات		
2012	2013	2012	2013	
1,659,418	1,659,418	647,841	1,080,790	درهم إماراتي
7,452,152	2,819,862	729,987	4,151	دولار أمريكي

فيما يلي بيان بأثر تغير أهم العملات الأجنبية بنسبة 10% على بيان الدخل وحقوق الملكية كما في 31 ديسمبر:

بيان الدخل		
2012	2013	
101,158	57,863	درهم إماراتي
672,217	281,571	دولار أمريكي

(ii) مخاطر السعر

إن المجموعة معرضة لمخاطر السعر من خلال استثماراتها المبوية في البيانات المالية المجمعة كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل واستثمارات متاحة للبيع. لإدارة تلك المخاطر تقوم المجموعة بتنويع المحافظ الاستثمارية ودراسة مؤشرات السوق بصفة دورية ودراسة وتقييم الفرص الاستثمارية قبل الدخول فيها، كما يتم مراقبة وتقييم أداء الاستثمارات المقننة بصفة دورية على أساس قيمتها العادلة طبقاً لاستراتيجية الاستثمار المعتمدة من الإدارة. إن هذه السياسات يتم تنفيذها من خلال سلطات المسئوليات والصلاحيات المعتمدة من مجلس الإدارة. تتمثل معظم استثمارات المجموعة في أسهم ووحدات صناديق مسعرة وغير مسعرة.

فيما يلي الأثر على نتائج الأعمال وحقوق الملكية بافتراض وجود تغير في مؤشر سوق الكويت للأوراق المالية بنسبة 5% مع ثبات كافة المتغيرات الأخرى:

2012	2013	
87,866	70,948	الأثر على نتائج الأعمال
559,000	334,005	الأثر على احتياطي التغير

(iii) خطر معدل الفائدة

إن مخاطر أسعار الفائدة تنتج من إمكانية تغير أسعار الفائدة بما يؤثر على التدفقات النقدية المستقبلية أو القيمة العادلة للأدوات المالية. تعمل المجموعة وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية وبالتالي فهي لا تتعرض لخطر التقلبات في القيمة العادلة لمعدلات الفائدة. يتم تحديد عوائد الاستثمار في مرابحات ووكالات وكذلك تكاليف المرابحات الدائنة بناءً على معدل العائد الفعلي.

توقفت المجموعة عن إثبات عوائد على عقود المشاركة بناءً على رأي هيئة الرقابة الشرعية (إيضاح 6)، كما توقفت عن إثبات الأعباء التمويلية (إيضاح 13).

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2013

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

(ب) مخاطر الائتمان

إن خطر الائتمان يتمثل في احتمال خسارة المجموعة نتيجة عدم قدرتها على تحصيل المديونية نتيجة إخلال الطرف الآخر بالالتزامات المالية تجاه المجموعة. إن الموجودات المعرضة لخطر الائتمان تتمثل في النقد والنقد المعادل ومدينو التأجير التمويلي والوكالات والمرايحات الاستثمارية المدينة ومدينو بيع عقارات والمستحق من أطراف ذات صلة.

بالنسبة للنقد والنقد المعادل يتم إدارة هذا الخطر من خلال التعامل مع جهات ومؤسسات مالية ذات تقييم ائتماني عالي.

بالنسبة للمدينون الآخرون، تقوم المجموعة بإدارة خطر الائتمان عن طريق دراسة الجودة الائتمانية للعملاء أخذاً في الاعتبار المركز المالي والخبرة السابقة من التعامل معهم والسمعة بالإضافة إلى الحصول على ضمانات. بالإضافة إلى ذلك، تحتفظ المجموعة بملكية العقارات المباعة حتى تمام سداد الأقساط المستحقة بالكامل أو الحصول على ضمانات أخرى.

إن الجدول أدناه يبين الأصول المعرضة لخطر الائتمان في بيان المركز المالي دون أخذ الضمانات في الاعتبار:

2012	2013	
3,054,289	2,528,812	نقد لدى بنوك ومؤسسات مالية
12,642,772	13,700,509	استثمارات في أدوات دين اسلامية
7,061,696	4,818,829	مدينو بيع عقارات
1,807,622	-	مدينو شراء عقارات
3,991,927	7,764,598	المستحق من أطراف ذات صلة

(ج) مخاطر السيولة

إن خطر السيولة يستوجب على المجموعة الاحتفاظ برصيد كافي من النقد والاستثمارات المتداولة بالإضافة إلى إتاحة مصادر التمويل اللازمة من خلال الاتفاق على تسهيلات ائتمانية توفر السيولة اللازمة للمجموعة. قامت المجموعة بتوفير مصادر تمويل متنوعة وإدارة موجوداتها لتوفير السيولة المطلوبة مع مراقبة التدفقات النقدية المستقبلية وموقف السيولة بصورة يومية. إن هذا يتطلب تقدير التدفقات النقدية بالإضافة إلى إتاحة الضمانات الكافية للحصول على التسهيلات الائتمانية المطلوبة في وقت ملائم عند الحاجة لها.

إن معظم المطلوبات المالية للمجموعة مستحقة السداد وتقوم المجموعة حالياً بالتفاوض مع الدائنين على تسوية الديون المستحقة.

3.2 مخاطر رأس المال

تدير المجموعة رأسمالها للتأكد من إن شركات المجموعة سوف تكون قادرة على الاستمرار إلى جانب توفير أعلى عائد للمساهمين من خلال الاستخدام الأمثل لحقوق الملكية.

يتكون هيكل رأس مال للمجموعة من صافي الديون (أدوات الدين مخصوماً منها النقد والنقد المعادل) وحقوق الملكية (متضمنة رأس المال، الاحتياطي، الأرباح المرحلة وحصة حقوق الجهات غير المسيطرة).

فيما يلي بيان بنسبة المديونية إلى إجمالي رأس المال كما في 31 ديسمبر:

2012	2013	
56,268,468	46,092,774	إجمالي التمويل
(3,054,289)	(2,528,812)	(ناقصاً) نقد لدى بنوك ومؤسسات مالية
53,214,179	43,563,962	صافي الديون
74,321,882	46,432,231	إجمالي حقوق الملكية
127,536,061	89,996,193	إجمالي رأس المال
41.72	48.41	نسبة صافي الديون إلى إجمالي رأس المال (%)

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2013

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

3.3 تقدير القيمة العادلة

يتم تقدير القيمة العادلة للموجودات والالتزامات المالية كما يلي:

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

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

علاقة المدخلات غير الملحوظة بالقيمة العادلة	مدخلات غير ملحوظة هامية	أساليب التقييم والمدخلات الرئيسية	مستوى القيمة العادلة	القيمة العادلة كما في 31 ديسمبر		
				2012	2013	
						<i>القيمة العادلة من خلال بيان الدخل:</i>
-	-	آخر أمر شراء	المستوى الأول	1,757,317	1,418,961	أسهم محلية مسعرة
-	-	الأسعار المعلنة من مدير الصناديق	المستوى الثاني	1,381,338	1,076,065	وحدات صناديق محلية
ارتفاع سعر الخصم وانخفاض القيمة العادلة	معدل الخصم 8%	التدفقات النقدية المخصومة	المستوى الثالث	807,343	285,960	أسهم محلية غير مسعرة
						<i>استثمارات متاحة للبيع:</i>
-	-	آخر أمر شراء	المستوى الأول	11,180,000	6,680,096	أسهم محلية مسعرة

إن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية الأخرى تعتبر مساوية تقريباً لقيمتها الدفترية كما في تاريخ البيانات المالية.

تم تقدير القيمة العادلة لهذه الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى وفقاً للمستوى الثالث بناءً على تقديرات الإدارة للتدفقات النقدية المتوقعة منها.

4. التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة

إن تطبيق السياسات المحاسبية المتبعة من المجموعة والواردة في إيضاح رقم (2) يتطلب من الإدارة القيام ببعض التقديرات والافتراضات لتحديد القيم الدفترية للموجودات والالتزامات التي ليست لها أي مصادر أخرى للتقييم. تعتمد التقديرات والافتراضات على الخبرة السابقة والعناصر الأخرى ذات العلاقة. قد تختلف النتائج الفعلية عن التقديرات.

يتم مراجعة التقديرات والافتراضات بصفة دورية. يتم إثبات أثر التعديل على التقديرات في الفترة التي تم فيها التعديل وفي الفترة المستقبلية إذا كان التعديل سوف يؤثر على الفترات المستقبلية.

فيما يلي التقديرات الرئيسية التي تخص المستقبل والتي قد ينتج عنها خطر هام يسبب تعديلات جوهرية على الموجودات والالتزامات خلال السنوات المالية القادمة.

تقييم الأدوات المالية

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2013

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

دليل الانخفاض في قيمة الاستثمارات

تقوم المجموعة بمعاملة الاستثمارات المتاحة للبيع في حقوق الملكية كاستثمارات انخفضت قيمتها إذا كان هناك انخفاض حاد أو متواصل في القيمة العادلة. إن عملية تحديد الانخفاض "الحاد" أو "المتواصل" تتطلب اتخاذ أحكام من قبل الإدارة. تقوم المجموعة بتقييم عوامل أخرى بما في ذلك التقلبات العادية في أسعار الأسهم بالنسبة للأسهم المسعرة والتدفقات النقدية المستقبلية وعوامل الخصم للاستثمارات غير المسعرة. إن الانخفاض في القيمة يعتبر ملائماً عندما يكون هناك دليل موضوعي على تدهور المركز المالي للشركة المستثمر فيها أو في الصناعة التي تعمل بها وكذلك في أداء القطاع والتكنولوجيا وعوامل أخرى تشغيلية ومالية مرتبطة بالتدفقات النقدية (إيضاح 20).

انخفاض قيمة الشركات الزميلة

يتم عمل تقدير لوجود خسائر انخفاض في قيمة الشركة الزميلة عندما يكون هناك مؤشر على ذلك الانخفاض. يتم دراسة الانخفاض لكامل القيمة الدفترية لاستثمار المجموعة في الشركة الزميلة بما فيها الشهرة وعلى ذلك لا يتم عمل دراسة انخفاض في القيمة للشهرة بشكل مستقل. إيضاح (10) يبين أثر ذلك على البيانات المالية المجمعة.

انخفاض قيمة المدينون

يتم تقدير الانخفاض في قيمة المدينون في ضوء خبرة المجموعة السابقة حول إمكانية التحصيل، زيادة عدد أيام التأخير في التحصيل عن متوسط فترة الائتمان، والتغيرات الملحوظة في الإقتصاديات العالمية والمحلية التي تؤدي بدورها إلى تخلف العملاء عن السداد. إيضاح (23) يبين أثر ذلك على البيانات المالية.

انخفاض قيمة مدينو المراجعات والمشاركات

يتم تقدير الانخفاض في قيمة المدينين في ضوء خبرة المجموعة السابقة حول إمكانية التحصيل، زيادة عدد أيام التأخير في التحصيل عن متوسط فترة الائتمان، والتغيرات الملحوظة في الإقتصاديات العالمية والمحلية التي تؤدي بدورها إلى تخلف العملاء عن السداد. يتم تكوين مخصص محدد لأرصدة مدينو التمويل غير المنتظمة، كما يتم تكوين مخصص عام بحد أدنى بنسبة 1% على كافة التسهيلات الائتمانية التي لم يتم احتساب مخصصات محددة لها وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي. (إيضاح 23).

مطلوبات محتملة / مطلوبات

تنشأ المطلوبات المحتملة نتيجة أحداث ماضية يتأكد وجودها فقط بوقوع أو عدم وقوع حدث أو أحداث مستقبلية غير مؤكدة لا تخرج بالكامل عن سيطرة المنشأة. يتم تسجيل مخصصات المطلوبات عندما تعتبر الخسارة محتملة ويمكن تقديرها بصورة معقولة. إن تحديد ما إذا كان يجب تسجيل مخصص من عدمه لقاء أي مطلوبات محتملة يستند إلى تقديرات الإدارة (إيضاح 23).

تقييم الاستثمارات العقارية

تسجل المجموعة الاستثمارات العقارية بالقيمة العادلة، مع إثبات التغيرات في القيمة العادلة في بيان الدخل المجمع. تقوم المجموعة بتعيين مقيمين مستقلين لتحديد القيمة العادلة. إن المقيمين يستخدمون تقنيات تقييم لتحديد القيمة العادلة. قد تختلف القيمة العادلة المقدره للاستثمارات العقارية عن الأسعار الحقيقية التي يمكن تحقيقها في المعاملات التجارية البحتة في تاريخ التقرير.

5. نقد لدى بنوك ومؤسسات مالية

2012	2013
2,417,727	1,270,789
636,134	1,244,143
428	13,880
3,054,289	2,528,812
(71,668)	-
2,982,621	2,528,812

حسابات جارية لدى البنوك
نقد لدى المحافظ والشركة الكويتية للمقاصة
نقد بالصندوق

يخصم:

نقد محتجز مقابل حجز تحفظي
النقد والنقد المعادل لأغراض بيان التدفقات النقدية

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2013

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

6. استثمارات في أدوات دين إسلامية

2012	2013	
475,000	475,000	مراجعات
12,167,772	13,225,509	مشاركات
12,642,772	13,700,509	
(748,424)	(6,965,984)	مخصص انخفاض في القيمة
11,894,348	6,734,525	

6.1 إن كافة عقود المشاركة مبرمة مع أطراف ذات صلة. لا تقوم المجموعة بإحتساب عوائد ثابتة على عقود المشاركة بناءً على فتوى هيئة الرقابة الشرعية لحين تسوية هذه العقود. تستحق كافة المشاركات خلال عام 2014. خلال السنوات السابقة استحققت المراجعات ولم تسدد وتم تكوين مخصص لها بالكامل.

6.2 فيما يلي بيان بالضمانات القائمة والمقدمة للمجموعة مقابل عقود المشاركة المبرمة وكذلك مقابل بعض الأرصدة المستحقة من اطراف ذات صلة البالغة 2.6 مليون دينار كويتي والتزامات محتملة (ايضاح 26 و 27) كما في 31 ديسمبر:-

2012	2013	
15,463,960	8,564,655	أسهم مسعرة في محافظ مدارة من قبل المجموعة ومن الغير
4,732,000	2,804,256	أسهم مسعرة ضمان لوكالة دائنة ممنوحة للمجموعة من قبل طرف ذو صلة
-	8,076,537	عقارات خارجية (رهن غير مسجل)

بالإضافة إلى إقرار ذمة مذيل بالصيغة التنفيذية من جميع الأطراف المدينة.

فيما يلي حركة مخصص الانخفاض في القيمة للاستثمارات في أدوات دين إسلامية خلال السنة:

2012	2013	
748,424	748,424	رصيد أول السنة
-	6,217,560	تدعيم
748,424	6,965,984	رصيد آخر السنة

7. استثمارات مالية بالقيمة العادلة – بيان الدخل

2012	2013	
1,757,317	1,418,961	استثمارات بغرض المتاجرة
2,188,681	1,362,025	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل عند الاقتناء
3,945,998	2,780,986	

2012	2013	
1,757,317	1,418,961	استثمارات في أسهم محلية – مسعرة
807,343	285,960	استثمارات في أسهم محلية – غير مسعرة
1,381,338	1,076,065	استثمارات في صناديق محلية – غير مسعرة
3,945,998	2,780,986	

7.1 تم تقييم الاستثمارات وفقاً لوسائل التقييم المبينة في إيضاح (3.3).

7.2 إن بعض الاستثمارات المالية بالقيمة العادلة – بيان الدخل مرهونة مقابل أرصدة دائنة (إيضاح 12) ووكالات دائنة (إيضاح 13).

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2013

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

8. مدينون وأرصدة مدينة أخرى

2012	2013	
7,543,527	5,194,626	مدينو بيع عقارات
(481,831)	(375,797)	الإيرادات المؤجلة
7,061,696	4,818,829	
1,807,622	-	مدينو شراء عقارات
3,991,927	7,764,598	مستحق من أطراف ذات صلة (إيضاح 26)
409,474	-	مدينو تأجير الحفار
801,680	876,322	نقد محتجز مقابل خطاب ضمان
491,210	491,210	إيجارات مستحقة
1,434,028	1,369,416	أرصدة مدينة أخرى
15,997,637	15,320,375	
(2,667,433)	(3,962,345)	يخصم: مخصصات ديون مشكوك في تحصيلها
13,330,204	11,358,030	

8.1 يتمثل رصيد مدينو بيع عقارات في باقي المستحق من بيع عدد من العقارات المطورة. يتم تحويل ملكية هذه العقارات للعملاء عند سداد كافة المبالغ المستحقة.

8.2 بلغت أرصدة مدينو بيع العقارات الغير مستحقة 2,934,420 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2013 (5,240,876 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2012). تتضمن هذه الأرصدة مبلغ 639,870 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2013 (1,330,467 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2012) يمثل الدفعات التي تستحق عند التسليم والتوثيق لصالح العملاء.

8.3 بلغت أرصدة المدينون والأرصدة المدينة الأخرى المستحقة ولكنها لا تعتبر منخفضة القيمة 6,553,669 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2013 (4,527,829 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2012). فيما يلي تحليل أعمار هذه الديون:

2012	2013	
735,074	954,199	مستحق من 3 - 6 أشهر
515,858	1,435,687	مستحق من 6 - 12 أشهر
3,276,897	4,163,783	أكثر من سنة
4,527,829	6,553,669	

8.4 بلغت أرصدة المدينون والأرصدة المدينة الأخرى المستحقة والمنخفضة القيمة 3,962,345 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2013 (2,667,433 دينار كويتي - 2012) وقد تم تكوين مخصص لها بالكامل. تم تقدير مخصص الديون المشكوك في تحصيلها في ضوء تقديرات الإدارة للمبالغ التي يمكن استردادها وتواريخ الاسترداد والتسويات والضمانات التي حصلت عليها المجموعة مقابل بعض تلك الأرصدة (إيضاح 6.2). فيما يلي حركة المخصص خلال السنة:

2012	2013	
2,422,118	2,667,433	رصيد أول السنة
245,315	3,260,185	التدعيم خلال السنة
-	(1,965,273)	أثر استبعاد شركة تابعة (إيضاح 25)
2,667,433	3,962,345	

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2013

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

9. استثمارات عقارية

فيما يلي الحركة على الاستثمارات العقارية خلال السنة:

2012	2013	
64,182,445	68,375,237	رصيد أول السنة
-	(38,751,827)	أثر استبعاد شركة تابعة (إيضاح 25)
255,038	152,128	الإضافات
(325,028)	(64,075)	الاستبعادات
143,611	-	المحول من عقارات بغرض المتاجرة
4,119,171	2,305,119	التغير في القيمة العادلة
68,375,237	32,016,582	رصيد آخر السنة

9.1 تم التوصل إلى القيمة العادلة للاستثمارات العقارية للمجموعة كما في تاريخ البيانات المالية بناءً على التقييم الذي أجري في ذلك التاريخ من قبل مقيمين مستقلين غير ذي صلة بالمجموعة. إن هؤلاء المقيمين مرخصين لدى الجهات الرسمية ولديهم مؤهلات ملائمة وخبرات حديثة في تقييم العقارات في المواقع الموجودة بها العقارات. تم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات العقارية استناداً إلى مقارنة أسعار السوق التي تعكس أسعار معاملات حديثة لعقارات مماثلة وكذلك التدفقات النقدية المخصومة. لتقدير القيمة العادلة لتلك العقارات، تم افتراض أن الاستخدام الحالي للعقارات هو أفضل وأمثل استخدام لها. فيما يلي تفاصيل الاستثمارات العقارية ومستويات تحديد القيمة العادلة:

القيمة العادلة كما في 31 ديسمبر

2012	2013	المستوى 3	المستوى 2	المستوى 1	
7,194,000	8,710,000	6,118,000	2,592,000	-	عقارات محلية
61,181,237	23,306,582	23,306,582	-	-	عقارات خارجية
68,375,237	32,016,582	29,424,582	2,592,000	-	

9.2 إن جزء من الاستثمارات العقارية بمبلغ 1,731,000 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2013 مسجلة بأسماء أطراف ذات صلة ويوجد كتاب تنازل منهم لصالح المجموعة. تتضمن الاستثمارات العقارية قطعة أرض بإحدى دول مجلس التعاون الخليجي بلغت قيمتها 5,576,658 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2013 لم يتم نقل الملكية لصالح المجموعة من الطرف البائع، حيث لم تقم المجموعة بعد بسداد المبلغ المتبقي لدائنو شراء الاستثمارات العقارية والبالغة 1,659,418 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2013.

10. استثمارات في شركات زميلة

2012	نسبة المساهمة (%)	2013	نسبة المساهمة (%)	
5,124,356	22.69	6,352,200	21.80	شركة اكتتاب القابضة - ش.م.ك.ق
20,241,057	37.20	20,327,173	37.18	شركة هيتس تليكوم
1,087,500	29	-	-	شركة مدينة الكويت القابضة - ش.م.ك.ق
-	-	16,054,219	48.91	شركة صرح كابيتال العقارية ش.م.ك. مقللة (إيضاح 25)
26,452,913		42,733,592		

10.1 تتضمن الاستثمارات في شركات زميلة شهرة بمبلغ 612,992 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2013 (لا شيء - 2012).

10.2 إن أسهم شركتي اكتتاب القابضة وشركة هيتس تليكوم مدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية وقد بلغت القيمة العادلة لاستثمارات المجموعة في هاتين الشركتين 5,070,878 دينار كويتي و16,422,117 دينار كويتي على التوالي كما في 31 ديسمبر 2013 (3,694,497 دينار كويتي و14,666,921 دينار كويتي - 2012).

10.3 فيما يلي المعلومات المالية المختصرة في ما يتعلق بالشركات الزميلة. إن المعلومات المالية المختصرة أدناه تمثل المبالغ المبينة في أحدث بيانات مالية متوفرة لتلك الشركات الزميلة والتي أعدت وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية:

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2013

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

شركة اكتتاب القابضة:

2012	2013	
البيانات المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012	المعلومات المالية للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2013	البيانات المالية المتاحة
30,937,194	38,148,498	الموجودات
7,521,178	8,118,838	المطلوبات
-	25,357	حقوق الجهات غير المسيطرة
2,026,542	(811,764)	(الخسائر)/ الإيرادات
1,204,130	(1,067,631)	(خسارة)/ ربح السنة
496,537	(1,140,604)	الدخل الشامل الآخر للسنة
1,700,667	(2,208,235)	إجمالي الدخل الشامل

فيما يلي تسوية علي المعلومات المالية المختصرة أعلاه وصولاً إلى القيمة الدفترية لحصة المجموعة في الشركة والمدرجة في البيانات المالية المجمعة:

2012	2013	
23,416,016	30,004,303	صافي موجودات الشركة الزميلة
22.69	21.80	نسبة ملكية المجموعة (%)
(188,738)	(188,738)	تسويات أخرى
5,124,356	6,352,200	القيمة الدفترية للشركة

تتمثل التسويات الأخرى في الأرباح الغير محققة نتيجة معاملات متبادلة بين المجموعة والشركة الزميلة.

شركة هيتس تيليكوم:

2012	2013	
مسودة البيانات المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012	المعلومات المالية للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2013	البيانات المالية المتاحة
34,315,714	41,439,208	الموجودات المتداولة
103,989,304	87,877,347	الموجودات غير المتداولة
54,270,183	41,870,316	المطلوبات المتداولة
12,501,092	13,023,550	المطلوبات غير المتداولة
1,148,063	3,767,528	حقوق الجهات غير المسيطرة
99,230,154	44,754,701	الإيرادات
(5,751,533)	(166,664)	خسارة السنة
928,468	470,769	الدخل الشامل الآخر للسنة
(4,823,065)	304,105	إجمالي الدخل الشامل

فيما يلي تسوية علي المعلومات المالية المختصرة أعلاه وصولاً إلى القيمة الدفترية لحصة المجموعة في الشركة والمدرجة في البيانات المالية المجمعة:

2012	2013	
70,385,680	70,655,161	صافي موجودات الشركة الزميلة
37.20	37.18	نسبة ملكية المجموعة (%)
(5,942,416)	(5,942,416)	تسويات أخرى
20,241,057	20,327,173	القيمة الدفترية للشركة

تتمثل التسويات الأخرى في الأرباح الغير محققة نتيجة معاملات متبادلة بين المجموعة والشركة الزميلة وكذلك خسائر الانخفاض في القيمة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2013

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

شركة صرح كابيتال:

2013	
البيانات المالية المدققة	البيانات المالية المتاحة
للسنة المنتهية في	الموجودات المتداولة
31 ديسمبر 2013	الموجودات غير المتداولة
1,185,743	المطلوبات المتداولة
38,857,140	
8,472,186	
16,989	الإيرادات
(22,031)	خسائر السنة
91,527	الدخل الشامل الآخر للسنة
69,496	إجمالي الدخل الشامل

فيما يلي تسوية علي المعلومات المالية المختصرة أعلاه وصولاً إلى القيمة الدفترية لحصة المجموعة في الشركة والمدرجة في البيانات المالية المجمعة:

2013	
31,570,697	صافي موجودات الشركة الزميلة
48.91	نسبة ملكية المجموعة (%)
612,992	تسويات أخرى
16,054,219	القيمة الدفترية للشركة

تتمثل التسويات الأخرى في الشهرة نتيجة اقتناء حصة إضافية في الشركة الزميلة.

10.4 إن جزء من الاستثمارات في شركات زميلة مرهون مقابل أرصدة دائنة (إيضاح 12) ووكالات دائنة (إيضاح 13).

10.5 انخفضت حصة المجموعة خلال السنة في شركة مدينة الكويت القابضة من 29% إلى 10%. تم تحويل الجزء المتبقي من الاستثمار في شركة مدينة الكويت القابضة والبالغ 375,000 دينار كويتي إلى استثمارات متاحة للبيع بالقيمة الدفترية والتي تعادل تقريباً قيمتها العادلة.

11. استثمارات متاحة للبيع

2012	2013	
11,180,000	6,680,096	استثمارات محلية - مسعرة
1,487,338	1,118,669	استثمارات محلية - غير مسعرة
12,667,338	7,798,765	

11.1 تم تقييم الاستثمارات المتاحة للبيع وفقاً لوسائل التقييم المبينة في إيضاح (3.3).

11.2 تم إدراج الاستثمارات غير المسعرة بالتكلفة ناقصاً الانخفاض في القيمة، وذلك نظراً لعدم توافر طريقة موثوق بها لقياس القيمة العادلة لها كما في تاريخ البيانات المالية.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2013

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

2012	2013	12. داننون وأرصدة دائنة أخرى
562,862	326,528	ذمم تجارية دائنة
63,037	37,652	مستحق للمقاولين
2,440,668	2,440,668	داننو شراء استثمارات عقارية
3,977,707	3,977,707	داننو شراء استثمارات
3,257,766	3,257,766	مخصص مطالبات
638,926	1,310,912	مستحق إلى أطراف ذات صلة (إيضاح 26)
463,577	322,613	توزيعات أرباح مستحقة
56,420	435,951	مصارييف مستحقة
1,160,882	785,841	استقطاعات ضريبية
445,412	582,114	أرصدة دائنة أخرى
<u>13,067,257</u>	<u>13,477,752</u>	

12.1 خلال السنوات السابقة تم تسوية جزء من داننو شراء استثمارات عقارية وبالتالي تم تحويل ملكية الاستثمارات المرتبطة بها لصالح المجموعة، وجاري العمل على تحرير الرهونات التي كانت مقدمة للأطراف الدائنة والتي تتمثل في الاستثمارات في شركة زميلة بلغت قيمتها 1,074,733 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2013 (1,069,429 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2012) وكذلك أسهم خزانة بلغت تكلفتها 1,230,344 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2013 (1,230,943 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2012).

12.2 قامت المجموعة برهن استثمارات في شركة زميلة بلغت قيمتها الدفترية 680,759 دينار كويتي (712,858 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2012) واستثمارات مالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل بمبلغ 800,730 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2013 (699,371 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2012) مقابل داننو شراء استثمارات. قام الطرف الدائن برفع دعوي ضد المجموعة للمطالبة بالسداد. صدر حكم بإلزام الشركة بالسداد بالإضافة الى مبلغ 5,001 دينار كويتي كتعويض مؤقت. قامت المجموعة بالاستئناف على هذا الحكم وتم رفض الاستئناف وتأييد الحكم وتم الطعن على ذلك الحكم بالتمييز.

2012	2013	13. وكالات دائنة
53,745,815	43,570,121	وكالات دائنة من بنوك محلية وجهات خارجية
2,522,653	2,522,653	وكالات دائنة من صناديق استثمارية
<u>56,268,468</u>	<u>46,092,774</u>	

13.1 تم رهن الموجودات التالية مقابل الوكالات الدائنة القائمة:

2012	2013	
19,725,322	11,660,485	استثمارات في شركات زميلة
945,154	-	استثمارات بالقيمة العادلة - بيان الدخل
6,288,397	7,944,000	استثمارات عقارية
5,272,682	6,507,448	استثمارات في شركات تابعة
<u>32,231,555</u>	<u>26,111,933</u>	

بالإضافة إلى ذلك، قام أحد الأطراف ذات الصلة برهن محفظة استثمارية بلغت قيمتها العادلة 426,626 دينار كويتي لصالح الأطراف الدائنة مقابل الوكالات الممنوحة للمجموعة.

13.2 استحققت كافة الوكالات الدائنة كما في 31 ديسمبر 2013 و2012 ولم يتم التجديد أو السداد، كما توقفت المجموعة عن تسجيل أعباء التمويل المترتبة عليها. يوجد نزاع قضائي مع كافة أطراف عقود الوكالات حول المبالغ التي يجب سدادها باستثناء طرف دائن بمبلغ 3,597,060 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2013 حيث يجري التسوية معه. تم الحجز التنفيذي على موجودات الشركة المرهونة مقابل تلك الوكالات.

خلال السنة، تقدمت الشركة بطلب للمحكمة المختصة للحماية من الدائنين والدخول تحت مظلة القانون رقم 2 لسنة 2009 "قانون الاستقرار المالي" (القانون) وقامت بتقديم خطة إعادة الهيكلة، وجاري وقف الدعاوي القضائية وفقاً للقانون (إيضاح 2.1).

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2013

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

13.3 أصدرت محكمة التمييز حكمها البات في أحد القضايا القائمة من دائنو الوكالات بالزام المجموعة بسداد مبلغ 87,261 دينار كويتي بالإضافة إلى موجودات بلغت قيمتها الدفترية 3,108,405 دينار كويتي سداداً للدين البالغ قيمته الدفترية 8,810,451 دينار كويتي، وقد نتج عن ذلك تخفيض دائنو الوكالات بمبلغ 5,614,785 دينار كويتي تم إثباتها في بيان الدخل بعد خصم المصاريف المتعلقة بها والبالغة 450,000 دينار كويتي وكذلك مصاريف الرسوم القضائية البالغة 108,581 دينار كويتي بناءً على حكم المحكمة. سوف يتم استبعاد باقي الالتزام والموجودات التي سوف يتم استخدامها في التسوية بعد استكمال الإجراءات اللازمة بنقل الموجودات.

14. رأس المال

بلغ رأس مال الشركة المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل 40,706,523 دينار كويتي موزعاً على عدد 407,065,225 سهم بقيمة إسمية 100 فلس للسهم الواحد وجميعها أسهم نقدية.

15. أسهم خزانة

2012	2013	
22,441,619	17,466,619	عدد الأسهم (سهم)
5.51	4.3	نسبة المساهمة (%)
1,166,964	724,865	القيمة السوقية

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

16. احتياطيات

احتياطي إجباري

وفقاً لمتطلبات قانون الشركات والنظام الأساسي للشركة يتم تحويل 10% من صافي الربح قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية ومصروف الزكاة ومكافأة مجلس الإدارة إلى الاحتياطي الإجباري. لا يجوز توزيع الاحتياطي الإجباري على المساهمين وإنما يجوز استعماله لتأمين توزيع أرباح على المساهمين تصل إلى 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها أرباح الشركة بتأمين هذا الحد وإذا زاد الاحتياطي الإجباري عن 50% من رأس مال الشركة جاز للجمعية العمومية أن تقرر استعمال ما زاد على هذا الحد في الأوجه التي تراها لصالح الشركة ومساهميها.

احتياطي اختياري

وفقاً لمتطلبات النظام الأساسي للشركة يتم تحويل نسبة مئوية – يقترحها مجلس الإدارة وتوافق عليه الجمعية العمومية – من صافي الربح إلى الاحتياطي الاختياري، ويجوز وقف هذا التحويل بقرار من الجمعية العمومية بناءً على اقتراح مجلس الإدارة.

إطفاء الخسائر المتراكمة

اعتمدت الجمعية العمومية المنعقدة بتاريخ 26 سبتمبر 2013 البيانات المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012، وكذلك اعتمدت إطفاء الخسائر المتراكمة البالغة 14,668,790 دينار كويتي في علوّة الإصدار بنفس المبلغ وبالتالي بلغت علوّة الإصدار 12,734,892 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2013.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2013

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

17. احتياطات أخرى					
الإجمالي	احتياطي ترجمة بيانات مالية بعملة أجنبية	احتياطي التغير في القيمة العادلة	حصة المجموعة في احتياطات شركات زميلة	احتياطي خيار شراء أسهم للموظفين	
(788,873)	(4,750)	-	(1,274,623)	490,500	الرصيد كما في 1 يناير 2012
874,699	12,654	365,417	496,628	-	إجمالي الدخل الشامل للسنة
85,826	7,904	365,417	(777,995)	490,500	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2012
85,826	7,904	365,417	(777,995)	490,500	الرصيد كما في 1 يناير 2013
(3,138,286)	(7,904)	(3,063,490)	(66,892)	-	إجمالي الخسائر الشاملة للسنة
(3,052,460)	-	(2,698,073)	(844,887)	490,500	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2013

18. حقوق الجهات غير المسيطرة

2012	2013	
8,940,702	23,755,134	الرصيد في 1 يناير
572,662	(719,938)	حصة من صافي (خسائر) / أرباح السنة
-	880	<u>بنود الدخل الشامل الأخرى</u>
9,801	(104,035)	حصة من بنود الدخل الشامل الأخرى في شركة زميلة
-	(2,096)	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع
-	81,200	المحول إلى بيان الدخل من بيع استثمارات متاحة للبيع
(12,231)	76,418	المحول إلى بيان الدخل من الانخفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع
(2,430)	52,367	فروق الترجمة الناتجة خلال السنة
14,688,482	(16,231,725)	<u>التغير في حقوق الجهات غير المسيطرة:</u>
(325,344)	-	أثر استبعاد شركات تابعة (إيضاح 25)
(124,438)	-	بيع أسهم خزانة
5,500	32,012	توزيعات نقدية بشركة تابعة
14,244,200	(16,199,713)	التغير في نسب ملكية الشركة التابعة
23,755,134	6,887,850	الرصيد في 31 ديسمبر

19. إيرادات عقارات

2012	2013	
4,119,171	2,305,119	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات العقارية
533,546	504,494	إيجارات استثمارات عقارية
(131,785)	(97,436)	خسائر بيع استثمارات عقارية
27,304	-	إيرادات أخرى
4,548,236	2,712,177	

20. خسائر استثمارات

2012	2013	
(3,592)	-	عوائد مباحات
(199,362)	195,303	خسائر/(ربح) بيع استثمارات بالقيمة العادلة - بيان الدخل
686,374	978,147	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات بالقيمة العادلة - بيان الدخل
-	305,536	خسائر بيع استثمارات متاحة للبيع
-	2,133,634	خسائر انخفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع
483,420	3,612,620	

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2013

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

2012		2013		21. خسائر استثمارات في شركات زميلة
388,339	1,766,943	696,329	374,858	
2,155,282		1,071,187		حصة من نتائج أعمال

22. مصروفات أخرى

تتضمن المصروفات الأخرى تكاليف موظفين بمبلغ 1,028,790 دينار كويتي عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 (1,191,011 دينار كويتي عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012).

2012		2013		23. تدعيم مخصصات وانخفاض في القيمة
1,915,209	-	-	6,217,560	
-	260,292	3,260,186	-	تدعيم مخصص انخفاض في قيمة استثمارات في أدوات دين إسلامية
3,257,766	-	-	-	تدعيم مخصصات ديون مشكوك في تحصيلها
5,433,267	9,477,746			تدعيم مخصص مطالبات

2012		2013		24. خسارة السهم
(3,337,962)	384,270,291	(8,214,000)	388,317,361	
(8.69)		(21.15)		صافي خسارة السنة العائد إلى مساهمي الشركة
				المتوسط المرجح لعدد الأسهم المصدرة والقائمة خلال السنة/ (سهم)
				خسارة السهم (فلس)

2012		2013		25.1 اسم الشركة	هيكل المجموعة:	25. استثمارات في شركات تابعة
نسبة الملكية (%)	النشاط	بلد التأسيس	الكيان القانوني			

100	عقارية	جزر الكايمن	ش.ذ.م.م	شركة المدينة رويالتي		
100	عقارية	جزر الكايمن	ش.ذ.م.م	شركة المدينة بيلدكو		
99	تجارية عامة	الكويت	ش.ذ.م.م	شركة ريل كابيتا		
79.58	عقارية	البحرين	ش.م.ب	شركة رحاب المدينة		
79.58	عقارية	الكويت	ش.م.ك.م	شركة التطوير كابيتال العقارية وشركاتها التابعة		
99.06	التعليم	الكويت	ش.م.ك.م	شركة المدينة التعليمية		
45.12	عقارية	الكويت	ش.م.ك.م	شركة صرح كابيتال العقارية وشركاتها التابعة		
99.75	قطاع النفط	الكويت	ش.م.ك.م	شركة ستون للطاقة وشركاتها التابعة		

- تم تجميع البيانات المالية للشركات التابعة بناءً على البيانات المالية المدققة كما في 31 ديسمبر 2013. بلغت موجودات الشركات التابعة 67,679,016 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2013 (97,228,786 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2012) وصافي خسائرها 3,044,239 دينار كويتي خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 (أرباح 2,990,369 دينار كويتي خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012).

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2013

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

- خلال السنة الحالية، فقدت المجموعة سيطرتها على شركة صرح كابيتال والتي كانت تمارسها من خلال أغلبية التمثيل في مجلس الإدارة. بالإضافة الى ذلك، تمتلك المجموعة أقل من 50% من حقوق التصويت في هذه الشركة. وبناءً عليه، تم إعادة تصنيف الشركة من شركة تابعة الى شركة زميلة.
- خلال السنة، قامت المجموعة ببيع استثماراتها في شركة المدينة التعليمية وكذلك شركة ستون بالكامل.

فيما يلي بيان بصافي موجودات الشركات التابعة كما في تاريخ الاستبعاد وأثر ذلك على بيان الدخل وبيان التدفقات النقدية:-

الإجمالي	ستون للطاقة	مدينة تعليمية	صرح كابيتال	
886,287	536,228	8,914	341,145	النقد والتفد المعادل
3,891,921	1,839,767	25,724	2,026,430	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
(1,965,273)	-	-	(1,965,273)	مخصص الديون المشكوك في تحصيلها
15,408	15,408	-	-	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
5,226,917	5,226,917	-	-	الشهرة الناتجة عن اقتناء شركة تابعة
3,805,369	3,727,573	77,796	-	المستحق من الشركة الأم
732,557	7,953	5,400	719,204	استثمارات في شركات زميلة
38,751,827	-	-	38,751,827	استثمارات عقارية
				استثمار الشركة في أسهم الشركة الأم (أسهم الخزانة)
265,813	3,099	-	262,714	ممتلكات ومعدات
3,612,090	3,591,069	8,111	12,910	المستحق للشركة الأم
(2,224,917)	-	-	(2,224,917)	داننون وأرصدة دائنة
(890,745)	(180,646)	(39,790)	(670,309)	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
(5,395)	(1,268)	-	(4,127)	مراحيات دائنة مستحقة للشركة الأم
(1,057,737)	-	-	(1,057,737)	وكالات دائنة
(4,690,666)	-	-	(4,690,666)	صافي قيمة الموجودات
46,353,456	14,766,100	86,155	31,501,201	يخصم: حقوق الجهات غير المسيطرة
(17,288,152)	-	-	(17,288,152)	حصة المجموعة في صافي موجودات الشركات التابعة
29,065,304	14,766,100	86,155	14,213,049	المحول إلى استثمارات في شركة زميلة
(11,062,929)	-	-	(11,062,929)	حصة المجموعة في احتياطات الشركة التابعة
(42,476)	(3,000)	-	(39,476)	المستبعدة
(5,226,917)	(5,226,917)	-	-	أرباح موجلة نتيجة معاملات مع الشركة المستبعدة
(9,976,071)	(6,738,770)	(85,801)	(3,151,500)	يخصم: ثمن بيع الشركات التابعة
2,756,911	2,797,413	354	(40,856)	(ربح)/ خسائر استبعاد الشركات التابعة
3,151,500	-	-	3,151,500	النقد المحصل من بيع شركة تابعة
(886,287)	(536,228)	(8,914)	(341,145)	يخصم: النقد في الشركات التابعة في تاريخ الاستبعاد
2,265,213	(536,228)	(8,914)	2,810,355	النقد نتيجة استبعاد الشركات التابعة

بالإضافة إلى ما سبق، قامت المجموعة ببيع شركة اتلانتيك (إحدى الشركات التابعة لشركة ريل كابيتال) لطرف ذو صلة مما نتج عنه ربح بمبلغ 2,205,612 دينار كويتي، تم إثباته في بيان الدخل. كما تم بيع حصة بلغت 4% من استثمارات المجموعة في شركة التطوير كابيتال العقارية مقابل مبلغ 977,734 دينار كويتي نقداً وقد نتج عن تلك المعاملة خسائر بمبلغ 84,165 دينار كويتي تم تبويبها ضمن الخسائر المتراكمة مباشرة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2013

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

25.2 بيان الشركات التابعة غير المملوكة بالكامل للمجموعة (الهامة) والتي تتضمن حصص جهات غير مسيطرة مادية:

لا يوجد حصص غير مسيطرة هامة باستثناء شركة التطوير كإيصال العقارية. فيما يلي ملخص المعلومات المالية لهذه الشركة:

2012	2013	
9,747,791	7,055,527	موجودات متداولة
19,012,609	26,496,171	موجودات غير متداولة
2,290,251	5,331,587	مطلوبات متداولة
21,311,591	21,288,305	حقوق الملكية لمالكي الشركة
5,158,558	6,931,806	حصص الجهات غير مسيطرة
956,385	4,357,189	الإيرادات
(768,108)	(1,243,221)	المصروفات
188,277	3,113,968	ربح السنة
99,784	2,395,741	الربح العائد لمالكي الشركة
88,493	718,227	الربح العائد لحصص غير مسيطرة
188,277	3,113,968	ربح السنة
20,067	(258,561)	بنود الدخل الشاملة الأخرى العائدة لمالكي الشركة
5,149	(75,199)	بنود الدخل الشاملة الأخرى العائدة لحصص غير مسيطرة
25,216	(333,760)	بنود الدخل الشاملة الأخرى للسنة
119,851	2,137,180	إجمالي بنود الدخل الشاملة العائدة لمالكي الشركة
93,642	643,028	إجمالي بنود الدخل الشاملة العائدة لحصص غير مسيطرة
213,493	2,780,208	إجمالي بنود الدخل الشاملة للسنة
1,292,303	399,293	صافي التدفق النقدي الناتج من الأنشطة التشغيلية
325,533	(989,526)	صافي التدفق النقدي (المستخدم في) الناتج من الأنشطة الاستثمارية
(741,813)	-	صافي التدفق النقدي المستخدم في الأنشطة التمويلية
876,023	(590,233)	صافي (النقص) / الزيادة في النقد والنقد المعادل

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2013

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

26. المعاملات مع الأطراف ذات الصلة

تتمثل الأطراف ذات الصلة في مساهمي المجموعة الذين لهم تمثيل في مجلس الإدارة وأعضاء مجلس الإدارة وأفراد الإدارة العليا والشركات الزميلة والتابعة. في إطار النشاط العادي وبموافقة إدارة المجموعة، تمت معاملات مع تلك الأطراف خلال السنة. بخلاف ما تم الإفصاح عنه ضمن المعاملات المشار إليها في الإيضاحات الأخرى، تتمثل أهم المعاملات والأرصدة القائمة التي تتعلق بتلك الأطراف فيما يلي:

2012	2013	
		المعاملات:
1,487,338	8,116,135	صافي بيع/ اقتناء استثمارات
356,837	152,600	إيرادات مبيعات ومشاركات وإيجارات وبيع استثمارات
(2,688,891)	(550,945)	خسائر بيع شركات تابعة واستثمارات عقارية
(95,444)	(39,016)	مزاي الإدارة التنفيذية والإدارة العليا
		الأرصدة:
12,167,772	13,225,509	استثمارات في أدوات دين إسلامية
3,991,927	7,764,598	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
638,926	1,310,912	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
516,088	563,190	نقد محتجز مقابل خطاب ضمان لصالح أطراف ذات صلة

- تقوم المجموعة بإدارة محافظ مالية لأطراف ذات صلة بلغ صافي موجوداتها 9,694,690 دينار كويتي في 31 ديسمبر 2013 (33,241,105 دينار كويتي في 31 ديسمبر 2012) ويتم إدراجها خارج بنود بيان المركز المالي المجموع.

- قامت المجموعة بتقديم كفالة تضامنية مقابل مبيعات دائنة ممنوحة لأحد الأطراف ذات الصلة بمبلغ 2,298,011 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2013 هذا ويوجد نزاع قضائي فيما يتعلق بتلك المبيعات وقد صدر حكم في أحد المحاكم الأجنبية لصالح الجهة الدائنة والتي قامت برفع دعوى في المحاكم الكويتية لتنفيذ الحكم المشار إليه اعلاء وقد صدر حكم بات برفض الدعوى داخل الكويت.

- تتضمن استثمارات المجموعة في شركات زميلة واستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل استثمارات بمبلغ 7,810,481 دينار كويتي و668,052 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2013 على التوالي مرهونة كضمان مقابل وكالات دائنة ممنوحة لأحد الأطراف ذات الصلة بمبلغ 4,601,764 دينار كويتي. استحققت الوكالات الدائنة ولم يتم التجديد أو السداد، يوجد نزاع قضائي مع ذلك الطرف حول المبالغ التي يجب سدادها من أصل المبلغ.

- تتضمن استثمارات المجموعة في شركات زميلة واستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل استثمارات بمبلغ 3,632,952 دينار كويتي و108,684 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2013 على التوالي وكذلك أسهم خزانة بلغت تكلفتها 1,430,275 دينار كويتي مرهونة لشركة تابعة مستبعدة خلال السنة.

تخضع جميع المعاملات مع الأطراف ذات الصلة لموافقة الجمعية العمومية للمساهمين.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2013

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

27. القضايا والالتزامات المحتملة

- يوجد دعاوى بين المجموعة وبعض عملاء المحافظ فيما يتعلق بتصفية حسابات تلك الأطراف البالغة 6,639,323 دينار كويتي. ترى إدارة المجموعة عدم وجود حاجة لتكوين أية مخصصات لهذا الغرض نظراً لوجود موجودات خارج نطاق الميزانية العمومية مرهونة من بعض الأطراف الخارجية لصالح المجموعة وكذلك رهن بعض الموجودات مباشرة من نفس الأطراف لصالح عملاء المحافظ والبالغ قيمتها العادلة 1,482,670 يمكن استخدامها في تغطية ما سوف تسفر عنه الأحكام القضائية. تم إبرام عقد صلح وتسوية مع أحد تلك الأطراف لتسوية مبلغ 2,200,000 دينار كويتي وتم الانتهاء من تنفيذ بنود التسوية والتنازل عن الدعاوى خلال السنة مع ذلك الطرف، وتم الحصول على براءة ذمة من ذلك الطرف. تم صدور حكم بالحجز التنفيذي على بعض الموجودات لصالح الأطراف الأخرى.

- تتضمن الاستثمارات العقارية عقار مسجل باسم الشركة بلغت قيمته الدفترية 3,060,000 دينار كويتي كما في تاريخ الاقتناء، كانت الشركة قد تعاقدت على شراؤه من أحد الأطراف ضمن صفقة تم إلغاء بعض بنودها وبالتالي لم يتم الاتفاق بشكل نهائي على ثمن العقار. بلغ المدفوع تحت حساب الصفقة 2,278,750 دينار كويتي تم استخدامها كجزء من تسوية ثمن العقار والباقي تم تقديره على أساس القيمة العادلة للعقار المقدرة بواسطة مقيم خارجي وتم إثباته ضمن الدائون. قام الطرف البائع برفع دعوى نذب خبير لتصفية الحساب وتم رفض الدعوى أمام محكمة أول درجة. قام الطرف البائع بالاستئناف ضد ذلك الحكم وتم إحالة القضية للخبراء.

- خلال السنوات السابقة أقام أحد الأطراف دعوى قضائية ضد المجموعة للمطالبة بممارسة خيار إعادة بيع أسهم في إحدى الاستثمارات الأجنبية. صدر حكم ابتدائي لصالح ذلك الطرف بالزام المجموعة بسداد مبلغ 10 مليون دولار مقابل رد الاستثمارات للمجموعة، وقامت المجموعة بالطعن على ذلك الحكم. قامت محكمة الاستئناف برفض الاستئناف وتأييد حكم أول درجة. تم الطعن على الحكم أمام محكمة التمييز وتم الحكم لصالح الخصم، وتم إثبات مخصص مطالبات بذلك الالتزام خلال السنة السابقة.

ترى إدارة المجموعة أنه لن يكون هناك آثار سلبية على نتائج أعمال المجموعة نتيجة لذلك.

28. التوزيع القطاعي

تمارس المجموعة معظم أنشطتها من خلال قطاعين رئيسيين:

- القطاع العقاري: يتمثل في تطوير وبيع أراضي وعقارات.
- القطاع الاستثماري: يتمثل في الاستثمار المباشر وإدارة محافظ وصناديق استثمارية للغير.

فيما يلي تحليل للمعلومات حسب القطاعات للسنة المنتهية في 31 ديسمبر:

الإجمالي		استثماري		عقاري		
2012	2013	2012	2013	2012	2013	
4,044,912	(2,292,516)	(503,324)	(5,004,693)	4,548,236	2,712,177	إيرادات القطاع
3,663,922	(2,316,305)	(884,314)	(5,028,482)	4,548,236	2,712,177	نتائج القطاع
129,703,969	94,904,454	54,960,597	60,047,865	74,743,372	34,856,589	موجودات القطاع
63,349,254	52,833,762	60,908,586	50,393,094	2,440,668	2,440,668	التزامات القطاع
3,663,922	(2,316,305)					إجمالي نتائج القطاعات
288,112	5,352,198					إيرادات أخرى
923,045	(63,198)					مجمول ربح خدمات حقول نفط وأخرى
(5,433,267)	(9,477,746)					مخصصات انخفاض في القيمة
(2,207,112)	(2,428,887)					مصروفات أخرى
(2,765,300)	(8,933,938)					صافي خسارة السنة
129,703,969	94,904,454					إجمالي موجودات القطاعات
3,054,289	2,528,812					النقد والنقد المعادل
6,962,069	8,518,026					مدينون وأرصدة مدينة أخرى
4,070,443	181,597					ممتلكات ومعدات
143,790,770	106,132,889					إجمالي الموجودات

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2013
 (جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

2012			2013			
الإجمالي	الشرق الأوسط	الكويت	الإجمالي	الشرق الأوسط	الكويت	
7,894,771	3,909,891	3,984,880	7,680,777	662,655	7,018,122	إيرادات
(2,765,300)	(903,812)	(1,861,488)	(8,933,938)	(903,812)	(8,030,126)	نتائج أعمال
143,790,770	76,663,947	67,126,823	106,132,889	24,389,795	81,743,094	موجودات
69,468,888	9,111,570	60,357,318	59,700,658	4,479,280	55,221,378	مطلوبات

29. بنود خارج نطاق الميزانية

تدبير المجموعة محافظ مالية للغير وصناديق استثمارية ولا تظهر أرصدة هذه المحافظ والصناديق ضمن بيان المركز المالي للمجموعة. بلغ صافي الأصول المدارة للغير 39,608,304 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2013 (60,209,490 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2012).