

البيانات المالية المجمعة وقرير مراقبي الحسابات المستقلين
شركة الاستشارات المالية الدولية - ش.م.ك.ع
والشركات التابعة لها
الكويت

31 ديسمبر 2013

المحتويات

صفحة

2 - 1	تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
4 - 3	يعلن الدخل المجمع
5	بيان الدخل الشامل المجمع
7 - 6	بيان المركز المالي المجمع
9 - 8	يعلن التغيرات في حقوق الملكية المجمع
11 - 10	يعلن التدفقات النقدية المجمع
77 - 12	إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

الى السادة المساهمين
شركة الاستشارات المالية الدولية - ش.م.ك.ع
الكويت

التقرير حول البيانات المالية المجمعة

لقد قمنا بتدقيق البيانات المالية المجمعة المرفقة لشركة الاستشارات المالية الدولية - شركة مساهمة كويتية عامة والشركات التابعة لها، وتشمل بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2013 والبيانات المجمعة للدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وملخص لأهم السياسات المحاسبية والمعلومات الإيضاحية الأخرى.

مسؤولية الإدارة حول البيانات المالية المجمعة

ان الإدارة هي الجهة المسؤولة عن اعداد وعرض تلك البيانات المالية المجمعة بشكل عادل وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة في دولة الكويت ، وعن نظام الضبط الداخلي الذي يتلوه الإدارة مناسبة 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 حول البيانات المالية المجمعة . ويعتمد اختيار تلك الاجراءات على حكم المدقق ، بما في ذلك تقدير المخاطر المتعلقة بالفروقات المادية في البيانات المالية المجمعة، سواء ك انت ناتجة عن الغش أو الخطأ . وللقيام بتقدير تلك المخاطر ، يأخذ المدقق بعين الاعتبار اجراءات الضبط الداخلي المتعلقة بإعداد وعدالة عرض البيانات المالية المجمعة للمنشأة لكي يتسنى له تصميم اجراءات التدقيق الملائمة حسب الظروف، ولكن ليس لغرض ابداء الرأي حول فعالية اجراءات الضبط الداخلي لل منشأة . كما يتضمن التدقيق، تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولة التقديرات المحاسبية المعدة من قبل الادارة ، وكذلك تقييم العرض الاجمالي الشامل للبيانات المالية المجمعة.

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

الرأي

برأينا أن البيانات المالية المجمعة تظهر بصورة عادلة، من كافة النواحي المادية، المركز المالي لشركة الاستشارات المالية الدولية والشركات التابعة لها كما في 31 ديسمبر 2013، والنتائج المالية لأعمالها والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة في دولة الكويت .

توضيح أمر

دون التحفظ في رأينا، نلفت الإنتباه إلى الإيضاح رقم (26) حول البيانات المالية المجمعة حيث أن المجموعة قامت بإدراج الأرباح غير المحققة القاتج عن إعاده تقييم عقارات إستثمارية لشركة تابعة تم تقييمها في ديسمبر 2012 والبالغة 19,932,188 د.ك حيث إدراجت ضمن بيان الدخل المجمع للمجموعة في السنة الحالية .

التقرير حول المتطلبات القانونية والتشريعية الأخرى

برأينا أن الشركة تحتفظ بسجلات محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة فيما يتعلق بالبيانات المالية المجمعة، متفقة مع ما هو وارد في تلك السجلات، وقد حصلنا على كافة المعلومات والايضاحات التي رأيناها ضرورة لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية المجمعة تت ضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم (25) لسنة 2012 وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة ، والتعديلات اللاحقة لهما، وأن الجرد قد أجري وفقا للأصول المرعية، وأنه في حدود المعلومات التي توفرت لدينا، لم تقع خلال السنة مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم (25) لسنة 2012 أو عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة ، والتعديلات اللاحقة لهما ، على وجه يؤثر ماديا في نشاط الشركة أو مركزها المالي.

كما نبين ، أنه ومن خلال التدقيق ، 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 2013.

كذلك، ومن خلال تدقيقنا، لم يرد الى علمنا وجود أية مخالفات جوهرية خلال السنة لأحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 والتعديلات اللاحقة له في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والتعليمات المتعلقة به.

علي عبد الرحمن الحساوي

مراقب حسابات مرخص فئة (أ) رقم 30

رودل الشرق الأوسط

عبد اللطيف محمد العيبان (CPA)

(مراقب مرخص رقم 94 فئة أ)

جرانت ثورنتون - القطامي والعيان وشركاهم

بيان الدخل المجموع

(معدل)	السنة المنتهية	السنة المنتهية	
	في 31 ديسمبر	في 31 ديسمبر	
2012	2013		
د.ك	د.ك	إيضاحات	الإيرادات
590,047	539,491	8	إيرادات الفوائد وما شابهها
805,600	765,601	9	إيرادات أتعاب إدارة وعمولات
-	1,301,682	22 (ب)	إيرادات عقود استشارية
805,271	129,990	10	إيرادات توزيعات أرباح
3,702,007	8,369,444	11	صافي الدخل من عمليات الفندق والخدمات المتعلقة بها
2,111,318	(1,682,561)	12	صافي (خسائر) / أرباح الاستثمارات
2,038,160	11,301,639	24	أرباح بيع أصل مصنف كمحتفظ به للبيع
582,285	38,778,043	13	صافي الأرباح من عقارات استثمارية
173,098	(1,864,019)	14	(خسائر) / أرباح بيع عقارات قيد التطوير
(1,232,609)	(4,450,124)	27.7	حصص من خسائر شركات زميلة وشركات محاصة
(3,296,348)	(78,306)	27.1 (أ)	خسائر بيع حصص في شركة زميلة
2,298,235	(2,109,721)	15	إيرادات أخرى
8,577,064	51,001,159		
			المصاريف والأعباء الأخرى:
8,412,522	11,697,068	16	مصرفات الفوائد وما شابهها
4,565,331	6,756,858		تكاليف الموظفين والمصاريف المتعلقة بها
7,127,050	12,075,014		مصرفات تشغيل أخرى
5,000,000	-	27.1 (أ)	خسارة هبوط في قيمة استثمار في شركة زميلة
-	4,757,699	27.1 (ب)	خسائر هبوط في قيمة قرض المساهمين الممنوح لشركة زميلة وشركة محاصة
1,411,190	768,850	25	خسارة هبوط في قيمة استثمارات متاحة للبيع
-	(5,843,057)	22 (أ)	رد مخصص أرصدة مستحقة من أطراف ذات صلة
1,586,605	4,830,999	22 (ج)	ذمم مشطوبة مستحقة من أطراف ذات صلة
-	500,000	20	خسارة هبوط في قيمة استثمار المشاركة بالوقت
1,036,575	-	29.4	خسارة هبوط في قيمة عقارات قيد التطوير
3,202,371	-	31 (ب)	خسارة هبوط قيمة ممتلكات وآلات ومعدات
1,490,599	3,480,591	31	استهلاك ممتلكات والآلات ومعدات
33,832,243	39,024,022		

تابع / بيان الدخل المجموع

(معدل)	السنة المنتهية	السنة المنتهية	
في 31 ديسمبر	في 31 ديسمبر	في 31 ديسمبر	
2012	2013	2012	2013
د.ك	د.ك	د.ك	إيضاح
			الربح / (الخسارة) قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
			ومخصص الزكاة وضريبة دعم العمالة الوطنية والضرائب على
			الشركات التابعة الأجنبية
(25,255,179)	11,977,137		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
-	(84,583)		مخصص الزكاة
-	(93,981)		ضريبة دعم العمالة الوطنية
-	(234,952)		ضرائب على شركات تابعة أجنبية
865,007	(1,477,494)		
(24,390,172)	10,086,127		ربح / (خسارة) السنة
			مخصصة لكل من :
(24,895,259)	2,926,182		مالكي الشركة الأم
505,087	7,159,945		الحصص غير المسيطرة
(24,390,172)	10,086,127		ربح / (خسارة) السنة
(37.16) فلس	4.36 فلس	17	ربحية / (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمالكي الشركة الأم

ان الايضاحات المبينه على الصفحات 12 - 77 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان الدخل الشامل المجموع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 د.ك	
(24,390,172)	10,086,127	ربح / (خسارة) السنة
		إيرادات شاملة أخرى :
		بنود سيتم إعادة تصنيفها الى بيان الدخل المجموع لاحقة:
		استثمارات متاحة للبيع :
5,215,866	(1,306,019)	- صافي التغير في القيمة العادلة خلال السنة
877,208	(1,990,120)	- المحول الى بيان الدخل المجموع نتيجة البيع
1,411,190	692,334	- المحول الى بيان الدخل المجموع نتيجة هبوط القيمة
		استثمارات في شركات زميلة:
315,393	3,308,087	- حصة في ارباح شاملة أخرى من شركات زميلة
		تحويل عملة اجنبية:
(181,523)	(1,382,990)	فروق العملة الناتجة عن تحويل العمليات الأجنبية
		صافي (الخسائر) / الإيرادات الشاملة الأخرى التي سيتم إعادة تصنيفها لاحقا
7,638,134	(678,708)	الى بيان الدخل المجموع
		صافي الإيرادات الشاملة الأخرى التي لن يتم إعادة تصنيفها لاحقا الى بيان
-	-	الدخل المجموع
(16,752,038)	9,407,419	مجموع الارباح / (الخسائر) الشاملة للسنة
		مخصص لكل من :
(17,257,125)	2,247,474	مالكي الشركة الأم
505,087	7,159,945	الحصص غير المسيطرة
(16,752,038)	9,407,419	

ان الايضاحات المبينه على الصفحات 12 - 77 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان المركز المالي المجموع

(معدل)		
31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2012	2013	إيضاحات
د.ك	د.ك	
الأصول		
14,014,983	5,704,539	18 النقد وشبه النقد
5,999,369	3,562,854	19 استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
16,197,848	18,499,996	20 مدينون وأرصدة مدينة أخرى
3,395,109	1,092,800	21 قروض مدينة
2,938,391	12,878,614	22 مستحق من أطراف ذات صلة
5,466,261	4,212,858	23 عقارات للمتاجرة
8,015,422	-	24 اصل مصنف كمحتفظ به للبيع
45,250,188	34,064,743	25 استثمارات متاحة للبيع
30,463,337	58,361,664	26 عقارات استثمارية
57,657,356	51,661,172	27 استثمار في شركات زميلة و شركات محاصة
48,678,399	48,665,305	28 الشهرة
149,299,941	152,715,382	29 عقارات قيد التطوير
100,098,408	335,065	30 اعمال رأسمالية قيد التنفيذ
33,668,004	124,544,941	31 ممتلكات وآلات ومعدات
521,143,016	516,299,933	اجمالي الأصول
الخصوم وحقوق الملكية		
الخصوم		
66,847,476	76,810,372	32 دائنون وأرصدة دائنة أخرى
18,081,442	23,369,522	22 مستحق إلى أطراف ذات صلة
9,943,636	-	33 قرض لأجل من طرف ذي صلة
187,153,653	165,261,762	34 قروض بنكية
136,198,130	123,996,415	35 دفعات مستلمة مقدماً من عملاء
418,224,337	389,438,071	إجمالي الخصوم

تابع / بيان المركز المالي المجموع

31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2012	2013	إيضاحات
د.ك	د.ك	
		حقوق الملكية
		حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم
72,000,000	72,000,000	36 رأس المال
11,973,061	11,973,061	36 علاوة إصدار أسهم
(32,869,551)	(32,869,551)	36 أسهم خزينة
61,408,598	61,426,066	37 احتياطي قانوني واختياري
11,913,806	12,618,088	25 التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة
(4,678,905)	(6,061,895)	احتياطي تحويل عملة أجنبية
(33,084,165)	(30,132,882)	خسائر متراكمة
86,662,844	88,952,887	إجمالي حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم
16,255,835	37,908,975	الحصص غير المسيطرة
102,918,679	126,861,862	اجمالي حقوق الملكية
521,143,016	516,299,933	مجموع الخصوم وحقوق الملكية
81,929,620	77,343,907	38 حسابات الأمانة

طلال جاسم البحر

نائب رئيس مجلس الإدارة

صالح صالح السلمي

رئيس مجلس الإدارة

ان الايضاحات المبينه على الصفحات 12 - 77 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمعة

حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم

الرصيد كما في 1 يناير 2013	رأس المال د.ك	علاوة إصدار أسهم د.ك	أسهم خزينة د.ك	احتياطي قانوني واختياري د.ك	التغيرات المترابطة في القيمة العادلة د.ك	احتياطي تحويل عملة أجنبية د.ك	خسائر مترابطة د.ك	المجموع الفرعي د.ك	الحصص غير المسيطر د.ك	المجموع د.ك
102,918,679	72,000,000	11,973,061	(32,869,551)	61,408,598	11,913,806	(4,678,905)	(33,084,165)	86,662,844	16,255,835	102,918,679
ربح السنة	-	-	-	-	-	-	2,926,182	2,926,182	7,159,945	10,086,127
إيرادات / (خسائر) شاملة أخرى	-	-	-	-	704,282	(1,382,990)	-	(678,708)	-	(678,708)
مجموع الأرباح / (الخسائر)	-	-	-	-	704,282	(1,382,990)	2,926,182	2,247,474	7,159,945	9,407,419
الشاملة للسنة	-	-	-	-	704,282	(1,382,990)	2,926,182	2,247,474	7,159,945	9,407,419
شراء أسهم خزينة	-	-	(86,462)	-	-	-	-	(86,462)	-	(86,462)
بيع أسهم خزينة	-	-	86,462	-	-	-	-	86,462	-	86,462
ربح بيع أسهم خزينة	-	-	-	17,468	-	-	-	17,468	-	17,468
ربح بيع جزء من أسهم شركة تابعة	-	-	-	-	-	-	25,101	25,101	-	25,101
صافي التغير في الحصص غير المسيطرة	-	-	-	-	-	-	-	-	14,493,195	14,493,195
الرصيد كما في 31 ديسمبر 2013	72,000,000	11,973,061	(32,869,551)	61,426,066	12,618,088	(6,061,895)	(30,132,882)	88,952,887	37,908,975	126,861,862

تابع / بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمعة

حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم									
رأس المال	علاوة	أشهم خزينة	احتياطي	التغيرات	احتياطي	خسائر	المجموع	الحصص غير	المجموع
د.ك	اصدار	د.ك	قانوني	المتراكمة في	تحويل عملة	متراكمة	الفرعي	المسيطرة	د.ك
د.ك	اسهم	د.ك	واختياري	القيمة	أجنبية	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
72,000,000	11,973,061	(32,896,967)	61,649,505	4,094,149	(4,497,382)	(6,721,619)	105,600,747	16,452,078	122,052,825
-	-	-	-	-	-	(24,895,259)	(24,895,259)	505,087	(24,390,172)
-	-	-	-	7,819,657	(181,523)	-	7,638,134	-	7,638,134
مجموع الأرباح / (الخسائر)									
-	-	-	-	7,819,657	(181,523)	(24,895,259)	(17,257,125)	505,087	(16,752,038)
-	-	(8,888,631)	-	-	-	-	(8,888,631)	-	(8,888,631)
-	-	8,916,047	-	-	-	-	8,916,047	-	8,916,047
-	-	-	(240,907)	-	-	-	(240,907)	-	(240,907)
-	-	-	-	-	-	(1,467,287)	(1,467,287)	-	(1,467,287)
-	-	-	-	-	-	-	-	(701,330)	(701,330)
72,000,000	11,973,061	(32,869,551)	61,408,598	11,913,806	(4,678,905)	(33,084,165)	86,662,844	16,255,835	102,918,679

الرصيد كما في 31 ديسمبر 2012

ان الايضاحات المبينه على الصفحات 12 - 77 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التدفقات النقدية المجمع

(معدلة)	السنة المنتهية	السنة المنتهية
السنه المنتهية	في 31 ديسمبر	في 31 ديسمبر
2012	2013	
د.ك	د.ك	
(24,895,259)	2,926,182	أنشطة التشغيل
		ربح / (خسارة) السنة الخاصة بمالكي الشركة الأم
		تعديلات:
(582,285)	(38,778,043)	صافي الأرباح من عقارات استثمارية
(380,062)	(145,957)	أرباح بيع استثمارات متاحة للبيع
1,411,190	768,850	خسارة هبوط في قيمة استثمارات متاحة للبيع
5,000,000	-	خسارة هبوط في قيمة استثمار في شركة زميلة
-	4,757,699	خسائر هبوط في قيمة قرض المساهمين الممنوح لشركة زميلة
1,586,605	4,830,999	ذمم مشطوبة مستحقة من أطراف ذات صلة
-	(5,843,057)	رد مخصص أرصدة مستحقة من أطراف ذات صلة
1,036,575	-	خسارة هبوط في قيمة عقارات قيد التطوير
3,202,371	-	خسارة هبوط قيمة ممتلكات وآلات ومعدات
-	500,000	خسائر هبوط في قيمة استثمار المشاركة بالوقت
3,296,348	78,306	خسائر بيع حصص في شركة زميلة
(173,098)	1,864,019	(خسائر) / أرباح بيع عقارات قيد التطوير
(2,038,160)	(11,301,639)	أرباح بيع أصل مصنف كمحتفظ به للبيع
(805,271)	(129,990)	إيرادات توزيعات أرباح
(590,047)	(539,491)	إيرادات فوائد وما شابهها
8,412,522	11,697,068	مصروفات فوئد وما شابهها
86,115	1,830,414	مخصصات
1,490,599	3,480,591	استهلاك ممتلكات و الآلات و معدات
1,232,609	4,450,124	حصر من خسائر شركات زميلة و شركات محاصة
476,850	381,180	خسائر تحويل عملة اجنبية للأصول والخصوم غير التشغيلية
(2,232,398)	(19,172,745)	
		التغيرات في الأصول والخصوم التشغيلية :
13,429,371	2,436,515	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر
674,369	(1,793,614)	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
1,101,442	2,027,895	قروض مدينة
(2,015,183)	(8,640,051)	مستحق من أطراف ذات صلة
217,497	1,253,403	عقارات للمتاجرة
(10,161,858)	8,406,896	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
21,546,403	5,288,080	مستحق إلى أطراف ذات صلة
8,309,346	(12,201,715)	دفعات مستلمة مقدماً من عملاء
30,868,989	(22,395,336)	النقد (المستخدم في) / الناتج من أنشطة التشغيل
805,271	129,990	توزيعات ارباح مستلمة
590,047	539,491	إيرادات فوائد وما شابهها مستلمة
(8,412,522)	(11,697,068)	مصروفات فوائد وما شابهها مدفوعة
23,851,785	(33,422,923)	صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من أنشطة التشغيل

تابع / بيان التدفقات النقدية المجمع

(معدلة)	السنة المنتهية	السنة المنتهية	
	في 31 ديسمبر	في 31 ديسمبر	
2012	2013		
د.ك	د.ك	إيضاح	أنشطة الاستثمار
522,590	762,781		المحصل من بيع أسهم في شركة تابعة مجمعة
5,517,682	59,134		المحصل من بيع أسهم في شركات زميلة
6,149,321	19,333,077		المحصل من بيع أصل مصنف كمحتفظ به للبيع
(2,442,660)	(3,349,079)		صافي الحركة على الاستثمار في شركات زميلة و شركات محاصة
(4,108,415)	15,456,145		صافي الحركة على عقارات قيد التطوير
(17,210,973)	(9,767,358)		الإضافات على أعمال رأسمالية قيد التنفيذ
(200,131)	6,081,043		صافي الحركة على ممتلكات وآلات ومعدات
5,457,041	5,127,329		المحصل من بيع إستثمارات متاحة للبيع
2,352,450	(763,759)		صافي الحركة على العقارات الإستثمارية
(1,992,395)	(1,157,143)		شراء إستثمارات متاحة للبيع
(5,955,490)	31,782,170		صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) أنشطة الاستثمار
			أنشطة التمويل
16,144,586	63,554,426		قروض بنكية مستلمة
(22,198,855)	(78,018,089)		قروض بنكية مسددة
(1,720,000)	(9,943,636)		قرض من طرف ذي صلة مسدد
(2,186,121)	20,915,460		التغير في الحصص غير المسيطرة
(8,888,631)	(86,462)		شراء أسهم خزينة
8,675,140	103,931		المحصل من بيع أسهم خزينة
(679,910)	(3,195,321)		صافي الحركة على احتياطي تحويل عملات أجنبية
(10,853,791)	(6,669,691)		صافي النقد المستخدم في أنشطة التمويل
7,042,504	(8,310,444)		صافي (النقص) / الزيادة في النقد وشبه النقد
6,972,479	14,014,983	18	النقد وشبه النقد في بداية السنة
14,014,983	5,704,539	18	النقد وشبه النقد في نهاية السنة

ان الايضاحات المبينه على الصفحات 12 - 77 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

1. تأسيس الشركة الأم ونشاطها

تأسست شركة الاستشارات المالية الدولية ش.م.ك.ع ("الشركة الأم") في 31 يناير 1974 كشركة مساهمة كويتية عامة وفقاً لقانون الشركات التجارية رقم 15 لسنة 1960 والتعديلات اللاحقة له. إن الشركة الأم هي شركة مرخصة كشركة استثمار تزاوّل نشاطها وفق التشريعات الصادرة من قبل بنك الكويت المركزي. يشتمل نشاط الشركة الأم على تقديم خدمات الاستشارات المالية والمتاجرة في الأوراق المالية المحلية والدولية والاقتراض والإقراض وإصدار الضمانات وإدارة صناديق الاستثمار والمحافظة الاستثمارية والتعامل بالعقود الآجلة. 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. إن عنوان مكتب الشركة الأم المسجل هو ص.ب. 4694 الصفاة 13047 دولة الكويت. اعتمد مجلس إدارة الشركة الأم هذه البيانات المالية المجمعة للإصدار بتاريخ2014. ان الجمعية العمومية لمساهمي الشركة الأم لها القدرة على تعديل هذه البيانات المالية المجمعة بعد صدورها.

2. أساس الإعداد

تم إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الأصول المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والأصول المالية المتاحة للبيع والعقارات الاستثمارية والتي تم قياسها بالقيمة العادلة. تم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي ("د.ك.")

3. بيان الالتزام

تم إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية وكذلك وفق المتطلبات الصادرة بالقرار الوزاري رقم 18 لسنة 1990 والمعدلة من قبل حكومة دولة الكويت بما يتعلق بمؤسّسات الخدمات المالية حسب متطلبات بنك الكويت المركزي.

ان البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 قد تم إعدادها وفقاً للتعليمات التنفيذية في دولة الكويت حول مؤسّسات الخدمات المالية التي تخضع لرقابة بنك الكويت المركزي. تتطلب هذه التعليمات تطبيق كافة المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، باستثناء متطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم 39 حول المخصص المجمع لانخفاض القيمة والتي حلت محلها متطلبات بنك الكويت المركزي حول الحد الأدنى للمخصص العام.

إن مخصص الانخفاض في قيمة القروض والسلف يتفق من كافة النواحي المادية مع متطلبات بنك الكويت المركزي والمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية حول المخصص المحدد. د. في هذا الصدد، يتطلب بنك الكويت المركزي احتساب مخصصات عامة بواقع 1% للتسهيلات النقدية وبواقع 0.5% للتسهيلات غير النقدية والتي لم يتم احتساب مخصص محدد لها.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. التغيرات في السياسات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في اعداد البيانات المالية المجمعة متماثلة مع تلك السياسات المطبقة خلال السنة السابقة ، باستثناء السياسات المحاسبية الجديدة بالنسبة لاستثمار في شركات زميلة وشركات محاصة وتطبيق معايير جديدة ومعدلة مبينة ادناه:

4.1 المعايير الجديدة المعدلة والمطبقة من قبل المجموعة

تقوم المجموعة ، ولأول مرة ، بتطبيق معايير وتعديلات محددة تتطلب اعادة تعديل لبيانات مالية سابقة وتشمل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (10): البيانات المالية المجمعة ، المعيار الدولي رقم (13) : قياس القيمة العادلة والتعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (1): عرض البيانات المالية . بالإضافة الى ذلك ، فإن تطبيق المعيار الدولي رقم (12) : الإفصاح عن الحصص في المنشآت الأخرى سينتج عنه افصاحات اضافية في البيانات المالية المجمعة السنوية.

تم تطبيق العديد من المعايير الجديدة والتعديلات للمرة الأولى في 2013 . مع ذلك ، ليس لها تأثير على البيانات المالية المجمعة السنوية أو البيانات المالية المرحلية المجمعة للمجموعة.

ان طبيعة وتأثير كل معيار جديد / تعديل مبين ادناه .

المعيار أو التفسير	يفعل للسنوات المالية التي تبدأ في
معيار المحاسبة الدولي رقم (1): عرض البيانات المالية - معدل	1 يوليو 2012
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (10): البيانات المالية المجمعة ومعيار المحاسبة الدولي رقم (27): البيانات المالية المنفصلة	1 يناير 2013
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (11): ترتيبات مشتركة ومعيار المحاسبة الدولي رقم (28): الإستثمار في شركات زميلة وشركات محاصة	1 يناير 2013
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (12): الإفصاح عن الحصص في المنشآت الأخرى	1 يناير 2013
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (13): قياس القيمة العادلة	1 يناير 2013
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (7): الادوات المالية: الافصاحات - تعديلات	1 يناير 2013
التحسينات السنوية 2009-2011	1 يناير 2013

4.1.1 معيار المحاسبة الدولي رقم (1) عرض البيانات المالية

يتطلب التعديل على معيار المحاسبة الدولي رقم (1) من الشركات أن تقوم بتجميع مكثونات الايرادات الشاملة الأخرى المدرجة ضمن بيان الدخل الشامل بناء على المعطيات التالية:

(أ) من المحتمل أن يتم تحويلها الى بيان الدخل المجمع في الفترات اللاحقة، و

(ب) ليس من المحتمل أن يتم تحويلها الى بيان الدخل في الفترات اللاحقة.

ان التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (1) قامت بتغيير طريقة العرض الحالية لبيان الدخل الشامل المجمع للمجموعة ، مع ذلك، اثر التعديل على طريقة العرض فقط ولم يكن له اي تأثير على المركز المالي او اداء المجموعة .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

4.1 تابع/ المعايير الجديدة المعدلة والمطبقة من قبل المجموعة

4.1.2 المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (10): البيانات المالية المجمعة ومعايير المحاسبة الدولي رقم 27: البيانات المالية المنفصلة

يقوم المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 بإنشاء نموذج سيطرة واحد يتم تطبيقه على جميع الشركات بما فيها الشركات ذات الأغراض الخاصة. يستبدل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 أجزاء معيار المحاسبة الدولي رقم 27 الموجود سابقاً: البيانات المالية المجمعة والمنفصلة التي تعاملت مع البيانات المالية المجمعة ولجنة تفسيرات المعايير SIC 12: التجميع - الشركات ذات الأغراض الخاصة. كما يقوم المعيار بتعديل التعريف الخاص بميزة السيطرة كذلك إجراءات توضيحية لمعرفة الحصة في الشركة التابعة ولتلبية التعريف الخاص بميزة السيطرة في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10، يجب تحقق جميع المعايير الثلاثة، بما فيها: (أ) للمستثمر السيطرة على المستثمر فيه؛ (ب) للمستثمر التعرض أو حقوق لعوائد متغيرة من مشاركته مع المستثمر فيه؛ (ج) للمستثمر القدرة على استخدام سيطرته على المستثمر فيه للتأثير على مبلغ عوائد المستثمر. إن هذه المتطلبات الجديدة لها إمكانية التأثير على أي من شركات المجموعة المستثمر فيها تعتبر شركات تابعة وبالتالي تغيير نطاق التجميع. مع ذلك، فإن المتطلبات وإجراءات التجميع والمحاسبة الخاصة بأي حصص غير مسيطرة والتغيرات في السيطرة تبقى دون تغيير. لم يرق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 بتغيير تصنيف (كشركات تابعة أو غيرها) أي من شركات المجموعة الحالية المستثمر فيها.

4.1.3 المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (11): ترتيبات مشتركة ومعايير المحاسبة الدولي رقم 28: الاستثمار في الشركات الزميلة وشركات المحاسبة

يستبدل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 11 معيار المحاسبة الدولي رقم 31: الحصص في شركات المحاسبة. كما ويؤيد بشكل وثيق عمليات المحاسبة من قبل المستثمرين مع حقوقهم وواجباتهم المتعلقة بالترتيبات المشتركة. وبالإضافة إلى ذلك، تم التخلص من خيار المحاسبة الدولي 31 الخاص باستخدام التجميع النسبي للمشاركات المشتركة. يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 11 استخدام طريقة حقوق الملكية والتي تستخدم حالياً للاستثمارات في الشركات الزميلة. وكنيجة للمعيار رقم 11 الجديد، فإن معيار المحاسبة الدولي رقم 28 يضم الاستثمارات في شركات المحاسبة ضمن نطاقه، مع ذلك، فإن طريقة محاسبة حقوق الملكية بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم 28 تبقى دون تغيير.

4.1.4 المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (12): الإفصاح عن الحصص في المنشآت الأخرى

يقوم المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 12 بدمج وتنسيق متطلبات الإفصاح لأنواع مختلفة من الاستثمارات التي تتضمن الشركات التابعة، الترتيبات المشتركة، الشركات الزميلة والمنشآت المنتظمة غير المجمعة. كما ويقدم متطلبات إفصاح جديدة حول المخاطر التي تتعرض لها المنشأة من مشاركتها مع المنشآت المنتظمة. إن المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 12 مفصّل عنه في إيضاح رقم (7) و إيضاح رقم (27).

4.1.5 المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (13): قياس القيمة العادلة

لا يؤثر هذا المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (13) على أي بنود مطلوب تقييمها بالقيمة العادلة ولكن يوضح تعريف القيمة العادلة حيث يتم من خلاله بيان وتوضيح إفصاحات مقاييس القيمة العادلة. إن نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (13) هو نطاق واسع وينطبق على البنود المالية وغير المالية والتي من أجلها تتطلب أو تسمح به المعايير الدولية للتقارير المالية الأخرى قياسات القيمة العادلة أو إفصاحات عن قياسات القيمة العادلة إلا في بعض الظروف. لم يؤثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (13) بشكل جوهري على قياسات القيمة العادلة المنفذة من قبل المجموعة.

يتم تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 13 بصورة مستقبلية للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013. إن متطلبات الإفصاح لهذا المعيار لا تحتاج إلى تطبيق على معلومات المقارنة في السنة الأولى للتطبيق. لكن المجموعة قامت بإدراج، كمعلومات مقارنة، إفصاحات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 13 التي كانت مطلوبة من قبل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 7، "الأدوات المالية؛ الإفصاحات".

قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 13 لأول مرة خلال السنة الحالية، انظر إيضاح (44).

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

4.1 تابع / المعايير الجديدة المعدلة والمطبقة من قبل المجموعة

4.1.6 المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 7 : الافصاحات - تسوية الاصول والخصوم المالية (التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 7)

تم اضافة افصاحات نوعية وكمية الى المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 7 "الادوات المالية: الافصاحات" تتعلق باجمالي وصافي مبالغ الادوات المالية المسجلة والتي تم (أ) تسويتها في بيان المركز المالي (ب) تخضع لترتيبات مقاصة رئيسية ملزمة واتفاقيات مماثلة، حتى لو لم تتم تسويتها في بيان المركز المالي. كما ان الافصاحات المطلوبة يجب توفيرها بأثر رجعي. لا تتوقع الادارة تأثيراً جوهرياً على البيانات المالية المجمعة للمجموعة من هذه التعديلات.

4.1.7 التحسينات السنوية 2009-2011 (التحسينات السنوية)

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

- توضيح المتطلبات الخاصة ببيان المركز المالي الافتتاحي (التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 1) :
- يوضح بان التاريخ المناسب لبيان المركز المالي الافتتاحي ("الميزانية العمومية الثالثة") هو بداية الفترة السابقة (الايضاحات المتعلقة بما لم يعد مطلوب عرضها)
- يتناول متطلبات المقارنة الخاصة ببيان المركز المالي الافتتاحي عندما تقوم المنشأة بتغيير السياسات المحاسبية او تقوم باجراء تعديلات او اعادة تصنيفات استعادية وفقاً للمعيار المحاسبة الدولي رقم 8.
- توضيح المتطلبات الخاصة بمعلومات المقارنة المقدمة غير الحد الأدنى للمتطلبات (التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 1):
- يوضح بان اي معلومات بيانات مالية اضافية لا تحتاج الى عرض على شكل مجموعة كاملة من البيانات المالية للفترة غير الحد الأدنى للمتطلبات
- يتطلب بان اي معلومات اضافية معروضة يجب عرضها وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية كما يجب على المنشأة عرض معلومات المقارنة في الايضاحات ذات الصلة لتلك المعلومات الاضافية.
- الأثر الضريبي للتوزيعات على حاملي ادوات حقوق الملكية (التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 32):
- يعالج تضارب مدرك بين معيار المحاسبة الدولي رقم 12 "ضرائب الدخل" (IAS 12) ومعيار المحاسبة الدولي رقم 32 "الادوات المالية: العرض" (IAS 32) في ما يخص تسجيل نتائج ضريبة الدخل المتعلقة بالتوزيعات على حاملي ادوات حقوق الملكية وتكاليف المعاملات لمعاملة حقوق الملكية
- يوضح بان الغرض من معيار المحاسبة الدولي رقم 32 هو اتباع المتطلبات الواردة في معيار المحاسبة الدولي رقم 12 والخاصة باحتساب ضريبة الدخل المتعلقة بالتوزيعات على حاملي ادوات حقوق الملكية وتكاليف المعاملات لمعاملة حقوق الملكية.
- لم يكن للتعديل اي أثر على البيانات المالية المجمعة للمجموعة، حيث انه ليس هناك نتائج ضريبية متعلقة بالتوزيعات النقدية او غير النقدية.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / التغييرات في السياسات المحاسبية

4.2 المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعلة بعد

بتاريخ المصادقة على تلك 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 في أو بعد تاريخ تفعيل المعيار الجديد أو التعديل أو التفسير المتوقع أن يكون له ارتباط بالبيانات المالية للمجموعة و الهيئة أدناه . هناك بعض التفسيرات والمعايير الأخرى التي صدرت ولكن ليس من المتوقع أن يكون لها تأثير مادي على البيانات المالية للمجموعة .

المعيار أو التفسير	يبدأ في	يبدأ في
معيار المحاسبة الدولي 32 (IAS 32): الأدوات المالية: العرض - تعديلات	1 يناير 2014	يبدأ في
معيار المحاسبة الدولي 36 (IAS 36): انخفاض قيمة الأصول - تعديلات	1 يناير 2014	يبدأ في
معيار المحاسبة الدولي 39 (IAS 39): الأدوات المالية: التحقق والقياس	1 يناير 2014	يبدأ في
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9): الأدوات المالية	1 يناير 2015	يبدأ في
التفسير رقم 21 (IFRIC 21) الرسوم	1 يناير 2013	يبدأ في

4.2.1 معيار المحاسبة الدولي 32 (IAS 32): الأدوات المالية: العرض - تعديلات

تقوم التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 32 بإضافة توجيهات تطبيقية لمعالجة التناقضات في تطبيق معايير معيار المحاسبة الدولي رقم 32 لتسوية الأصول والخصوم المالي في المجالين التاليين:

- معنى "لديها حاليا حق قانوني ملزم للتسوية"
- ان بعض اجمالي انظمة التسوية قد تعتبر معادلة لصافي التسوية

يتم تفعيل التعديلات للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2014 وسيطلب تطبيقها بأثر رجعي. لا تتوقع الادارة تأثيرا جوهريا على البيانات المالية المجمعة للمجموعة من هذه التعديلات.

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

تقوم التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 36 بالحد من الظروف التي يطلب فيها الافصاح عن مبلغ الأصول أو الوحدات المنتجة للنقد الممكن استرداده وكذلك توضيح الافصاحات المطلوبة وتقديم متطلبات واضحة للافصاح عن سعر الخصم المستخدم في تحديد انخفاض القيمة (أو الانعكاسات) حيث يتم تحديد المبلغ الممكن استرداده (استنادا الى القيمة العادلة ناقصا تكاليف الاستبعاد) وذلك باستخدام تقنية تقييم حالة. يتم تطبيق التعديلات على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2014. لا تتوقع الادارة اي اثر جوهري على البيانات المالية المجمعة للمجموعة من هذه التعديلات.

4.2.3 معيار المحاسبة الدولي 39 (IAS 39): الأدوات المالية: التحقق والقياس - معدل

موجب تعديلات معيار المحاسبة الدولي رقم 39 "تجديد المشتقات واستمرار محاسبة التحوط"، لن تكون هناك حاجة لوقف محاسبة التحوط اذا تم تجديد مشتقات التحوط شريطة الالتزام ببعض المعايير. يتم تفعيل التعديلات للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2014 مع السماح بالتطبيق المبكر.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

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

4.2.4 المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9): الأدوات المالية

ينوي مجلس معايير المحاسبة الدولية IASB استبدال كامل معيار المحاسبة الدولي (IAS) رقم 39: الأدوات المالية - التحقق والقياس. إن المعيار الجديد هو العيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) (IFRS 9) يتم إصداره على مراحل. حتى تاريخه، تم إصدار الفصول المتعلقة بالتحقق والتصنيف والقياس والاستبعاد المتعلقة بالأصول والخصوم المالية ومحاسبة التحوط. ولا تزال الفصول الأخرى المتعلقة بطرق انخفاض القيمة قيد التطوير. وسيتم تحديد التاريخ الفعلي للمعيار بالكامل بعد الانتهاء من نموذج انخفاض القيمة الجديدة. بالإضافة إلى ذلك، في نوفمبر 2013، قررت لجنة معايير المحاسبة الدولية النظر مؤقتاً في إجراء تعديلات محدودة على نموذج تصنيف الأصول المالية للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 وذلك لمعالجة أمور التطبيق. بالرغم من التطبيق المبكر لهذا المعيار، إلا أن اللجنة الفنية المنبثقة عن وزارة التجارة والصناعة في دولة الكويت قررت في 30 ديسمبر 2009، تأجيل التطبيق المبكر لهذا المعيار حتى إشعار آخر. لم تقم الإدارة بتقييم التأثير المحتمل من هذه التعديلات على البيانات المالية للمجموعة. لكن، لا تتوقع الإدارة تطبيق التعديلات حتى يتم نشر جميع أقسام المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 (IFRS 9)، وبالتالي يستطيعون عمل تقييم شامل لتأثير التغيرات.

4.2.5 التفسير رقم 21 (IFRIC 21) الرسوم

يقوم التفسير رقم 21 بتحديد الحالة الملزمة لتحقيق التزام بمثابة النشاط الذي يحفز دفع الرسوم وفقاً للقانون ذي الصلة. كما يوضح التفسير بأن "الالتزام الاقتصادي" ومبدأ الاستمرارية لا يعني بأن الحالة الملزمة قد حدثت. يوفر التفسير رقم 21 التوجيهات التالية حول تحقق التزام لدفع الرسوم، (أ) يتم تحقق الالتزام تدريجياً إذا حدثت الحالة الملزمة خلال فترة من الزمن، و (ب) إذا تم تخفيف الالتزام حول التوصل إلى حد أدنى، عندها يتم تحقق الالتزام عند التوصل إلى ذلك الحد الأدنى. لا تخضع المجموعة حالياً إلى أية رسوم هامة لذا فإنه لا يتوقع من هذا التعديل أن يكون له أثراً جوهرياً على البيانات المالية للمجموعة يتم تفعيل التفسير رقم 21 للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2014.

5. السياسات المحاسبية الهامة

إن أهم السياسات المحاسبية وأسس القياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد البيانات المالية المجمعة ملخصة أدناه.

5.1 أسس التجميع

إن البيانات المالية للمجموعة تجمع الشركة الأم وجميع شركاتها التابعة. الشركات التابعة هي جميع المنشآت (بما فيها المنشآت المهيكلية) التي تسيطر عليها المجموعة. تسيطر المجموعة على المنشأة عندما تتعرض المجموعة لـ، أو يكون لها الحق بـ، عوائد 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 إلى المجموعة ويتوقف تجميعها من التاريخ الذي تتوقف فيه تلك السيطرة. يتم إعداد البيانات المالية للشركات التابعة لتاريخ التقرير و التي لا تزيد عن ثلاثة أشهر من تاريخ التقرير للشركة الأم، بإستخدام سياسات محاسبية مماثلة. يتم عمل التعديلات لتعكس تأثير المعاملات الهامة والأحداث الأخرى التي تقع بين هذا التاريخ و تاريخ التقرير للبيانات المالية للشركة الأم. تظهر تفاصيل الشركات التابعة المجموعة الرئيسية في إيضاح (7) حول البيانات المالية المجمعة.

يتم عند التجميع استبعاد الارصدة والمعاملات الجوهرية المتبادلة بين شركات المجموعة، بما فيها الارباح والخسائر غير المحققة من العمليات بين شركات المجموعة. و حيثما يتم استبعاد الخسائر غير المحققة من بيع أصل بين شركات المجموعة عند التجميع، إلا أن هذا الأصل يجب فحصه أيضاً بما يتعلق في هبوط القيمة بالنسبة للمجموعة. يتم تعديل المبالغ المسجلة في البيانات المالية للشركات التابعة و ذلك للتأكد من توافقها مع السياسات المحاسبية المطبقة من قبل المجموعة.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.1 تابع / أسس التجميع

يبدأ تجميع الشركة التابعة عندما تحصل المجموعة على السيطرة على الشركة التابعة ويتوقف عندما تفقد المجموعة السيطرة على تلك الشركة التابعة. ان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى للشركات التابعة المستحوذ عليها أو المستبعدة خلال السنة يتم تسجيلها من التاريخ الذي تحصل فيه المجموعة على السيطرة، أو حتى التاريخ الذي تتوقف فيه المجموعة عن سيطرتها على الشركة التابعة، حسب ما هو مناسب.

إن الحصة غير المسيطرة، تعرض كجزء من حقوق الملكية، و هي تمثل النسبة في الربح أو الخسارة وصافي الأصول للشركات التابعة و غير المحتفظ بها من قبل المجموعة. تقوم المجموعة بتوزيع الحصة من مجموع الإيرادات أو الخسائر الشاملة للشركات التابعة بين مالكي الشركة الأم و الحصة غير المسيطرة بناء على حصة ملكية كلاهما. ان الخسائر في الشركات التابعة مخصصة للحصة غير المسيطرة حتى لو كانت النتائج تمثل رصيد عجز.

ان التغير في نسبة ملكية الشركة التابعة، دون فقد السيطرة يتم المحاسبة عليه كعملية ضمن حقوق الملكية. اذا فقدت المجموعة السيطرة على الشركة التابعة فإنه يتم:

- عدم تحقق الأصول (يضمن الشهرة) والخصوم للشركة التابعة.
- عدم تحقق القيم المدرجة لأي حصة غير مسيطرة.
- عدم تحقق فروقات التحويل المتراكمة، المسجلة ضمن حقوق الملكية.
- تحقق القيمة العادلة للمبلغ المستلم.
- تحقق القيمة العادلة لأي استثمارات متبقية.
- تحقق أي فائض أو عجز في الأرباح والخسائر.
- إعادة تصنيف حصة الشركة الأم في المحتويات المحققة سابقا في الإيرادات الشاملة الأخرى الى الأرباح والخسائر أو الأرباح المحتجزة، كما هو مناسب، كما سيتم طلبه إذا استبعدت المجموعة مباشرة الأصول أو الخصوم المتعلقة بها.

5.2 إندماج الاعمال

تقوم المجموعة بالمحاسبة على عمليات دمج الاعمال باستخدام طريقة الشراء. يتب احتساب المبلغ المحول من قبل المجموعة للحصول على السيطرة على شركة تابعة كمجموع القيمة العادلة في تاريخ الشراء للأصول المحولة، أو الألتزامات المستحقة و الحصة في الملكية المصدرة من قبل المجموعة، و التي تتضمن القيمة العادلة لأي أصل أو إلتزام ناتج عن ترتيبات المبلغ المحتمل. يتم تسجيل تكاليف الشراء عند حدوثها.

يقوم المشتري لكل عملية دمج للاعمال بقياس الحصة غير المسيطرة في حصص المشتري اما بالقيمة العادلة او بالحصة المكافئة لصافي الأصول المحددة للمشتري.

إذا تم تحقيق عملية دمج الاعمال على مراحل، فان القيمة العادلة بتاريخ الشراء لحصة ملكية المشتري المحتفظ بها سابقا في حصص المشتري يتم إعادة قياسها الى القيمة العادلة كما في تاريخ الشراء وذلك من خلال الأرباح والخسائر.

تقوم المجموعة بتسجيل الأصول التي حصلت عليها و الإلتزامات التي تكبدتها من دمج الأعمال بغض النظر عن ما اذا كانت مسجلة سابقا في البيانات المالية للشركة المشتراة قبل عملية الشراء. يتم قياس الأصول المحصول عليها و الإلتزامات المتكبده بشكل عام بقيمتها العادلة في تاريخ الحياة.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.2 تابع / إندماج الاعمال

عند قيام المجموعة بشراء نشاط معين، تقوم الادارة بتقدير ملائمة تصنيفات وتوجيهات الأصول المالية المنقولة والالتزامات القائمة وفقا للبنود التعاقدية والظروف الاقتصادية والظروف القائمة بتاريخ الشراء. يتضمن ذلك فصل مشتقات الأدوات المالية الموجودة ضمن العقود المبرمة من قبل الشركة المشتراه.

ان اي مبلغ محتمل يتم تحويله من قبل المشتري سيتم تسجيله بالقيمة العادلة بتاريخ الشراء. كما ان التغيرات اللاحقة على القيمة العادلة للمبلغ المحتمل الذي يعتبر اما اصلا او التزاما سيتم تسجيلها وفقا لمعيار المحاسبة الدولي IAS 39 اما في الأرباح او الخسائر او كتغير في إيرادات شاملة اخرى. إذا تم تصنيف المبلغ المحتمل كحقوق ملكية، فانه لن تتم اعادة قياسه حتى تتم تسويته نائيا ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى.

يتم احتساب قيمة الشهرة بعد تسجيل قيمة الأصول التي تم تعريفها وبشكل منفصل. ويتم احتسابها على أنها الزيادة ما بين: أ) القيمة العادلة للمقابل المقدم، ب) القيمة المسجلة للحصص غير المسيطرة في سجلات الشركة التي تم شراؤها، وبين، ج) القيمة العادلة كما في تاريخ الشراء، لأي حقوق ملكية قائمة في الشركة المشتراه فوق القيمة العادلة بتاريخ الشراء لصافي الأصول التي تم تعريفها. اذا كانت القيم العادلة للأصول المعرفة تزيد عن مجموع البنود أعلاه، يتم تسجيل تلك الزيادة (التي تعتبر ربح نتيجة المفصلة) ضمن الأرباح والخسائر مباشرة.

5.3 الشهرة

تتمثل الشهرة في المنافع الاقتصادية المستقبلية الناتجة من دمج الأعمال والتي لا يمكن تعريفها وتسجيلها بشكل منفصل. أنظر ايضاح 5.2 حول كيفية احتساب الشهرة بشكل مبدئي. تدرج قيمة الشهرة بالتكلفة ناقصا خسائر الهبوط في القيمة. يرجى الرجوع الى الايضاح (28) الخاص ببيان اجراءات اختبار انخفاض القيمة.

5.4 الاستثمار في الشركات الزميلة

الشركات الزميلة، هي تلك الشركات التي بإمكان المجموعة ممارسة التأثير الفعال عليها والتي لا تكون شركات تابعة أو شركات محاصة. يتم تسجيل الشركات الزميلة مبدئيا بالتكلفة وبعد ذلك يتم محاسبتها باستخدام طريقة حقوق الملكية. لا يتم الاعتراف بالشهرة أو التعديلات في القيمة العادلة لحصة المجموعة بشكل منفصل ولكن يتم تسجيلها ضمن قفزة الاستثمار في الشركة الزميلة. عند استخدام طريقة حقوق الملكية، يتم زيادة وتخفيض قيمة الاستثمار في الشركة الزميلة بحصة المجموعة في الأرباح أو الخسائر والايادات الشاملة الأخرى لتلك الشركة الزميلة بعد عمل التعديلات اللازمة لمطابقة السياسات المحاسبية مع سياسات المجموعة. يتم حذف الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة من المعاملات بين المجموعة والشركات الزميلة الى حد حصة المجموعة في تلك الشركات. وعندما يتم حذف الخسائر غير المحققة، يتم اختبار الأصول المعنية بتلك المعاملات لغرض التأكد من عدم انخفاض قيمتها. يتم عرض الحصة في نتائج الشركة الزميلة في بيان الدخل المجموع. ان هذا يمثل الربح المخصص لاصحاب حقوق الملكية في الشركة الزميلة و بالتالي هو الربح بعد الضريبة و الحصص غير المسيطرة في الشركات التابعة للشركة الزميلة.

لا يتعدى الفرق في تواريخ التقرير للشركات الزميلة و المجموعة عن ثلاثة شهور. يتم عمل التعديلات اللازمة للمعاملات أو الأحداث الجوهرية التي تتم بين هذا التاريخ و تاريخ البيانات المالية المجمعة للمجموعة. أن السياسات المحاسبية المستخدمة من قبل الشركة الزميلة هي ذاتها المستخدمة من قبل المجموعة في تلك المعاملات أو الأحداث الشبيهة في نفس الظروف المحيطة.

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تحدد المجموعة ما اذا كان هناك ضرورة لتسجيل خسارة إضافية في هبوط القيمة في استثمار المجموعة في شركتها الزميلة. تحدد المجموعة في تاريخ كل تقرير ما اذا كان هناك اي دليل موضوعي على ان الاستثمار في الشركة الزميلة قد هبطت قيمته. إذا كانت هذه هي الحالة، تقوم المجموعة بإحتساب مبلغ الهبوط في القيمة بأخذ الفرق بين القيمة الممكن استردادها للشركة الزميلة و قيمتها المدرجة، و تسجيل المبلغ تحت بند منفصل في بيان الارباح او الخسائر المجموع.

عند فقدان ميزة التأثير الفعال على الشركة الزميلة، تقوم المجموعة بقياس وتسجيل اية استثمارات متبقية بقيمتها العادلة. يتم تسجيل أي فروقات بين القيمة الجارية للشركة الزميلة عند فقدان ميزة التأثير الفعال والقيمة العادلة للاستثمارات المتبقية ولتأجيل البيع ضمن بيان الارباح او الخسائر المجموع.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.5 التقارير القطاعية

للمجموعة أربعة قطاعات تشغيلية : إدارة أصول ، خزينة واستثمارات ، عقارات وأخرى . ولغرض تعريف تلك القطاعات التشغيلية، تقوم الإدارة بتتبع الخطوط الانتاجية للمنتجات الرئيسية والخدمات. يتم إدارة تلك القطاعات التشغيلية بشكل منفصل حيث أن احتياجات وطرق إدارة كل قطاع تكون مختلفة. يتم معالجة كافة المعاملات البينية بين القطاعات بالأسعار المتداولة. ولأغراض الإدارة، تستخدم المجموعة نفس سياسات المقاييس المستخدمة ضمن البيانات المالية المجمعة . بالإضافة الى ذلك، فإن الأصول أو الخصوم غير المخصصة لقطاع تشغيلي معين، لا يتم ادراجها للقطاع.

5.6 الإيرادات

يتم تسجيل الإيرادات الى الحد الذي يكون فيه امكانية الحصول على المنفعة الاقتصادية للمجموعة محتملة ويمكن قياسها بشكل يعتمد عليه وبغض النظر عما اذا تم تحصيل المقابل أم لا. تنشأ الإيرادات من تقديم الخدمات ويتم قياسها عن طريق القيمة العادلة للمبالغ المستلمة أو المزمع استلامها. قامت المجموعة بتطبيق بنود تحقق الإيرادات التالية بشكل منفصل لكل بند معرف لبنود الإيرادات

5.6.1 تقديم الخدمات

تقوم المجموعة بتحصيل إيرادات العمولة والأتعاب من إدارة عدة أصول، واستثمارات بنكية وحسابات أمانة وخدمات وساطة لربائنها. ويمكن تقسيم إيرادات الأتعاب على حسب الفئتين التاليتين:
إيرادات أتعاب ناتجة عن خدمات تم تقديمها خلال فترة معينة
يتم تسجيل إيرادات أتعاب الخدمات التي يتم تقديمها خلال فترة معينة باستخدام مبدأ الاستحقاق خلال تلك الفترة. تتضمن تلك الأتعاب إيرادات العمولة وإدارة الأصول وحسابات الأمانة وأتعاب إدارة أخرى.
إيرادات أتعاب خدمات تم تقديمها ضمن معاملات خدمية
إيرادات الخدمات الناتجة عن تقديم خدمات استشارية محددة مثل خدمات الوساطة ومعاملات ايداعات رأس المال والديون نيابة عن الآخرين أو الناتجة من مناقشة أو المشاركة في مناقشة معاملة نيابة عن أطراف خارجيين، يتم تسجيلها عند الانتهاء من تقديم الخدمة.

5.6.2 إيرادات الفوائد

يتم تسجيل إيرادات الفوائد عند استحقاقها وباستخدام معدل سعر الفائدة الفعلي.

5.6.3 إيرادات توزيعات الأرباح

إيرادات توزيعات الأرباح يتم تسجيلها عندما يثبت حق استلام دفعات تلك الأرباح.

5.6.4 إيرادات إيجار

يتم احتساب إيرادات إيجار الناتجة عن العقارات الإستثمارية بطريقة القسط الثابت على مدة الإيجار.

5.7 المصاريف التشغيلية

يتم تسجيل المصاريف التشغيلية ضمن بيان الدخل المجموع عند استخدام الخدمات المقدمة أو عند حدوثها.

5.8 تكاليف الاقتراض

يتم رسملة تكاليف الاقتراض الخاصة بشراء أو بناء أو انتاج أصل معين وذلك خلال الفترة اللازمة لانتهاء من تحضير هذا الأصل للغرض المراد منه أو لغرض البيع. ويتم تحميل تكاليف الاقتراض الأخرى كمصاريف للفترة التي حدثت فيها ويتم ادراجها كتكاليف تمويل.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.9 الضرائب

5.9.1 مؤسسة الكويت للتقدم العلمي (KFAS)

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

5.9.2 ضريبة دعم العمالة الوطنية (NLST)

تحتسب ضريبة دعم العمالة الوطنية وفقاً للقانون رقم 19 لسنة 2000 وقرار وزير المالية رقم 24 لسنة 2006 بنسبة 2.5% من ربح المجموعة الخاضع للضريبة بعد خصم اتعاب أعضاء مجلس الإدارة للسنة. وطبقاً للقانون، فإن الإيرادات من الشركات الزميلة والتابعة وتوزيعات الأرباح النقدية من الشركات المدرجة الخاضعة لضريبة دعم العمالة الوطنية يجب خصمها من ربح السنة

5.9.3 الزكاة

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

5.9.4 الضريبة على الشركات التابعة الأجنبية

تحتسب الضريبة على الشركات التابعة الأجنبية على أساس أسعار الضرائب المطبقة والمقررة طبقاً للقوانين السائدة ولوائح وتعليمات الدول التي تعمل فيها تلك الشركات التابعة.

5.10 ممتلكات وآلات ومعدات

تدرج الممتلكات التي تم إنشاءها لغرض الاستخدام في الإنتاج أو الإيجار أو لأغراض إدارية أو لأغراض لم يتم تحديدها بعد بالتكلفة ناقصاً أي انخفاض في القيمة. تشمل هذه التكاليف المهنية للأصول المؤهلة وتكاليف الإقراض التي تم تكبدها حسب السياسات المحاسبية للمجموعة. إن استهلاك هذه الأصول كإستهلاك الأصول الأخرى يبدأ عندما تصبح جاهزة للاستخدام. يعتبر الإستهلاك شطب من تكلفة الأصول ماعدا الأراضي ملك حر والممتلكات تحت التطوير خلال العمر الافتراضي المقدر باستخدام طريقة الإستهلاك المباشر. يتم مراجعة القيمة الإسترادية وطريقة الإستهلاك سنوياً ويأخذ أي تغيير عليها في الاعتبار خلال الفترات اللاحقة.

لا يتم استهلاك الأراضي ملك حر.

يتم إستهلاك المباني على الأراضي المستأجرة على حسب مدة الإيجار.

تدرج الآلات والمعدات، الاثاث والتجهيزات، السيارات، واليخوت بالتكلفة ناقصاً الإستهلاك المتراكم وأي انخفاض في القيمة. تستهلك الطائره على مدة 15 سنة بعد طرح القيمة الإسترادية من قبل مقيمين متخصصين والتي تم تقييها بعد تلك الفترة بما يعادل 85% من قيمة الطائرة.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.10 تابع / ممتلكات وآلات ومعدات

يحتسب الاستهلاك بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة كما يلي:

مباني ملك حر	50 سنة
مباني على أراضي مستأجرة	على مدى فترة التأجير
آلات ومعدات	5 - 7 سنوات
أثاث وتجهيزات	5 - 10 سنوات
سيارات	4 - 5 سنوات
يخت	10 سنوات
طائرة	15 سنة

الربح أو الخسائر الناتجة عن بيع أو إنتهاء مدة الممتلكات والآلات والمعدات تحدد على أنها الفرق بين عوائد المبيعات والقيمة الدفترية للأصل وتدرج في بيان الدخل المجموع.

5.11 العقارات الاستثمارية

تمثل العقارات الاستثمارية تلك العقارات المحتفظ بها لغرض التأجير و/ أو لغرض الزيادة في قيمتها، ويتم محاسبتها باستخدام نموذج القيمة العادلة.

يتم قياس العقارات الاستثمارية مبدئياً بالتكلفة. يتم لاحقاً إعادة تقييم العقارات الاستثمارية سرورياً وتدرج في بيان المركز المالي المجموع بقيمتها العادلة. ويتم تحديد هذه القيم من قبل مقيمين محترفين خارجيين لهم خبرة كافية في تقييم العقارات خاصة فيما يتعلق بموقع وطبيعة تلك العقارات الاستثمارية مؤيدة بأثباتات من السوق.

يتم الاعتراف مباشرة بأي أرباح أو خسائر سواء ناتجة عن فروقات في القيمة العادلة أو عن بيع العقار ضمن الأرباح أو الخسائر تحت بند "التغير في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية".

تتم التحويلات الى او من العقارات الاستثمارية فقط عندما يكون هناك تغير في الاستخدام. بالنسبة للتحويل من العقار الاستثماري الى عقار يشغله المالك، فان التكلفة المعتبرة للمحاسبة اللاحقة هي القيمة العادلة بتاريخ التغير في الاستخدام. فاذا اصبح العقار الذي يشغله المالك عقاراً استثمارياً، عندها تقوم المجموعة باحتساب هذا العقار وفقاً للسياسة الظاهرة ضمن بند الممتلكات والآلات والمعدات حتى تاريخ التغير في الاستخدام.

5.12 العقار قيد التطوير

تمثل العقارات قيد التطوير عقارات للمتاجرة قيد التطوير / التنفيذ ، والتي تم إدراجها بالتكلفة أو صافي القيمة التي يمكن تحقيقها ايهما أقل. تتضمن التكاليف كل من تكلفة الأرض والإنشاء ، التصميم المعماري . يتم اضافة الدفعات المقدمة لشراء العقارات والتكاليف المتعلقة بها مثل الأتعاب المهنية ، أتعاب ادارة المشروع والتكاليف الهندسية الخاصة بالمشروع عند تنفيذ الأنشطة اللازمة لجعل الأصول جاهزة للاستعمال المقصود منها . تضاف التكاليف المباشرة منذ ابتداء المشروع وحتى اكتماله على حساب العقارات تحت التطوير . يتحدد اكتمال المشروع عند اصدار شهادة الإنجازات او عندما تحدد الإدارة المشروع على أنه قد اكتمل. عند الإكتمال تحول العقارات غير المباعة الى عقارات للمتاجرة .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.13 اعمال رأسمالية قيد التنفيذ

تشمل الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ تكلفة الأراضي مطروحا منها أي انخفاض في القيمة ويتم مراجعة القيمة الجارية للأراضي حسب الظروف للتأكد من عدم انخفاض قيمتها أو أن قيمتها الجارية أصبحت غير مـ ستردة ، وفي هذه الحالة وعند انخفاض قيمة تلك الأراضي يتم تخفيض القيمة الجارية الى القيمة الممكن استردادها .

كما تتضمن الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ تكلفة الإنشاء والتصميم المعماري والدفوعات المقدمة لشراء العقارات والنفقات الأخرى المتعلقة بها مثل الأتعاب المهنية ومصاريف إدارة العقارات والتكاليف الهندسية المتعلقة بمـ شاريع تلك العقارات ، ويتم رسملتها لحين تصبح تلك العقارات جاهزة للأهداف المرجوه منها . كما يتم رسملة كافة التكاليف المباشرة على المشاريع من تاريخ حدوثها حتى إنتهاء المشروع.

5.14 الاصول غير الملموسة

الاصول غير الملموسة التي يتم شراؤها بصورة منفصلة يتم قياسها عند التحقق المبدئي بالتكلفة . ان تكلفة الاصول غير الملموسة المشتراة في عملية دمج الاعمال تتمثل في القيمة العادلة كما في تاريخ الشراء . وبعد التحقق المبدئي، تدرج الاصول غير الملموسة بالتكلفة ناقصا اي اطفاء مراكم وخسائر في انخفاض القيمة. كما ان الاصول غير الملموسة المنتجة داخليا، باستثناء تكاليف التطوير المرسملة، لا يتم رسملتها وتظهر النفقات في بيان الدخل المجموع في السنة التي تحدث فيها تلك النفقات يتم تقييم الاعمار الانتاجية للاصول غير الملموسة اما ان تكون محددة او غير محددة.

ان الاصول غير الملموسة ذات الاعمار المحددة يتم اطفائها طوال العمر الاقتصادي الانتاجي ويتم تقييمها للتأكد من عدم انخفاض قيمتها كلما كان هناك مؤشرا بان الاصل غير الملموس قد تنخفض قيمته . كما ان فترة وطريقة الاطفاء للاصل غير الملموس سـ ذي العمر الانتاجي المحدد تتم مراجعتها على الاقل في نهاية كل سنة مالية . ان التغيرات في العمر الانتاجي المتوقع او النموذج المتوقع لاستهلاك المنافع الاقتصادية المستقبلية المحسدة في الاصل يتم احتسابها بتغيير فترة او طريقة الاطفاء، حسب الاقتضاء، وتتم معاملته ا كتغيرات في التقديرات المحاسبية.

ان مصاريف الاطفاء على الاصول غير الملموسة ذات الاعمار المحددة يتم تسجيلها في بيان الدخل المجموع . اما بالنسبة للاصول غير الملموسة ذات الاعمار الانتاجية غير المحددة فيتم اختبارها سنويا او تكرارا للتأكد من عدم انخفاض قيمتها اذا اشارت الاحداث او التغيرات في الظروف الى ان القيمة المدرجة قد تنخفض قيمتها، اما بصورة فردية او بمستوى وحدة انتاج النقد. لا يتم اطفاء مثل تلك الاصول غير الملموسة . ان العمر الانتاجي للاصل غير الملموس ذي العمر غير المحدد تتم مراجعته سنويا لتحديد فيما اذا كان تقييم العمر غير المحدد ما زال يحظى بالتأييد. فان لم يكن الامر كذلك، فان التغير في تقييم العمر الانتاجي من غير محدد الى محدد يتم على اساس مستقبلي.

الارباح او الخسائر الناتجة عن عدم تحقق الاصل غير الملموس يتم قياسها كالفرق بين صافي عائدات الاستبعاد والقيمة المدرجة للاصل ويتم تسجيلها في بيان الدخل المجموع عند عدم تحقق ذلك الاصل.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.15 اختبار انخفاض قيمة الشهرة والاصول غير المالية

لغرض تقدير مبلغ الانخفاض، يتم تجميع الأصول الى أدنى مستويات تشير الى 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 تولد انسيابية من العوائد نتيجة دمج الأعمال وتمثل أقل تقدير تم وضعه من قبل ادارة المجموعة للعوائد المرجوة من هذا الدمج لغرض مراقبة الشهرة.

يتم اختبار الوحدات المنتجة للنقد تلك والتي تم توزيع الشهرة عليها (المحددة من قبل ادارة المجموعة على انها معادلة لقطاعاتها التشغيلية) لغرض الانخفاض في القيمة وبشكل سنوي. كما يتم اختبار كافة مفردات الأصول الأخرى أو الوحدات المنتجة للنقد في أي وقت تكون هناك ظروف أو تغيرات تشير الى أن القيمة المدرجة قد لا يكون من الممكن استردادها.

يتم الاعتراف بالفرق ما بين القيمة المدرجة للأصل أو الوحدة المنتجة للنقد والقيمة الممكن تحقيقها (وهي القيمة العادلة ناقصا تكاليف بيع قيمة الأصل قيد الاستخدام)، كخسارة انخفاض في القيمة. ولغرض تقدير قيمة الأصل قيد الاستخدام، تقوم الادارة بتقدير التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من هذا الأصل وكذلك تقدير سعر فائدة معقول لغرض احتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية المستقبلية. علما بأن المعلومات المستخدمة لاختبار انخفاض القيمة تكون مرتبطة مباشرة بآخر موازنة تقديرية معتمدة للمجموعة، والتي يتم تعديلها عند الضرورة لاستبعاد تأثير إعادة الهيكلة وتطوير الأصول. كما يتم تقدير سعر الخصم بشكل منفصل ولكل وحدة منتجة للنقد على حدة وهو يمثل انعكاس للمخاطر المصاحبة لهذا الأصل كما تم تقديرها من قبل الادارة.

يتم استخدام مبلغ انخفاض القيمة أولاً لتخفيض القيمة الجارية للشهرة المرتبطة بهذا الأصل. ويتم توزيع ما تبقى من هذا الانخفاض على الأصول الأخرى كل حسب نسبته. وباستثناء الشهرة، يتم لاحقاً إعادة تقدير قيمة الأصول التي تم تخفيض قيمتها في السابق كما يتم لاحقاً رد قيمة هذا الانخفاض حتى يعود هذا الأصل الى قيمته الجارية.

5.16 الادوات المالية

5.16.1 التحقق، القياس المبدئي وعدم التحقق

يتم تحقق الأصول والخصوم المالية عندما تصبح المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة المالية وتقاس مبدئياً بالقيمة العادلة الم عدلة بتكاليف المعاملات، باستثناء تلك المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر والتي تقاس مبدئياً بالقيمة العادلة. مبين ادناه القياس اللاحق للأصول والخصوم المالية.

يتم استبعاد اصل مالي (أو جزء من اصل مالي أو جزء من مجموعة أصول مالية مماثلة اذا كان ذلك مناسباً) اما

- عندما ينتهي الحق في استلام التدفقات النقدية من تلك الاصول المالية
 - أو عندما تقوم المجموعة بالتنازل عن حقها باستلام التدفقات النقدية من الاصل أو عندما تتحمل المجموعة الإلتزام بدفع التدفقات بالكامل دون تأخير مادي الى طرف ثالث بموجب ترتيب "القبض والدفع" أو
- (أ) ان تقوم المجموعة بتحويل كافة مخاطر ومزايا الأصل أو

(ب) ان لا تقوم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومزايا الأصل ولكن قامت بتحويل السيطرة على الأصل .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.16 تابع / الادوات المالية

5.16.1 تابع / التحقق، القياس المبدئي وعدم التحقق

عندما تقوم المجموعة بالتنازل عن حقها في استلام التدفقات النقدية من الاصل او تكون قد دخلت في ترتيب القبض والدفع ولم تقم بتحويل او الاحتفاظ جوهريا بكافة مخاطر ومزايا الاصل او تحويل السيطرة على الاصل، عندها يتم تحقق اصل جديد الى مدى التزام المجموعة المتواصل بذلك الاصل.

لا يتم تحقق التزام مالي عندما يتم الاعفاء من الإلتزام المحدد او الغاؤه او انتهاء صلاحية استحقاقه . عند استبدال التزام مالي حالي بآخر من نفس المقرض بشروط مختلفة بشكل كبير ، او بتعديل شروط الإلتزام المالي الحالي بشكل جوهري، يتم معاملة هذا التبديل او التعديل كعدم تحقق للإلتزام الأصلي وتحقق للإلتزام الجديد ، ويُدْرَج الفرق في القيمة الدفترية ذات الصلة في بيان الدخل المجموع

5.16.2 التصنيف والقياس اللاحق للاصول المالية

لغرض القياس اللاحق، فان الاصول المالية، غير تلك المحددة والنافذة كادوات تحوط، يتم تصنيفها الى الفئات ال تالية عند التحقق المبدئي:

- قروض وذمم مدينة
- أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر
- أصول مالية متاحة للبيع

ان كافة الاصول المالية، غير تلك المحددة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر ، تخضع للمراجعة للتأكد من عدم انخفاض قيمتها على الاقل بتاريخ كل تقرير مالي وذلك لتحديد فيما اذا كان هناك اي دليل موضوعي بان احد الاصول المالية او مجموعة اصول مالية قد انخفضت قيمتها. يتم تطبيق معايير مختلفة لتحديد انخفاض القيمة لكل فئة من فئات الاصول المالية المبينة ادناه ان كافة الايرادات والمصاريف المتعلقة بالاصول المالية المسجلة في الارباح او الخسائر تظهر ضمن تكاليف التمويل، إيرادات التمويل او البنود المالية الاخرى، باستثناء انخفاض قيمة الذمم التجارية المدينة والتي تظهر ضمن المصاريف الاخرى

• القروض والذمم المدينة

تعتبر القروض والذمم المدينة أصول مالية غير مشتقة تتضمن دفعات محددة غير مدرجة في الأسواق المالية النشطة. بعد التحقق المبدئي، يتم قياس تلك الأصول المالية باستخدام طريقة التكلفة المطفأة بناء على معدل الفائدة الفعلي، ناقصا أي انخفاض في القيمة. ويتم الغاء خصم تلك الأرصدة عندما يكون هذا الخصم غير مادي.

يتم عادة مراجعة مدى انخفاض قيمة الأرصدة الجوهرية المدينة عندما يكونوا قد استحقوا لفترة أو يكون هناك دلائل واقعية على أن احدى الجهات المدينة سوف تحقق في التسديد. بالنسبة للذمم المدينة التي لا يمكن اعتبارها منخفضة القيمة بشكل فردي، يتم مراجعة انخفاض قيمتها كمجموعة وذلك عن طريق ربطها بالقطاع التشغيلي الخاص بها وبالمناطق وغيرها من المخاطر المحيطة بها. عند ذلك يستند تقدير خسارة انخفاض القيمة على معدلات التخلف التاريخية الاخيرة للجهة المدينة لكل مجموعة محددة

بالاضافة الى ذلك ووفقا لتعليمات بنك الكويت المركزي، يتم أخذ مخصص عام كحد أدنى على جميع التسهيلات الائتمانية المطبقة (بعد خصم فئات معينة من الضمان) والتي لم يتم أخذ مخصص لها على وجه التحديد.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.16 تابع / الادوات المالية

5.16.2 تابع / التصنيف والقياس اللاحق للاصول المالية

في مارس 2007 ، أصدر بنك الكويت المركزي تعميم بتعديل أساس احتساب المخصصات على التسهيلات حيث تم تغيير نسبة المخصص من 2% إلى 1% على التسهيلات النقدية و 0.5% على التسهيلات غير النقدية. وتسري هذه النسب المعدلة اعتباراً من 1 يناير 2007 على صافي الزيادة في التسهيلات ، بعد خصم بعض فئات الضمانات خلال فترة التقرير. خلال سنة 2008 ، أجاز بنك الكويت المركزي للمجموعة عكس فائض المخصص العام نسبة 1% في بيان الدخل المجموع على أن يتم تحويل المبلغ الى الاحتياطي العام.

تقوم المجموعة بتصنيف القروض والذمم المدينة الى الفئات التالية:

- القروض والسلف

تتمثل القروض والسلف في اصول مالية تنتجها المجموعة بتقديم الاموال مباشرة الى المقترض وهي ذات دفعات ثابتة او محددة وغير مدرجة في سوق نشط.

- الذمم التجارية المدنيّة

تظهر الذمم التجارية المدينة بمبلغ الفاتورة الاصلي ناقصا مخصص اي مبالغ غير قابلة للتحصيل . يتم تقدير الديون المشكوك في تحصيلها عندما لا يكون هناك احتمال لتحصيل المبلغ بالكامل. يتم شطب الديون المعدومة عند حدوثها.

- النقد وشبه النقد

يتكون النقد وشبه النقد من نقد في الصندوق وودائع تحت الطلب بالاضافة الى استثمارات اخرى قصيرة الاجل وعالية السيولة يمكن تحويلها بسهولة الى مبالغ معروفة من النقد ولا تخضع لمخاطر هامة من التغيرات في القيمة

- الاصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر

ان تصنيف الاستثمارات كاصول مالية محددة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر يعتمد على كيفية مراقبة الادارة لاداء تلك الاستثمارات. فعندما لا يتم تصنيفها كاستثمارات محتفظ بها لغرض المتاجرة لكن لها قيم عادلة متاحة يمكن الاعتماد عليها والتغيرات في القيمة العادلة تخرج كجزء من بيان الدخل في حسابات الادارة، عندها يتم تصنيفها كاستثمارات محددة بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر عند التحقق المبدئي. كما ان جميع الادوات المالية المشتقة تدرج تحت هذه الفئة، باستثناء تلك الادوات المحددة والنافذة كادوات تحوط والتي تطبق عليها متطلبات محاسبة التحوط.

يتم قياس الاصول في هذه الفئة بالقيمة العادلة والارباح او الخسائر تسجل في الارباح او الخسائر. كما ان القيم العادلة للاصول المالية في هذه الفئة يتم تحديدها بالرجوع الى معاملات الاسواق النشطة او باستخدام تقنيات تقييم عند عدم وجود سوق نشط.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.16 تابع / الادوات المالية

5.16.2 تابع / التصنيف والقياس اللاحق للاصول المالية

• الأصول المالية المتاحة للبيع

ان الأصول المالية المتاحة للبيع هي أصول مالية غير مشتقة اما محددة لهذه الفئة او غير مؤهلة لادراجها في اي فئات اخرى للاصول المالية.

ان الأصول المالية التي لا يمكن قياس قيمتها العادلة بشكل يعتمد عليه يتم ادراجها بالتكلفة ناقصا خسائر انخفاض القيمة، ان وجدت. يتم تسجيل تكاليف انخفاض القيمة في الارباح او الخسائر. ان جميع الأصول المالية الاخرى المتاحة للبيع يتم قياسها بالقيمة العادلة. كما ان الارباح والخسائر تسجل في الايرادات الشاملة الاخرى وتدرج ضمن احتياطي القيمة العادلة في حقوق الملكية، باستثناء خسائر انخفاض القيمة، وفروقات تحويل العملات الاجنبية على الأصول النقدية تسجل في الارباح او الخسائر. عند استبعاد الاصل او تحديده على انه قد انخفضت قيمته، فان الارباح او الخسائر التراكمية المسجلة في الايرادات الشاملة الاخرى يتم اعادة تصنيفها من احتياطي حقوق الملكية الى الارباح او الخسائر وتظهر كتعديل اعادة تصنيف ضمن الايرادات الشاملة الاخرى.

تقوم المجموعة بتاريخ كل تقرير مالي بالتقييم فيما اذا كان هناك دليل موضوعي على ان احد الأصول المالية المتاحة للبيع او مجموعة أصول مالية متاحة للبيع قد انخفضت قيمتها. ففي حال استثمارات الاسهم المصنفة كأصول مالية متاحة للبيع، يتضمن الدليل الموضوعي انخفاضاً جوهرياً او متواصلاً في القيمة العادلة لاستثمار الاسهم عن تكلفته. يتم تقييم "الانخفاض الجوهري" مقابل التكلفة الاصلية للاستثمار و "الانخفاض المتواصل" مقابل الفترة التي كانت فيها القيمة العادلة تحت تكلفتها الاصلية. وحيثما كان هناك دليل على انخفاض القيمة، يتم حذف الخسارة التراكمية من الايرادات الشاملة الاخرى ويتم تسجيلها في بيان الدخل المجموع. يتم تسجيل رد خسائر انخفاض القيمة في الايرادات الشاملة الاخرى، باستثناء الأصول المالية التي هي عبارة عن اوراق دين تسجل في الارباح او الخسائر فقط اذا كان بالامكان ربط الرد بشكل موضوعي بحدث حصل بعد تسجيل خسارة انخفاض القيمة تتضمن الخصوم المالية للمجموعة قروض وذمم تجارية دائنة وذمم دائنة اخرى يعتمد القياس اللاحق للخصوم المالية على تصنيفها على النحو التالي:

• الخصوم المالية بخلاف تلك المحددة بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر

تدرج هذه الخصوم باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية. يتم تصنيف دائنون وارصدة دائنة أخرى، مستحق الى أطراف ذات صلة، قروض، دفعات مستلمة مقدما من عملاء كخصوم مالية بخلاف تلك المحددة بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر.

• الذمم التجارية الدائنة

يتم تسجيل الخصوم لمبالغ سيتم دفعها في المستقبل عن بضائع وخدمات استلمت سواء صدر بها فواتير من قبل المورد ام لم تصدر.

• القروض

تقاس كافة القروض لاحقا بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية. كما تسجل الارباح والخسائر في بيان الدخل المجموع عندما يتم عدم تحقق الخصوم ايضا باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية (EIR) عملية الاطفاء.

• دفعات مستلمة مقدما من عملاء

تمثل الدفعات المقدمة من العملاء الأموال المستلمة من العملاء عن اقساط العقارات بموجب شروط اتفاقي البيع.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.16 تابع / الادوات المالية

5.16.4 التكلفة المطفأة للادوات المالية

يتم احتساب هذه التكلفة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية ناقصا مخصص انخفاض القيمة . ان عمليّة الاحتساب تأخذ بعين الاعتبار اي علاوة او خصم على الشراء وتتضمن تكاليف ورسوم المعاملة التي تعتبر جزءا لا يتجزأ من سعر الفائدة الفعلية

5.16.5 محاسبة تواريخ المتاجرة والسداد

ان جميع المشتريات والمبيعات "بالطرق المعتادة" للاصول المالية يتم تسجيلها على اساس تاريخ المتاجرة، اي بالتاريخ الذي تلتزم فيه المنشأة بشراء او بيع الاصول . ان المشتريات والمبيعات بالطرق المعتادة هي مشتريات او مبيعات الاصول المالية التي تتطلب تسليم الاصول خلال اطار زمني يتم تحديده بالنظم او بالعرف السائد في الاسواق.

5.16.6 تسوية الادوات المالية

يتم تسوية الاصول والخصوم المالية ويتم ادراج صافي المبلغ في بيان المركز المالي المجمع فقط اذا كان هناك حق قانوني قابل للتنفيذ حاليا لتسوية المبالغ المسجلة وكانت هناك نية للتسوية على اساس صافي او لتحقيق الاصول وتسوية الخصوم في آن واحد

5.16.7 القيمة العادلة للادوات المالية

ان القيمة العادلة للادوات المالية التي يتم تداولها في اسواق نشطة بتاريخ كل تقرير مالي يتم تحديدها بالرجوع الى اسعار السوق المرحية او اسعار المتداولين (سعر العرض للمراكز المالية الطويلة وسعر الطلب للمراكز المالية القصيرة)، دون اي خصم خاص بتكاليف المعاملة.

بالنسبة للادوات المالية التي لا يتم تداولها في سوق نشط، يتم تحديد القيمة العادلة لها باستخدام تقنيات تقييم مناسبة وهذه التقنيات قد تتضمن استخدام معاملات على اساس تجارية حديثة في السوق؛ الرجوع الى القيمة العادلة الحالية لا داة مالية اخرى مماثلة بصورة جوهرية؛ تحليل تدفقات نقدية مخصومة او اساليب تقييم اخرى.

تحليل القيم العادلة للادوات المالية وتفاصيل اخرى عن كيفية قياسها متوفرة في الايضاح رقم (44).

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.17 حقوق الملكية، الاحتياطيات ودفعات توزيعات الارباح

يتمثل رأس المال في القيمة الاسمية للاسهم التي تم اصدارها ودفعها.

تتضمن علاوة اصدار الاسهم اي علاوات يتم استلامها عند اصدار رأس المال . واي تكاليف معاملات مرتبطة باصدار الاسهم يتم خصمها من علاوة الاصدار.

يتكون الاحتياطي القانوني والاختياري من مخصصات لارباح الفترة الحالية والسابقة وفقاً لمتطلبات قانون الشركات التجارية وعقد تأسيس الشركة الام.

تتضمن البنود الاخرى لحقوق الملكية ما يلي:

- احتياطي تحويل العملات الاجنية - والذي يتكون من فروقات تحويل العملات الاجنبية الناتجة عن تحويل البيانات المالية للشركات الاجنبية للمجموعة الى الدينار الكويتي
 - احتياطي القيمة العادلة - والذي يتكون من الارباح والخسائر المتعلقة بالاصول المالية المتاحة للبيع
- تتضمن الارباح المحتفظ بها كافة الارباح المحتفظ بها للفترة الحالية والسابقة . وجميع المعاملات مع مالكي الشركة الام تسجل بصورة منفصلة ضمن حقوق الملكية.
- توزيعات الارباح المستحقة لاصحاب حقوق الملكية تدرج في الخصوم الاخرى عند اعتماد تلك التوزيعات في اجتماع الجمعية العمومية.

5.18 أسهم الخزينة

تتكون اسهم الخزينة من اسهم الشركة الام المصدرة والتي تم اعادة شرائها من قبل المجموعة ولم يتم اعادة اصدارها او الغائها حتى الآن. يتم احتساب اسهم الخزينة باستخدام طريقة التكلفة. وبموجب هذه الطريقة، فان متوسط التكلفة الموزون للاسهم المعاد شراؤها يحمل على حساب له مقابل في حقوق الملكية.

عند اعادة اصدار اسهم الخزينة، تقيد الارباح بحساب منفصل في حقوق الملكية، ("احتياطي اسهم الخزينة")، وهو غير قابل للتوزيع. واي خسائر محققة تحمل على نفس الحساب الى مدى الرصيد الدائن على ذلك الحساب . كما ان اي خسائر زائدة تحمل على الارباح المحتفظ بها ثم على الاحتياطي القانوني والاختياري. لا يتم دفع اي ارباح نقدية على هذه الاسهم. ان اصدار اسهم المنحة يزيد من عدد اسهم الخزينة بصورة نسبية ويخفض من متوسط تكلفة السهم دون التأثير على اجمالي التكلفة لاسهم الخزينة

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.19 المخصصات، الأصول والالتزامات الطارئة

يتم تسجيل المخصصات عندما يكون على المجموعة التزام حالي قانوني أو استدلائي نتيجة لحدث ماضي ويكون هناك احتمال الطلب من المجموعة تدفق مصادر اقتصادية الى الخارج ويكون بالامكان تقدير المبالغ بشكل يعتمد عليه . ان توقيت او مبلغ هذا التدفق قد يظل غير مؤكد.

يتم قياس المخصصات بالنفقات المقدرة المطلوبة لتسوية الالتزام الحالي استنادا الى الدليل الاكثر وثوقا والمتوفر بتاريخ التقرير الم الي، بما في ذلك المخاطر والتقديرات غير المؤكدة المرتبطة بالالتزام الحالي. وحيثما يوجد عدد من الالتزامات المماثلة، فان احتمالية طلب تدفق مصادر اقتصادية الى الخارج في التسوية تحدد بالنظر في درجة الالتزامات ككل . كما يتم خصم المخصصات الى قيمها الحالية، حيث تكون القيمة الزمنية للنقود جوهرية.

لا يتم تسجيل الأصول الطارئة في البيانات المالية المجمعة لكن يتم الافصاح عنها عندما يكون هناك احتمال تدفق منافع اقتصادية الى الداخل.

لا يتم تسجيل الالتزامات الطارئة في بيان المركز المالي المجموع لكن يتم الافصاح عنها الا اذا كان احتمال تدفق منافع اقتصادية الى الخارج امرا مستبعدا.

5.20 ترجمة العملات الاجنبية

5.20.1 عملة العرض الرئيسية

تعرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي والتي هي ايضا العملة الرئيسية للشركة الام. تقوم كل منشأة في المجموعة بتحديد عملتها الرئيسية الخاصة بها والبنود المدرجة في البيانات المالية لكل منشأة يتم قياسها باستخدام تلك العملة الرئيسية.

5.20.2 معاملات العملة الاجنبية والارصدة

يتم تحويل معاملات العملة الاجنبية الى العملة الرئيسية للمنشأة المعنية في المجموعة باستخدام اسعار الصرف السائدة في تواريخ المعاملات (سعر الصرف الفوري). ان ارباح وخسائر الصرف الاجنبي الناتجة عن تسوية مثل تلك المعاملات وعن اعادة قياس البنود النقدية المقومة بالعملة الاجنبية باسعار الصرف في نهاية السنة المالية تسجل في الارباح او الخسائر . بالنسبة للبنود غير النقدية، لا يتم اعادة ترجمتها في نهاية السنة ويتم قياسها بالتكلفة التاريخية (تحويل باستخدام اسعار الصرف في تاريخ المعاملة)، باستثناء البنود غير النقدية المقاسة بالقيمة العادلة والتي يتم ترجمتها باستخدام اسعار الصرف في التاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.20 تابع / ترجمة العملات الاجنبية

5.20.3 العمليات الاجنبية

في البيانات المالية المجمعة للمجموعة، فان جميع الاصول والخصوم والمعاملات الخاصة بمنشآت المجموعة ذات العملة الرئيسية بخلاف الدينار الكويتي يتم ترجمتها الى الدينار الكويتي عند التجميع. كما ان العملة الرئيسية لمنشآت المجموعة بقيت دون تغيير خلال فترة التقارير المالية.

تم عند التجميع تحويل الاصول والخصوم الى الدينار الكويتي بسعر الاقفال بتاريخ التقرير. ان تعديلات الشهرة والقيمة العادلة الناشئة عن شراء منشأة اجنبية قد تمت معاملتها كاصول وخصوم للمنشأة الاجنبية وتم تحويلها الى الدينار الكويتي بسعر الاقفال. كما ان الايرادات والمصاريف قد تم تحويلها الى الدينار الكويتي بمتوسط السعر طوال فترة التقرير. فروقات الصرف تحمل على/تفيد في الايرادات الشاملة الاخرى وتسجل في احتياطي ترجمة العملة الاجنبية ضمن حقوق الملكية. وعند بيع عملية اجنبية، فان فروقات الترجمة التراكمية المتعلقة بها والمسجلة في حقوق الملكية يتم اعادة تصنيفها الى الارباح او الخسائر وتسجل كجزء من الارباح او الخسائر عند البيع.

5.21 مكافأة نهاية الخدمة

تقدم المجموعة مكافآت نهاية الخدمة لموظفيها. يستند استحقاق هذه المكافآت الى الراتب النهائي وطول مدة الخدمة للموظفين خضوعا لاتمام حد ادنى من مدة الخدمة وفقا لقانون العمل وعقود الموظفين. كما ان التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت تستحق طوال فترة التعيين. ان هذا الالتزام غير الممول يمثل المبلغ المستحق الدفع لكل موظف نتيجة لانتهاء الخدمة بتاريخ التقرير. بالنسبة لموظفيها الكويتيين، تقوم المجموعة بعمل مساهمات للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية تحتسب كنسبة من رواتب الموظفين وتقتصر التزامات المجموعة على هذه المساهمات التي تسجل كمصاريف عند استحقاقها.

5.22 أصول بصفة امانة

ان الاصول والودائع المتعلقة بها المحتفظ بها بصفة امانة لا يتم معاملتها كاصول او خصوم للمجموعة، وعليه، لا يتم ادراجها في هذه البيانات المالية المجمعة.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6. أحكام الادارة الهامة وعدم التأكد من التقديرات

ان اعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة يتطلب من الادارة اتخاذ الاحكام والتقديرات والافتراضات التي تؤثر على القيمة المدرجة لكل من الايرادات والمصاريف والاصول والخصوم والافصاح عن الالتزامات الطارئة في نهاية فترة ال تقارير المالية. مع ذلك، فان عدم التأكد من تلك الافتراضات والتقديرات قد تؤدي الى نتائج تتطلب تعديلا جوهريا على القيمة المدرجة لكل من الاصول والخصوم والتي قد تتأثر في الفترات المستقبلية.

6.1 أحكام الادارة الهامة

عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، تقو م الادارة باتخاذ الاحكام الهامة التالية والتي لها اكبر الاثر على المبالغ المدرجة في البيانات المالية المجمعة:

6.1.1 تصنيف الادوات المالية

يتم اتخاذ احكام في تصنيف الادوات المالية بناء على نية الادارة بالشراء تقوم المجموعة بتصنيف الاصول المالية كاصول مح تفظ بما لغرض المتاجرة اذا تمت حيازتها بصفة اساسية من اجل تحقيق ربح قصير الاجل.

ان تصنيف الاصول المالية كاصول محددة بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر يعتمد على كيفية قيام الادارة بمراقبة اداء تلك الاصول المالية. وعندما لا يتم تصنيفها للمتاجرة ولكن يكون لها قيم عادلة متوفرة بسهولة والتغيرات في القيم العادلة يتم ادراجها كجزء من الارباح أو الخسائر في حسابات الادارة، عندها يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر.

ان تصنيف الاصول كقروض ومدينين يعتمد على طبيعة تلك الاصول . فاذا لم تتمكن المجموعة من المتاجرة في هذه الاصول المالية بسبب سوق غير نشط وكانت النية هي استلام دفعات ثابتة او محددة، عندها يتم تصنيف الاصول المالية كقروض ومدينين جميع الاصول المالية الاخرى يتم تصنيفها كاصول متاحة للبيع.

6.1.2 تصنيف العقارات

يتعين على الادارة اتخاذ قرار بشأن حيازة عقار معين سواء كان يجب تصنيفه كعقار للمتاجرة ان عقار قيد التطوير او عقار استثماري تقوم المجموعة بتصنيف العقار كعقار للمتاجرة اذا تم حيازته بصفة اساسية بغرض بيعه ضمن نشاط الاعمال العادية تقوم المجموعة بتصنيف العقار كعقار قيد التطوير اذا تم حيازته بنية تطويره.

وتقوم المجموعة بتصنيف العقار كعقار استثماري اذا تم حيازته لتحقيق ايرادات من تأجيره او لرفع قيمته او لاستخدامات مستقبلية غير محددة.

6.1.3 القيم العادلة للاصول والخصوم المشتراة

ان تحديد القيمة العادلة لكل من الاصول والخصوم والالتزامات الطارئة نتيجة لدمج الاعمال يتطلب احكاما هامة.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6. تابع / أحكام الادارة الهامة وعدم التأكد من التقديرات

6.2 عدم التأكد من التقديرات

ان المعلومات حول التقديرات والافتراضات التي لها اهم الاثر على تحقق وقياس الاصول والخصوم والايادات والمصاريف مبينة ادناه. قد تختلف النتائج الفعلية بصورة جوهرية.

6.2.1 انخفاض قيمة الشهرة والاصول غير الملموسة الاخرى

تحدد المجموعة فيما اذا كانت الشهرة والاصول غير الملموسة قد انخفضت قيمتها على اساس سنوي على الاقل الامر الذي يتطلب تقديرا للقيمة المستخدمة للوحدات المنتجة للرقد التي يتم توزيع الشهرة عليها. يتطلب تقدير القيمة المستخدمة ان تقوم المجموعة بعمل تقدير للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من الوحدة المنتجة للنقد وكذلك اختيار معدل خصم مناسب من اجل احتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية.

6.2.2 انخفاض قيمة الشركات الزميلة

تقوم المجموعة بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية بالتحديد فيما اذا كان من الضروري تسجيل اي خسارة انخفاض في القيمة على استثمار المجموعة في الشركات الزميلة بتاريخ كل تقرير مالي بناء على وجود اي دليل موضوعي على ان الاستثمار في الشركة الزميلة قد انخفضت قيمته. فاذا كان هذا هو الحال، تقوم المجموعة باحتساب مبلغ الانخفاض كالفرق بين المبلغ الممكن استرداده للشركة الزميلة وقيمتها المدرجة وتسجيل المبلغ في بيان الدخل المجموع.

6.2.3 انخفاض قيمة استثمارات الاسهم المتاحة للبيع

تقوم المجموعة بمعاملة استثمارات الاسهم المتاحة للبيع على انها انخفضت قيمتها عندما يكون هناك انخفاض جوهري او متواصل في القيمة العادلة عن تكلفتها او عند وجود دليل موضوعي على انخفاض القيمة. ان تحديد الانخفاض "الجوهري" او "المتواصل" يتطلب تقديرات هامة.

6.2.4 انخفاض قيمة الذمم التجارية المدينة

يتم عمل تقدير للمبلغ الممكن تحصيله للارصدة التجارية المدينة عند عدم امكانية تحصيل المبلغ بالكامل. بالنسبة للمبالغ الهامة الفردية، يتم عمل هذا التقدير على اساس افرادي. اما بالنسبة للمبالغ غير الهامة بصورة فردية ولكل فوات موعدا استحقاقها، فيتم تقييمها بصورة مجمعة ويتم تطبيق مخصص لها حسب طول مدة التأخير استنادا الى معدلات الاسترداد التاريخية.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6. تابع / أحكام الادارة الهامة وعدم التأكد من التقديرات

6.2 تابع / عدم التأكد من التقديرات

6.2.5 الاعمار الانتاجية للاصول القابلة للاستهلاك

تقوم الادارة بمراجعة تقديريها للاعمار الانتاجية للاصول القابلة للاستهلاك بتاريخ كل تقرير مالي استنادا الى الاستخدام المتوقع للاصول. كما ان التقديرات غير المؤكدة في هذه التقديرات تتعلق بتقادم فني قد يغير استخدام بعض البرامج والمعدات.

6.2.6 دمج الاعمال

تستخدم الادارة تقنيات تقييم في تحديد القيم العادلة للعناصر المختلفة لعمليات دمج الاعمال . وبصفة خاصة، فان القيمة العادلة لمبلغ محتمل تعتمد على نتيجة العديد من التغيرات التي تؤثر على الربحية المستقبلية (أنظر ايضاح 5.2).

6.2.7 القيمة العادلة للادوات المالية

تقوم الادارة بتطبيق تقنيات تقييم لتحديد القيمة العادلة للادوات المالية عندما لا تتوفر هناك اسعار سوق نشط . وهذا يتطلب من الادارة تطوير تقديرات وافتراضات استنادا الى معطيات سوقية وذلك باستخدام بيانات مرصودة سيتم استخدامها من قبل المتداولين في السوق في تسعير الاداة المالية. فاذا كانت تلك البيانات غير مرصودة، تقوم الادارة باستخدام افضل تقديراتها. قد تختلف القيم العادلة المقدرة للادوات المالية عن الاسعار الفعلية التي سيتم تحقيقها في معاملة على اسس تجارية بتاريخ التقرير.

7. الشركات التابعة

7.1 ان تفاصيل الشركات التابعة المجموعة الرئيسية للمجموعة كما في نهاية فترة التقرير هي كما يلي:

اسم الشركة التابعة	نسبة الملكية		بلد التأسيس	النشاط الرئيسي	تاريخ التأسيس / الامتلاك
	2013	2012			
	%	%			
شركة إيفا للفنادق والمنتجعات - ش.م.ك.ع	55.939	57.558	الكويت	ادارة فنادق	2003
شركة البحار السبعة للمنتجعات - ش.م.ك. (مقفلة)	48.299	48.299	الكويت	ادارة فنادق	2003
شركة عقارات الخليج - ذ.م.م	46.318	46.318	الكويت	عقارية	2004
شركة إيفا للطيران - ش.م.ك. (مقفلة)	74.8	74.8	الكويت	طيران	2006
شركة ردم العقارية - ش م ل	99.7	99.7	لبنان	عقارية	2006
شركة دانة العقارية - ش م ل	90	90	لبنان	عقارية	2006

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

7. تابع / الشركات التابعة

7.2 الشركات التابعة مع الحصص غير المسيطرة الهامة

تتضمن المجموعة شركة تابعة واحدة لديها حصص غير مسيطرة هامة:

الاسم	نسبة حصص الملكية وحقوق التصويت المحتفظ بها من قبل الحصص غير المسيطرة	31 ديسمبر 2013	31 ديسمبر 2012	الربح المخصص للحصص غير المسيطرة	31 ديسمبر 2013	31 ديسمبر 2012	الحصص غير المسيطرة المتراكمة
شركة إيفا للفنادق والمنتجعات - ش.م.ك.ع الشركات التابعة الفردية غير الهامة مع الحصص غير المسيطرة	%44.061	%42.442	7,477,442	1,010,557	36,104,185	14,157,421	31 ديسمبر 2013 د.ك
			(317,497)	(505,470)	1,804,790	2,098,414	31 ديسمبر 2012 د.ك
			7,159,945	505,087	37,908,975	16,255,835	

المعلومات المالية لشركة إيفا للفنادق والمنتجعات - ش.م.ك.ع قبل حذفات عملية التجميع ملخصة أدناه:

الأرقام أدناه تم تعديلها لتتضمن المعاملات المادية التي تمت على البيانات المالية للمجموعة بين 30 سبتمبر 2013 و 31 ديسمبر 2013.

31 ديسمبر 2013	31 ديسمبر 2012	
218,712	196,599	الاصول المتداولة
172,438	181,635	الاصول غير المتداولة
391,150	378,234	مجموع الاصول
126,971	149,421	الخصوم المتداولة
180,090	193,023	الخصوم غير المتداولة
307,061	342,444	مجموع الخصوم
47,985	21,633	حقوق الملكية الخاص بمالكى الشركة الام
36,104	14,157	الحصص غير المسيطرة

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

7. تابع / الشركات التابعة

7.2 تابع / الشركات التابعة مع الحصص غير المسيطرة الهامة

31 ديسمبر 2012 الف د.ك	31 ديسمبر 2013 الف د.ك	
8,314	51,016	الإيرادات
(2,326)	10,873	ربح / (خسارة) السنة الخاص بمالكى الشركة الام
(1,716)	7,949	ربح / (خسارة) السنة الخاص بالحصص غير المسيطرة
(4,042)	18,822	ربح / (خسارة) السنة
(784)	(1,465)	الإيرادات الشاملة الاخرى الخاصة بمالكى الشركة الام
(784)	(1,465)	اجمالى الإيرادات الشاملة الاخرى
(3,105)	9,408	اجمالى الارباح / (الخسائر) الشاملة الخاصة بمالكى الشركة الام
(1,721)	7,949	اجمالى الارباح / (الخسائر) الشاملة الخاصة بالحصص غير المسيطرة
(4,826)	17,357	اجمالى الارباح / (الخسائر) الشاملة للسنة

31 ديسمبر 2012 الف د.ك	31 ديسمبر 2013 الف د.ك	
(1,561)	(1,778)	صافي التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
(8,654)	17,231	صافي التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار
8,271	(14,267)	صافي التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
(1,944)	1,186	صافي التدفقات النقدية

7.3 ان السنة المالية لشركة ايفا للفنادق و المنتجعات - ش.م.ك.ع (شركة تابعة) هي 31 ديسمبر 2013 ولكن ولغرض تجميع البيانات المالية لتلك الشركة التابعة ضمن البيانات المالية المجمعة للمجموعة تم استخدام البيانات المالية للفترة الممتدة من 30 سبتمبر 2013 للشركة التابعة تلك بعد عمل التعديلات اللازمة لجميع المعاملات المالية المادية على السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013.

وافق مساهمو الشركة التابعة (شركة ايفا للفنادق و المنتجعات - ش.م.ك.ع) في إجتماع الجمعية العمومية العادية وغير عادية المنعقدة بتاريخ 10 يوليو 2013 على زيادة رأس المال المدفوع بعدد 181,552,200 سهم (40%) عن طريق اصدار اسهم بقيمة اسمية قدرها 100 فلس للسهم الواحد وعلاوة اصدار بقيمة 80 فلس للسهم الواحد. وبتاريخ 29 أغسطس 2013، تم تعديل النظام الاساسي للشركة الام ليشمل رأس المال المصرح به المعدل البالغ 63,543,420 د.ك (مكون من 635,434,200 سهم بقيمة 100 فلس للسهم الواحد).

لاحقاً، قامت الشركة التابعة بانجاز الاجراءات الخاصة بزيادة رأس المال الامر الذي نتج عنه زيادة في رأس المال المصدر وعلاوة الاصدار بمبلغ 18,155,220 د.ك و 14,524,176 د.ك على التوالي. تمت الزيادة نقداً بصورة جزئية (مبلغ 1,630,959 د.ك) والرصيد المتبقي عن طريق استخدام "الرصيد المستحق من اطراف ذات صلة" (مبلغ 21,104,800 د.ك) والقروض لاجل من طرف ذي صلة (مبلغ 9,943,637 د.ك). ان اثر زيادة راس المال اعلاه على البيانات المجمعة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 قد تم اخذه بعين الاعتبار عند اعدادها.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

8. إيرادات فوائد وما شابهها

نتجت إيرادات الفوائد وما شابهها من الأصول المالية كما يلي :

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 د.ك	
7,432	-	تمويل عقود الأجل
92,608	46,440	قروض مدينة
421,803	423,622	النقد والنقد المعادل
51,437	52,361	دفعات متأخرة من العملاء
16,767	17,068	قروض لاطراف ذات صلة
590,047	539,491	
7,432	-	إيرادات فوائد وما شابهها من الأصول المالية بالقيمة العادلة
582,615	539,491	إيرادات فوائد وما شابهها من الأصول المالية ليست بالقيمة العادلة
590,047	539,491	

9. إيرادات أتعاب إدارة وعمولات

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 د.ك	
228,203	183,157	أتعاب إدارية من الأصول المدارة
577,397	582,444	أتعاب إستشارية من الأصول المدارة
805,600	765,601	

10. إيرادات توزيعات أرباح

نتجت إيرادات توزيعات الأرباح من الأصول المالية كما يلي :

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 د.ك	
398,269	129,990	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر
407,002	-	إستثمارات متاحة للبيع
805,271	129,990	

11. صافي الدخل من عمليات الفنادق والخدمات المتعلقة بها

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 د.ك	
5,562,960	17,070,329	الإيرادات
(1,860,953)	(8,700,885)	التكاليف
3,702,007	8,369,444	

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

12. صافي (خسائر) / أرباح الإستثمارات

تم تحليل فئات صافي (خسائر) / أرباح الإستثمارات للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 و 31 ديسمبر 2012 كالتالي:

31 ديسمبر 2012			31 ديسمبر 2013		
المجموع د.ك	إستثمارات متاحة للبيع د.ك	إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر د.ك	المجموع د.ك	إستثمارات متاحة للبيع د.ك	إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر د.ك
2,218,751	380,062	1,838,689	(1,700,074)	145,957	(1,846,031)
(107,433)	-	(107,433)	17,513	-	17,513
2,111,318	380,062	1,731,256	(1,682,561)	145,957	(1,828,518)

13. صافي الأرباح من عقارات إستثمارية

السنة المنتهية في	السنة المنتهية في
31 ديسمبر 2012	31 ديسمبر 2013
د.ك	د.ك
1,189,885	-
(607,600)	38,778,043
582,285	38,778,043

أرباح محققة من بيع عقارات إستثمارية - إيضاح 26.3 (ي)

أرباح / (خسائر) غير محققة عن إعادة التقييم للسنتين 2012 و 2013 -

إيضاح 26.3 (ب)

14. (خسائر) / أرباح بيع عقارات قيد التطوير

تمثل (خسائر) / أرباح بيع عقارات قيد التطوير، الإيرادات والتكاليف المتعلقة بالعقارات قيد التطوير والتي تم امتلاكها من قبل المجموعة بهدف التطوير وإعادة بيعها للعملاء .

السنة المنتهية في	السنة المنتهية في
31 ديسمبر 2012	31 ديسمبر 2013
د.ك	د.ك
4,939,338	23,257,522
(4,766,240)	(25,121,541)

إيراد المبيعات

تكلفة المبيعات

173,098 (1,864,019)

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

15. إيرادات أخرى

تتكون الإيرادات الأخرى مما يلي:

(معدلة)	السنة المنتهية في	السنة المنتهية في
31 ديسمبر	31 ديسمبر	31 ديسمبر
2012	2013	2013
د.ك	د.ك	د.ك
98,534	-	صافي إيرادات خدمات الطيران
3,289	7,895	إيرادات تأجير العقارات
(476,850)	(381,180)	خسائر تقييم العملة الأجنبية
79,644	172,992	صافي إيراد بيع تذاكر وخدمات متعلقة بها
54,450	470,884	رد الفائض من مخصص قروض الهامش (إيضاح 21.2)
818,176	(675,236)	(خسارة) / ربح ناتج عن مخالفة العملاء لبنود التعاقد البيعية للوحدات السكنية المباعة
(236,648)	(1,819,213)	فوائد على دفعات أرض متأخرة
1,957,640	114,137	إيرادات أخرى متنوعة
2,298,235	(2,109,721)	

16. مصروفات فوائد وما شابهها

ان مصروفات الفوائد وما شابهها ناتجة من أنشطة المجموعة من عمليات الإقتراض قصير ومتوسط وطويل الاجل . تظهر الالتزامات المالية للمجموعة بالتكلفة المطفأة .

17. ربحية / (خسارة) السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمالكي الشركة الأم

تحتسب ربحية / (خسارة) السهم بتقسيم ربح / (خسارة) السنة الخاصة بمالكي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة للشركة الأم خلال السنة بعد خصم أسهم الخزينة وعلى النحو التالي :

السنة المنتهية في	السنة المنتهية في	السنة المنتهية في
31 ديسمبر	31 ديسمبر	31 ديسمبر
2012	2013	2013
د.ك	د.ك	د.ك
(24,895,259)	2,926,182	ربح / (خسارة) السنة الخاصة بمالكي الشركة الأم (د.ك)
669,976,861	670,387,146	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة (بعد استبعاد أسهم الخزينة) (سهم)
(37.16)	4.36	ربحية / (خسارة) السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمالكي الشركة الأم (فلس)

18. النقد وشبه النقد

(معدلة)	31 ديسمبر	31 ديسمبر
2012	2013	2013
د.ك	د.ك	د.ك
14,782,092	6,132,420	أرصدة لدى البنوك ونقد
229,869	562,607	ودائع ثابتة
(996,978)	(990,488)	مستحق إلى البنوك

النقد وشبه النقد الظاهر في بيان التدفقات النقدية المجمع	14,014,983	5,704,539
---	------------	-----------

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

19. إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

31 ديسمبر 2012	31 ديسمبر 2013	
د.ك	د.ك	
1,864,880	1,468,546	محفوظ بها بغرض المتاجرة : محلية
250,619	232,334	اوراق مالية مسعرة وصناديق مداره
2,115,499	1,700,880	اوراق مالية غير مسعرة
3,883,870	1,861,974	أجنبية
5,999,369	3,562,854	اوراق مالية مسعرة
		المجموع

20. مدينون وارصدة مدينة أخرى

31 ديسمبر 2012	31 ديسمبر 2013	
د.ك	د.ك	
4,296,622	5,252,568	ذمم مدينة تجارية
2,204,363	1,118,906	دفعات مقدمة
182,744	143,075	ذمم الشركة الكويتية للمقاصة
24,962	26,909	ذمم موظفين
1,076,653	2,662,314	مصاريف مدفوعة مقدما
1,384,003	1,323,569	دفعات مقدمة للمقاولين
7,028,501	7,972,655	ذمم أخرى متنوعة (ادناه)
16,197,848	18,499,996	

تشمل الذمم الاخرى المتنوعة على استثمار المشاركة بالوقت بصافي قيمة 155,255 د.ك بعد طرح خسائر هبوط في قيمة استثمار المشاركة بالوقت بمبلغ 500,000 د.ك (لا شي د.ك في 2012) ادرجت في بيان الدخل المجمع للسنة.

21. قروض مدينة

21.1 أرصدة القروض واسعار الفائدة الفعلية هي كما يلي :

معدل سعر الفائدة الفعلی	31 ديسمبر 2012	معدل سعر الفائدة الفعلی	31 ديسمبر 2013	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
%5 - %2	3,540,622	%5 - %2	1,043,789	قروض هامش
-	17,384	-	15,438	قروض موظفين
%5 - %2	1,315,860	%5 - %2	1,315,860	قروض لعملاء
	4,873,866		2,375,087	
	(1,478,757)		(1,282,287)	مخصصات

3,395,109

1,092,800

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

21. تابع / قروض مدينة

21.2 الحركة على المخصصات هي كما يلي :

31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2012	2013	
د.ك	د.ك	
2,290,148	1,478,757	الرصيد الافتتاحي
79,327	274,414	مخصص محمل خلال السنة (ضمن مصاريف تشغيلية أخرى)
(54,450)	(470,884)	رد الفائض من مخصص قروض الهامش (إيضاح 15)
(836,268)	-	شطب قروض استهلاكية وعقارية وإعادة جدولة مقابل رصيد المخصصات
1,478,757	1,282,287	الرصيد النهائي

إن سياسة الشركة الأم في احتساب المخصصات على أرصدة القروض المدينة تتفق من جميع النواحي المادية مع متطلبات بنك الكويت المركزي الخاصة بالمخصصات المحددة والعامّة.

22. مستحق من / إلى أطراف ذات صلة

(معدلة)	31 ديسمبر	
31 ديسمبر	2013	
د.ك	د.ك	
449,050	726,902	شركة إيفا للوساطة العقارية
4,717,511	-	شركة إيفا لتأجير اليخوت (ال ال سي) - أدناه (ج)
1,551,746	1,551,746	شركة مراسي الأفق للتجارة العامة - ذ.م.م
1,323,351	-	شركة استثمار (بي جي أس سي)
1,259,606	-	شركة إيفا للإستثمار الفندقية
518,205	1,838,240	شركة الديرة القابضة - ش.م.ك.ع
-	468,257	الشركة الدولية للمنتجات - ش.م.ك.ع
-	8,666,643	شركة سوق ريزيدانس - اف زيد - أدناه (أ)
448,329	1,113,176	أطراف أخرى ذات صلة (مدينة)
10,267,798	14,364,964	
(7,329,407)	(1,486,350)	مخصص ذمم مشكوك في تحصيله - أدناه (أ)
2,938,391	12,878,614	

مستحق إلى أطراف ذات صلة:

1,677,891	1,030,937	شركة إيفا زيمبالي للفنادق و المنتجعات المحدودة (بي تي واي)
1,241,012	1,223,947	شركة التلال للاستثمار - ذ.م.م
6,214,834	7,317,181	شركة عقارات الكويت - ش.م.ك.ع
709,257	2,497,585	شركة الرنا للتجارة العامة - ذ.م.م
59,804	2,059,073	شركة الكويت القابضة - ش.م.ك. (مقفلة)
123,701	-	شركة إيفا للفنادق والمنتجعات 2 المحدودة
150,133	222,381	شركة إيفا للخدمات الإستشارية - ذ.م.م
160,362	-	الشركة الدولية للمنتجات الدولية - ش.م.ك.ع
5,318,646	5,298,992	شركة الضاحية للاستثمار - ذ.م.م
2,306,204	2,054,177	الميل الذهبي النخلة (شركة محاصة)
-	1,017,459	شركة إيفا الأولى العقارية
119,598	647,790	أطراف أخرى ذات صلة (دائنة)

18,081,442 23,369,522

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

22. تابع / مستحق من / إلى أطراف ذات صلة

أ) تم خلال السنة، مراجعة مخصصات ذمم الديون المشكوك في تحصيلها من قبل لجنة المخصصات المنبثقة عن مجلس إدارة الشركة الام، للتأكد من احتساب تلك المخصصات وفق تعليمات بنك الكويت المركزي، الصادرة بشأن المخصصات العامة والمحددة الخاصة بالقروض المدينة وكذلك المخصصات الأخرى التي فرضها البنك المركزي في حينها على الأرصدة المستحقة من الأطراف ذات الصلة كما في 30 سبتمبر 2010 والتي تم احتسابها بمبلغ 7,329,407 د.ك. أو ما يعادل 20% من إجمالي تلك الأرصدة البالغة 36,647,037 د.ك. كما في ذلك التاريخ.

خلصت اللجنة الى ضرورة رد مبلغ 5,843,057 د.ك. من رصيد مخصص الديون المستحقة من الأطراف ذات الصلة وذلك نتيجة انخفاض تلك الأرصدة المستحقة من مبلغ 36,647,037 د.ك. الى مبلغ 7,431,750 د.ك. كما في 31 ديسمبر 2013، علما بأن اللجنة استبعدت الأرصدة التي نشأت حديثا خلال الفترة ومجموعها 2,629,217 د.ك. بالاضافة الى رصيد بمبلغ 8,666,643 د.ك. تم تسجيله احترازا على حساب شركة المحاصة (سوق ريزيدنس) والذي سيتم استخدامه لتسديد نفس المبلغ المسجل في المقابل لصالح شركة تمويل (بي جي أس سي) والمدرج ضمن أرصدة الذمم الدائنة (إيضاح 32 وإيضاح 40) على التوالي، لحين البت نهائيا في الدعوى المقامة.

وبذلك، يصبح رصيد مخصص الذمم المستحقة من أطراف ذات صلة هو 1,486,350 د.ك. أو ما نسبته 20% من تلك الأرصدة المستحقة. وبناء عليه، وافق مجلس إدارة الشركة الأم على رد مخصص بمبلغ 5,843,057 د.ك. وإدراجه ضمن بيان الدخل المجموع للسنة (إيضاح 43).

ب) قامت المجموعة خلال السنة بتسجيل مبلغ إجمالي قدرة 1,301,682 د.ك. كإيرادات استشارية مرتبطة بخدمات اس تشارية تم تقديمها الى طرف ذي صلة وتم تسجيلها بعد نجاح المعاملة الإستشارية وفق شروط التعاقد المؤرخ في 28 سبتمبر 2012 مع الطرف ذي صلة (إيضاح 43).

ج) خلال السنة يوجد أرصدة مستحقة من اطراف ذات صلة بمبلغ 4,830,999 د.ك. (مبلغ 1,586,605 د.ك. في 2012) تشمل على أرصدة مستحقة من شركة ايفا لتأجير اليخوت ال ال سي بمبلغ 4,657,186 د.ك. وأرصدة مستحقة من اطراف اخرى ذات صلة بمبلغ 173,813 د.ك. تم شطبها باعتبارها أرصدة غير قابلة للتحويل و ذلك بناء على تقديرات الادارة والبيانات المتوفرة بتلويح بيان المركز المالي المجموع (إيضاح 43).

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

23. عقارات للمتاجرة

23.1 العقارات للمتاجرة تتكون من:

31 ديسمبر 2012 د.ك	31 ديسمبر 2013 د.ك	
329,633	-	شقق سكنية في دبي (الإمارات العربية المتحدة)
5,136,628	4,212,858	عقارات في جنوب أفريقيا
5,466,261	4,212,858	

23.2 الحركة على عقارات للمتاجرة كالتالي:

31 ديسمبر 2012 د.ك	31 ديسمبر 2013 د.ك	
5,683,758	5,466,261	الرصيد الافتتاحي
13,247	11,025	إضافات خلال السنة
(181,655)	(382,958)	المحمل على تكلفة المبيعات
(49,089)	(881,469)	فروق تحويل عملة أجنبية
5,466,261	4,212,859	الرصيد النهائي

إن العقارات للمتاجرة في جنوب أفريقيا هي عبارة عن قسائم أراضي مشتركة في جنوب أفريقيا لأغراض المتاجرة بها وتتكون من أرض بالتكلفة ومصرفات تطوير خاصة بعقارات غير مبيعة.

24. اصل مصنف كمحتفظ به للبيع

الرصيد كما في 31 ديسمبر 2012 يمثل نسبة 25% في شركة رايمون لاند العامة المحدودة لإحدى شركاتها التابعة. تم إعادة تصنيف هذا الاستثمار كإستثمار "محتفظ به لغرض البيع" خلال تلك السنة لأن إدارة الشركة التابعة قررت الالتزام بخطة لبيع هذا الإستثمار وبالتالي سيتم استرداد القيمة الدفترية من معاملة البيع بدلا من الإستخدام المستمر. تم بيع كامل الحصص في الشركة المستثمر فيها ما نسبته 25% مقابل ما يعادل مبلغ 19,317,061 د.ك، مما نتج عن عملية البيع ربح قدره 11,301,639 د.ك (مبلغ 2,038,160 د.ك في 2012) ادرجت في بيان الدخل المجمع للسنة.

25. إستثمارات متاحة للبيع

25.1 تتكون الاستثمارات المتاحة للبيع من:

31 ديسمبر 2012 د.ك	31 ديسمبر 2013 د.ك	
3,922,223	3,895,888	اوراق مالية مسعرة
41,327,965	30,168,855	اوراق مالية غير مسعرة
45,250,188	34,064,743	

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

25. تابع / استثمارات متاحة للبيع

تتضمن الأوراق المالية الغير مسعرة أوراق مالية بقيمة 11,412,018 د.ك (2012: 12,085,277 د.ك) مدرجة بالتكلفة كما في تاريخ بيان المركز المالي المجموع بسبب عدم توفر مصادر موثوق بها لتحديد قيمتها العادلة ، منه ا مبلغ 2,818,594 د.ك (مبلغ 692,730 د.ك في 2012) تم شراؤها خلال السنة الحالية. تشمل تلك الإستثمارات ، المساهمة في رؤوس أموال شركات تم تأسيسها حديثا ولم تبدأ في مزاولة أنشطتها أو شركات بدأت في مزاولة أنشطتها مؤخرا ولكن لم تصدر عنها بيانات مالية . بناء على طرق التقييم المتاحة، لم تظهر أية مؤشرات عن انخفاض قيمة المساهمة بتلك الشركات . كما أنه لا يتوفر لدى الإدارة ما يشير الى أي انخفاض في قيمة هذه الاستثمارات كما في تاريخ بيان المركز المالي المجموع.

قامت المجموعة خلال السنة بالإعتراف بخسائر هبوط في قيمة استثمارات مدرجة وغير مدرجة بمبلغ 768,850 د.ك (مبلغ 1,411,190 د.ك في 2012) وذلك نتيجة الانخفاض الجوهرى في القيمة العادلة لتلك الإستثمارات عن التكلفة .

25.2 الحركة على الأستثمارات المتاحة للبيع هي كما يلي :

31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2013	2012	
د.ك	د.ك	
45,250,188	41,926,305	الرصيد الافتتاحي
4,387,884	1,992,395	شراء خلال السنة
(14,251,711)	(5,076,978)	البيع خلال السنة
(552,768)	7,819,656	صافي الحركة في القيمة العادلة
(768,850)	(1,411,190)	خسارة هبوط في القيمة خلال السنة
34,064,743	45,250,188	الرصيد النهائي

25.3 الحركة على رصيد التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة هي كما يلي :

31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2013	2012	
د.ك	د.ك	
11,913,806	4,094,149	الرصيد الافتتاحي
(2,145,539)	5,531,258	التغير في القيمة العادلة خلال السنة
768,850	1,411,190	محول الى بيان الدخل المجموع نتيجة هبوط القيمة
2,080,971	877,209	محول الى بيان الدخل المجموع نتيجة البيع
12,618,088	11,913,806	الرصيد النهائي

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

26. عقارات استثمارية

26.1 العقارات الإستثمارية موزعة جغرافيا على الدول التالية:

31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2012	2013	
د.ك	د.ك	
1,858,471	1,850,037	لبنان
401,800	401,800	الأردن
18,729,771	46,371,172	الإمارات العربية المتحدة
354,966	354,966	جمهورية مصر العربية
8,942,632	9,379,838	البرتغال
175,697	3,851	جنوب أفريقيا
30,463,337	58,361,664	

26.2 تمثل العقارات الإستثمارية ما يلي :

31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2012	2013	
د.ك	د.ك	
175,697	3,851	أرض ملك حر في زمبالي - جنوب افريقيا
401,800	401,800	أرض في الأردن
413,894	462,886	أرض في الإمارات العربية المتحدة
354,966	354,966	أرض في جمهورية مصر العربية
297,277	343,724	وحدات سكنية في دبي - الامارات العربية المتحدة
1,858,471	1,850,037	مبنى في لبنان
8,942,632	9,379,838	شقق في البرتغال
18,018,600	45,564,562	الهلل النخلة جميرة (أرض ملك حر في منطقة الهلال) وفندق مملكة سبأ (كي او اس) نادي عطلات
30,463,337	58,361,664	

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

26. تابع / عقارات استثمارية

26.3 الحركة على العقارات الإستثمارية هي كما يلي :

31 ديسمبر 2012 د.ك	31 ديسمبر 2013 د.ك	
32,233,502	30,463,337	الرصيد الافتتاحي
-	19,932,188	التغير في القيمة العادلة خلال 2012 وتم تسجيلها في 2013 - ادناه (د)
32,233,502	50,395,525	القيمة في بداية السنة
-	11,481,670	المحول من اعمال راسمالية قيد التنفيذ (ايضاح 30.2)
-	(23,125,145)	المحول الى عقارات قيد التطوير (ايضاح 29.2)
(1,126,373)	-	الاستيعادات خلال السنة - ادناه (ي)
(607,600)	18,845,855	التغير في القيمة العادلة خلال السنة - ادناه (هـ)
(36,192)	763,759	صافي فروقات تحويل العملة الأجنبية
30,463,337	58,361,664	الرصيد النهائي
		الأرباح / (الخسائر) غير المحققة المدرجة في بيان الدخل المجموع للسنة نتيجة للتغير في القيمة العادلة
(607,600)	38,778,043	

أ) لم يتم تقييم العقارات الاستثمارية الأخرى الخارجية بقيمة مدرجة بمبلغ 2,606,803 د.ك (2012 : 2,213,437 د.ك) من قبل مقيمين خارجيين مستقلين وفق متطلبات هيئة اسواق المال الكويتية، اما تم ادراجهم بالتكلفة والتي لا تختلف بشكل مادي عن القيمة العادلة وذلك وفق تقديرات الادارة لقيمة تلك العقارات في نهاية السنة.

ب) تم تقدير القيمة العادلة للعقارات الإستثمارية الأخرى خارج دولة الكويت من قبل مقيم ين خارج يمين مستقلين حيث بلغ ربح إعادة التقييم مبلغ 38,778,043 د.ك (2012: خسارة بمبلغ 607,600 د.ك) [ايضاح 13 وانظر (د) و (هـ) ادناه].

ج) قامت المجموعة بتجميع البيانات المالية لاحدى الشركات الرئيسية التابعة لها (شركة ايغا للفنادق والمنتجعات - ش.م.ك.ع) المدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية بناء على البيانات المالية المجمعة لهذه الشركة التابعة المصدرة قبل ثلاثة أشهر من تاريخ المركز المالي للمجموعة وهو 30 سبتمبر 2013 والتي تم الافصاح عنها في سوق الكويت للأوراق المالية . والسبب في ذلك هو ان الشركة التابعة الرئيسية لها الكثير من الشركات التابعة والزميلة خارج دولة الكويت الامر الذي يتطلب فترة مناسبة من الزمن لاستلام بياناتهم المالية.

د) قامت المجموعة خلال السنة بتسجيل الأرباح الناتجة عن اعادة تقدير القيمة العادلة كما في 31 ديسمبر 2012 للعقارات في ارض جميرة النخيل ، دبي، الامارات العربية المتحدة، ومنتجع باينكلييف، البرتغال، والتي تم تقديرها من قبل مقيمين خارجيين مستقلين مرخصين لممارسة مهنة التقييم العقاري وفقا لمتطلبات هيئة اسواق المال في الكويت، حيث تم تسجيل الربح الناتج من اعادة التقييم البالغ 19,885,741 د.ك في بيان الدخل المجموع خلال السنة.

هـ) ان العقارات المشار لها اعلاه تم اعادة تقدير قيمتها خلال السنة الحالية ، مما نتج عن اعادة تقييم لتلك العقارات ربح بمبلغ 18,796,864 د.ك ادرج في بيان الدخل المجموع للسنة.

و) قررت المجموعة ايضا خلال السنة تحويل فندق مملكة سبأ والارض وتكلفة الاعمال المبدئية في الشركة التابعة الاماراتية من اعمال راسمالية قيد التنفيذ الى عقارات استثمارية بمبلغ 11,481,670 د.ك.

ي) خلال عام 2012 قامت المجموعة ببيع عقارات استثمارية بقيمة بيعية بلغت 2,316,258 د.ك والتي نتج عنها صافي ربح بمبلغ 1,189,885 د.ك (لا شيء د.ك في عام 2013) أدرجت ضمن صافي الأرباح من عقارات استثمارية (ايضاح 13).

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

27. استثمار في شركات زميلة وشركات محاصة

(معدلة)		
31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2012	2013	
د.ك	د.ك	
37,192,511	36,632,501	استثمار في شركات زميلة (إيضاح 27.1)
20,464,845	15,028,671	استثمار في شركات محاصة (إيضاح 27.4)
57,657,356	51,661,172	

27.1 إن تفاصيل الشركات الزميلة هي كما يلي:

31 ديسمبر		31 ديسمبر		بلد التأسيس	النشاط		اسم الشركة
2012		2013			الاساسي		
د.ك	%	د.ك	%				
50,000	20	41,153	20	الكويت	خدمات الحج والعمرة	شركة زمزم للسياحة الدينية - ش.م.ك	(مؤفلة)
11,092,419	50	6,994,390	50	جنوب افريقيا	تطوير العقارات	ليجند وايفا للتطوير (بي تي واي)	المحدود - ادناه (ب)
26,050,092	19.63	29,596,958	19.63	الكويت	تمويل	شركة مجموعة ارزان المالية للتمويل و الاستثمار - ش.م.ك.ع	
37,192,511		36,632,501					

يتكون ما سبق مما يلي :

31 ديسمبر		
2012	2013	
د.ك	د.ك	
26,100,104	29,638,111	استثمارات مباشرة في رؤوس أموال الشركات
11,092,407	6,994,390	قروض المساهمين - ادناه (ب)
37,192,511	36,632,501	

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

27. تابع / استثمار في شركات زميلة

27.1 تابع / إن تفاصيل الشركات الزميلة هي كما يلي:

أ) إعترفت المجموعة خلال السنة بخسائر هبوط في قيمة استثمار في شركة زميلة (شركة مجموعة أرزان المالية للتمويل والاستثمار - ش.م.ك.ع) بمبلغ لاشيء د.ك (5,000,000 د.ك في 31 ديسمبر 2012) حيث تبين أن هناك انخفاض من قيمة الاستثمار عن القيمة المدرجة بالدفاتر باستخدام طريقة التدفقات النقدية المخصومة لتقدير القيمة من قبل الإدارة. أن القيمة السوقية للشركات الزميلة الأخرى تتجاوز القيمة المدرجة لهذه الشركات في سجلات المجموعة.

كما قامت المجموعة أيضا خلال السنة ببيع بعض اسهم شركة مجموعة أرزان المالية للتمويل والاستثمار - ش.م.ك.ع مما نتج عن عملية البيع تلك خسارة بمبلغ 78,306 د.ك (3,296,348 د.ك في 31 ديسمبر 2012) أدرجت ضمن بيان الدخل للسنة.

ب) يتضمن الاستثمار في ليجند وايفا للتطوير (بي تي واي) المحدودة قروض من المساهمين بمبلغ 6,994,390 د.ك (مبلغ 11,092,407 د.ك في 31 ديسمبر 2012). تم خلال السنة الاعتراف بمبلغ 3,216,178 د.ك (لاشيء د.ك في 2012) كخسائر هبوط في القيمة لتلك القروض. كما قامت المجموعة بالإعتراف بمبلغ 1,541,521 د.ك كخسائر انخفاض في قيمة قرض المساهمين الممنوح لشركة زيلوا المحدودة (شركة محاصة). أن هذه القروض غير مضمونة ولا تستحق قبل 31 ديسمبر 2014.

ج) أن إجمالي القيمة العادلة السوقية للاستثمارات المدرجة كما يلي:

31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2012	2013	
د.ك	د.ك	
26,050,092	29,596,958	القيمة المدرجة للأوراق المالية المسعرة
10,880,634	12,126,085	القيمة العادلة للأوراق المالية المسعرة

27.2 ملخص للمعلومات المالية فيما يتعلق بحصة المجموعة في الشركات الزميلة هي كما يلي:

31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2012	2013	
د.ك	د.ك	
150,975,600	172,089,465	مجموع الأصول
(45,281,425)	(47,236,038)	مجموع الخصوم
105,694,175	124,853,427	مجموع حقوق الملكية
31,740,971	31,263,662	حصة المجموعة في صافي الأصول للشركات الزميلة بالقيمة المدرجة
5,451,540	5,368,839	الشهرة في تاريخ التملك (إيضاح 27.3)
37,192,511	36,632,501	إستثمار في شركات زميلة في 31 ديسمبر
9,317,006	4,936,822	إجمالي الإيرادات
(1,109,406)	327,041	حصة المجموعة في ارباح / (خسائر) الشركات الزميلة

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

27. تابع / استثمار في شركات زميلة

27.3 الشهرة في الشركات الزميلة المدرجة ضمن قيمة الإستثمار :

31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2012	2013	
د.ك	د.ك	
14,463,273	5,451,540	الرصيد الافتتاحي
893,561	-	الاضافات خلال السنة
(2,004,351)	(82,701)	الإستبعادات خلال السنة
(5,000,000)	-	خسارة هبوط في القيمة - إيضاح 27.1 (أ)
(2,900,943)	-	إعادة تصنيف الى اصل مصنف كمحتفظ به للبيع
5,451,540	5,368,839	الرصيد النهائي

27.4 استثمار في شركات المحاصة (محول الى معيار IFRS 11):

(معدلة)		
31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2012	2013	
د.ك	د.ك	
1,639,469	872,295	حصة في زيلوا المحدودة (النشاط الأساسي لشركة المحاصة هو تطوير العقارات) - جنوب افريقيا
		حصة في زمبالي العقارية (بي تي واي) ال تي دي .
98,091	102,764	(النشاط الأساسي لشركة المحاصة هو بيع العقارات المطورة) - جنوب افريقيا
		حصة في بلم جولدن مايل (الميل الذهبي) - شركة محاصة
		(النشاط الرئيسي لشركة المحاصة هو التصاميم - التطوير - الإنشاء - التسويق وبيع الشقق
18,727,285	14,053,612	واستئجار مراكز التسوق والشقق السكنية) - الإمارات العربية المتحدة
20,464,845	15,028,671	

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

27. تابع / استثمار في شركات زميلة

27.5 ملخص للمعلومات المالية فيما يتعلق بحصة المجموعة في شركات المحاسبة هي كما يلي :

(معدلة)	31 ديسمبر	31 ديسمبر
2012	2013	
د.ك	د.ك	
106,514,575	105,832,332	مجموع الأصول
(65,584,885)	(74,221,715)	مجموع الخصوم
40,929,690	31,610,617	مجموع حقوق الملكية
20,464,845	15,028,671	حصة المجموعة في صافي أصول شركات المحاسبة بالقيمة المدرجة
403,764	188,100	إجمالي الإيرادات
(123,203)	(4,777,165)	حصة المجموعة في خسائر شركات المحاسبة

27.6 التأثير نتيجة التحويل الى المعيار IFRS 11

بموجب معيار المحاسبة الدولي IAS 31 : الاستثمار في شركات محاسبة (قبل الانتقال الى المعيار الدولي للتقارير المالية IFRS 11)، تم تصنيف حصة المجموعة في شركات المحاسبة المذكورة اعلاه كمنشآت مسيطر عليها بصورة مشتركة كما ان حصة المجموعة من الاصول والخصوم والايرادات والمصاريف قد تم تجميعها بالتناسب في البيانات المالية المجمعة . عند تبني المعيار الدولي للتقارير المالية IFRS 11، قامت المجموعة بتحديد حصتها لتكون شركة محاسبة ومن المطلوب المحاسبة عليها باستخدام طريقة حقوق الملكية. فيما يلي اثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية IFRS 11:

31 ديسمبر	2012	د.ك	التأثير على بيان الدخل المجموع
(85,769)			انخفاض في صافي الدخل من عقارات قيد التطوير
(123,203)			زيادة في حصة من نتائج شركات زميلة وشركات محاسبة
6,770			انخفاض في الإيرادات الأخرى
4,230			انخفاض في تكاليف الموظفين
177,940			انخفاض في المصاريف التشغيلية الأخرى
644			انخفاض في الإستهلاك
187			انخفاض في تكاليف التمويل
19,201			المجموع
(19,201)			زيادة في الخسارة قبل الضريبة ومخصص مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة
19,201			زيادة في إيرادات الضرائب المتعلقة بشركات تابعة أجنبية
-			صافي التأثير على ربح الفترة

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

27. تابع / استثمار في شركات زميلة

27.6 تابع / التأثير نتيجة التحويل الى المعيار IFRS 11

31 ديسمبر 2012	
د.ك	التأثير على بيان المركز المالي المجموع
20,464,845	زيادة في استثمار في الشركات الزميلة وشركات محاصة
(44,620)	انخفاض في ممتلكات وآلات ومعدات
(22,058,082)	انخفاض في اعمال رأسمالية قيد التنفيذ
(972,898)	انخفاض في عقارات قيد التطوير
(7,004,334)	انخفاض في ذمم مدينة وأصول أخرى
(1,802,802)	انخفاض في المستحق من أطراف ذات صلة
(881,098)	انخفاض في النقد وشبه النقد
(2,306,204)	زيادة في المستحق الى أطراف ذات صلة
5,850,990	انخفاض في ذمم دائنة وخصوم أخرى
3,832,000	انخفاض في دفعات مقدمة من العملاء
4,922,203	انخفاض في قروض
-	صافي التأثير على حقوق الملكية

27.7 حصة من خسائر شركات زميلة وشركات محاصة

(معدلة)	31 ديسمبر 2012	31 ديسمبر 2013	
د.ك	د.ك	د.ك	
(1,109,406)	327,041		حصة المجموعة من ارباح / (خسائر) في شركات زميلة
(123,203)	(4,777,165)		حصة المجموعة من خسائر في شركات محاصة
(1,232,609)	(4,450,124)		حصة المجموعة من خسائر شركات زميلة وشركات محاصة

28. الشهرة

31 ديسمبر 2012	31 ديسمبر 2013	
د.ك	د.ك	
48,679,192	48,678,399	الرصيد الافتتاحي
(793)	(13,094)	فروقات تحويل عملة أجنبية
48,678,399	48,665,305	الرصيد النهائي

إختبار هبوط القيمة

قامت المجموعة بتقدير قيمة الشهرة الناتجة من الشركات التابعة لها وذلك بإستخدام طريقة التدفقات النقدية المخصومة وعلى اساس سعر خصم بمعدل 15%. بالإضافة الى مقارنة القيمة المدرجة مع القيمة السوقية العادلة ، لم ينتج عن التقييم أي مؤشر في هبوط القيمة كما في تاريخ بيان المركز المالي المجموع.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

29. عقارات قيد التطوير

29.1 تتكون العقارات قيد التطوير مما يلي في كل من الدول التالية :

(معدلة)	31 ديسمبر	31 ديسمبر	(أ) الإمارات العربية المتحدة (إيضاح 29.2)
2012	2013	د.ك	د.ك
23,670,549	23,898,053		تكلفة الأراضي
2,704,131	-		- بلقيس للشقق السكنية
4,161,192	4,201,187		- بحيرة جميره دبي
-	23,125,145		- مهلكة سبأ المنطقة التراثية
-	552,181		- الهلال النخلة الجميرة
71,061,114	61,305,097		- جذع النخلة الجميرة
24,267,313	21,355,354		أعمال أساسات وإنشاءات
125,864,299	134,437,017		تكاليف أخرى مرتبطة بالإنشاءات
7,772,050	5,626,047		(ب) جنوب افريقيا (إيضاح 29.3)
15,663,592	12,652,318		(ج) جمهورية لبنان
149,299,941	152,715,382		المجموع

29.2 الحركة على العقارات قيد التطوير في دولة الامارات العربية المتحدة هي كما يلي :

(معدلة)	31 ديسمبر	31 ديسمبر	أرض :
2012	2013	د.ك	د.ك
30,158,548	30,529,834		الرصيد الافتتاحي
371,286	-		الإضافات خلال السنة
-	(1,681,019)		المحمل على تكلفة المبيعات
-	(496,922)		المحول الى اعمال راسمالية قيد التنفيذ (إيضاح 30.2)
30,529,834	28,351,893		الرصيد النهائي
			الانفاق على التطوير :
89,426,270	95,144,464		الرصيد الافتتاحي
5,718,194	5,432,745		الإضافات خلال السنة
-	(16,087,652)		المحمل على تكلفة المبيعات
-	23,125,145		المحول من عقارات استثمارية (إيضاح 26.3)
-	(1,892,918)		المحول الى اعمال راسمالية قيد التنفيذ (إيضاح 30.2)
-	(1,040,092)		المحول الى مواد في المخازن والمواقع
95,144,464	104,681,692		الرصيد النهائي
125,674,298	133,033,585		فروقات تحويل العملة الأجنبية
190,001	1,403,432		المجموع
125,864,299	134,437,017		

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

29. تابع / عقارات قيد التطوير

29.3 الحركة على العقارات قيد التطوير في جنوب أفريقيا هي كما يلي :

(معدلة)	31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2012	2013		
د.ك	د.ك		
2,454,600	1,618,765		ارض :
-	156,110		الرصيد الافتتاحي
-	(46,511)		إضافات
(835,835)	-		المحمل على تكلفة المبيعات
1,618,765	1,728,364		خسارة هبوط في القيمة
			الرصيد النهائي
			الانفاق على التطوير:
3,923,437	3,699,408		الرصيد الافتتاحي
22,507	103,064		الإضافات خلال السنة
(223,711)	(1,020,932)		المحمل على تكلفة المبيعات
(22,825)	-		خسارة هبوط في القيمة
3,699,408	2,781,540		الرصيد النهائي
2,453,877	1,116,143		فروقات تحويل العملة الأجنبية
7,772,050	5,626,047		المجموع

29.4 خلال السنة، قامت شركة تابعة جنوب افريقية وشركة تابعة لبنانية بالإعتراف بخسارة هبوط قيمة بمبل غ لا شيء د.ك (1,036,575) د.ك في 31 ديسمبر 2012) مقابل بعض العقارات قيد التطوير وذلك بناء على التقديرات التي اعدتها الإدارة وفقا للمعلومات المتوفرة لديهم عن القيمة البيعية القابلة للاسترداد لتلك العقارات.

30. أعمال رأسمالية قيد التنفيذ

30.1 ان الاعمال الرأسمالية قيد التنفيذ تتمثل في ما يلي :

(معدلة)	31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2012	2013		
د.ك	د.ك		
6,605,366	-		تكلفة الأرض :
1,165,970	-		- جذع النخلة - حميره
3,478,658	-		- الهلال النخلة - حميره
6,377,856	-		- الميل الذهبي النخلة - حميره
46,637,212	355,065		- فندق مملكة سبأ
35,833,346	-		أعمال اساسات وإنشاءات
100,098,408	355,065		تكاليف أخرى مرتبطة بالإنشاءات
			المجموع

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

30. تابع / أعمال رأسمالية قيد التنفيذ

30.2 الحركة على أعمال رأسمالية قيد التنفيذ تتمثل في :

(معدلة)		
31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2012	2013	
د.ك	د.ك	
14,985,209	14,985,209	الأرض :
-	(7,616,332)	الرصيد الإفتتاحي
-	(7,697,217)	المحول الى عقارات استثمارية (إيضاح 26.3)
-	496,922	المحول الى ممتلكات و الات و معدات - ادناه (30.3)
-	(168,582)	المحول من عقاريات قيد التطوير (إيضاح 29.2)
14,985,209	-	المحمل على تكلفة المبيعات
		الرصيد النهائي
		الانفاق على التطوير :
68,034,821	85,533,872	الرصيد الإفتتاحي
17,499,050	8,905,001	الإضافات خلال السنة
-	(50,054)	المحمل على تكلفة المبيعات
-	(3,865,338)	المحول الى عقارات استثمارية (إيضاح 26.3)
-	(92,741,353)	المحول الى ممتلكات و الات و معدات - ادناه (30.3)
-	1,892,918	المحول من عقاريات قيد التطوير (إيضاح 29.2)
85,533,871	(324,954)	الرصيد النهائي
(420,672)	660,019	فروقات تحويل العملة الأجنبية
100,098,408	335,065	المجموع

30.3 خلال السنة ، قامت الشركة التابعة الاماراتية بتحويل اجمالي تكاليف انشاء فندق في دولة الامارات العربية المتحدة والبالغ 100,438,571 د.ك (ما يعادل 1,303 مليون درهم اماراتي) من اعمال رأسمالية قيد التنفيذ الى ممتلكات وآلات ومعدات . بدأ الفندق عملياته التجارية في العام 2013.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

31. ممتلكات وآلات ومعدات

31 ديسمبر 2013	أرض ملك حر د.ك	مباني على أرض ملك حر د.ك	مباني على أرض مستأجرة د.ك	آلات ومعدات د.ك	أثاث وتجهيزات د.ك	سيارات د.ك	يخت د.ك	طائرة د.ك	المجموع د.ك
في 1 يناير 2013	704,382	20,427,121	9,570,125	1,678,274	5,997,752	268,616	1,386,106	3,954,045	43,986,421
إضافات خلال السنة	-	284,505	5,870	517,555	780,290	5,001	-	-	1,593,221
استبعادات خلال السنة	-	-	-	(4,470)	(34,951)	(12,256)	(1,386,106)	(3,954,045)	(5,391,828)
المحول من أعمال رأسمالية قيد التنفيذ (إدناه)	6,326,508	89,243,184	-	2,222,409	2,646,469	-	-	-	100,438,570
تعديل تحويل عملة أجنبية	(121,606)	(2,658,746)	21,799	258,473	(2,423,171)	(81,868)	-	-	(5,005,119)
في 31 ديسمبر 2013	6,609,284	107,296,064	9,597,794	4,672,241	6,966,389	179,493	-	-	135,621,265
الاستهلاك									
في 1 يناير 2013	-	2,006,511	2,232,368	1,531,942	2,963,242	211,994	878,682	449,058	10,273,797
المحمل على السنة	-	1,505,419	490,627	603,220	729,108	13,607	138,610	-	3,480,591
متعلق بالإستبعادات	-	-	-	(4,470)	(11,722)	(1,851)	(1,017,292)	(449,058)	(1,484,393)
تعديل تحويل عمله أجنبية	-	(241,324)	(195,240)	(95,756)	(586,157)	(75,194)	-	-	(1,193,671)
في 31 ديسمبر 2013	-	3,270,606	2,527,755	2,034,936	3,094,471	148,556	-	-	11,076,324
صافي القيمة الدفترية									
في 31 ديسمبر 2013	6,909,284	104,025,458	7,070,039	2,637,305	3,871,918	30,937	-	-	124,544,941

أ) خلال السنة تم تحويل إجمالي تكاليف إنشاء فندق في دولة الامارات العربية المتحدة والبالغ 100,438,570 د.ك (ما يعادل 1,303 مليون درهم اماراتي) من اعمال رأسمالية قيد التنفيذ الى الممتلكات

والالات والمعدات (إيضاح 30.3).

ب) قامت المجموعة بالإعتراف بخسائر هبوط ناتجة عن عملية بيع الطائرة بمبلغ لا شيء دك (مبلغ 3,202,371 د.ك في 2012)، أدرجت في بيان الدخل المجموع.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

31. تابع / ممتلكات وآلات ومعدات

31 ديسمبر 2012 (معدلة)	أرض ملك حر	مباني على أرض ملك حر	مبنى على أرض مستأجرة	آلات ومعدات	أثاث وتجهيزات	سيارات	يخت	طائرة	المجموع
د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.
في 1 يناير 2012	710,826	20,462,394	9,412,927	1,678,297	5,923,011	283,971	1,386,106	7,156,416	47,013,948
الإضافات	-	-	4,491	19,502	202,749	-	-	-	226,742
الاستبعادات	-	(10,088)	-	(7,164)	(83,125)	(16,465)	-	-	(116,842)
خسارة هبوط	-	-	-	-	-	-	-	(3,202,371)	(3,202,371)
تعديل تحويل عملة أجنبية	(6,444)	(25,185)	152,707	(12,361)	(44,883)	1,110	-	-	64,944
في 31 ديسمبر 2012	704,382	20,427,121	9,570,125	1,678,274	5,997,752	268,616	1,386,106	3,954,045	43,986,421
الاستهلاك									
في 1 يناير 2012	-	1,626,118	1,891,401	1,433,082	2,492,226	213,076	774,249	377,493	8,807,645
المحمل للسنة	-	399,540	324,661	78,610	511,656	778	104,433	71,565	1,491,243
متعلق بالاستبعادات	-	-	-	-	(25,507)	(2,652)	-	-	(28,159)
تعديل تحويل عملة أجنبية	-	(19,147)	16,306	20,250	(15,133)	792	-	-	3,068
في 31 ديسمبر 2012	-	2,006,511	2,232,368	1,531,942	2,963,242	211,994	878,682	449,058	10,273,797
صافي القيمة الدفترية									
في 31 ديسمبر 2012	704,382	18,420,610	7,337,757	146,332	2,989,890	56,622	507,424	3,504,987	33,712,624

إن المبنى على أرض مستأجرة يشمل فندق باسم "فنادق ومنتجعات شاطئ زنجبار" مؤجر إلى شركة إيفا للفنادق والمنتجعات (2) المحدودة . وقد تم إنشاء هذه المباني على أرض مستأجرة من حكومة زنجبار الثورية، وتبدأ فترة الإيجار من 2 نوفمبر 2000 لفترة إيجار مبدئي مدتها 33 عاماً.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

32. دائنون وارصدة دائنة أخرى

(معدلة)	31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2012	2013		
د.ك	د.ك		
5,240,835	7,204,202		فوائد دائنة مستحقة
13,725,862	23,991,138		ذمم دائنة - أدناه (أ)
521,343	517,645		توزيعات أرباح مستحقة
7,286,773	2,354,353		التزامات مقابل شراء أرض - أدناه (ب)
2,391,320	2,475,903		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
7,458,445	7,693,399		ضريبة دعم العمالة الوطنية
573,329	667,310		مخصص الزكاة
1,572,853	2,429,335		مخصص مكافأة نهاية الخدمة والاجازات
1,807,143	1,849,464		إيرادات مؤجلة
11,879,463	7,329,259		حجوزات ضمان مستحقة
4,677,906	6,306,953		تكاليف بناء مستحقة
2,993,455	2,831,270		الأسهم الممتازة القابلة للإسترداد
2,792,981	2,373,357		تأمينات مستردة عن إلغاء وإعادة بيع الوحدات
1,689,720	1,147,342		رسوم نقل ملكية اراضي مستحقة
73,966	73,966		مخصص التزامات طارئة - إيضاح 40 (أ)
-	1,556,000		مخصص قروض مدينة
2,162,082	6,009,476		ذمم دائنة أخرى
66,847,476	76,810,372		

(أ) تتضمن الذمم الدائنة أعلاه مبلغ 8,666,643 د.ك تم تسجيله إحترازيا لصالح شركة تمويل (بي جي أس سي) ، وفي المقابل تم تسجيل نفس المبلغ كرصيد مستحق من شركة محاصة (سوق ريزيدنس) لحين البت نهائيا في الدعوى القائمة حول هذا الموضوع [انظر إيضاح 22 (أ) و 40 (ب)]

(ب) التزامات مقابل شراء أرض تتكون من مبلغ مستحق عن شراء قطعة أرض في منطقة الهلال - النخلة - جميره دبي وقطعة ارض تقع في بحيرة الجميره في دبي ، وتستحق السداد كما يلي :

31 ديسمبر	31 ديسمبر		
2012	2013		
د.ك	د.ك		
4,954,833	2,354,353		خلال سنة
2,331,940	-		أكثر من سنة
7,286,773	2,354,353		

33. قرض لأجل من طرف ذي صلة

العملة	أصل القرض	من تاريخ	إلى تاريخ	سعر الفائدة	31 ديسمبر	31 ديسمبر
د.ك	د.ك				2012	2013
د.ك	د.ك				د.ك	د.ك
د.ك	9,943,636	-	-	7%	-	9,943,636

ان القرض لأجل تم تسويته بالكامل من قبل الشركة التابعة (شركة ايغا للفنادق و المنتجعات - ش.م.ك.ع) مع الطرف ذي الصلة كجزء من سداد قيمة زيادة رأس المال التي تمت في تلك الشركة خلال السنة.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

34. قروض بنكية

تتمثل أرصدة القروض والتسهيلات البنكية للمجموعة كما في تاريخ بيان المركز المالي المجموع بما يلي :

فترة الإستحقاق

(معدلة)								
31 ديسمبر	31 ديسمبر							
2012	2013							
د.ك	د.ك	الأصل المرهون	الغرض	نسبة الفائدة الفعلية	الى	من	العملة	
33,783,000	33,999,000	أسهم الشركة الأم وإيفا للفنادق والمنتجعات	تمويل إستثمارات المجموعة	3.06%	2019-12-28	2005-12-28	دولار أمريكي	1
7,467,732	7,699,924	أسهم إيفا للفنادق والمنتجعات واستثمار متاح للبيع	تمويل إستثمارات المجموعة	2.98%	2019-12-28	2007-6-15	يورو	2
25,000,000	25,000,000	محفظة محلية بتغطية 120%	تسديد الدين	4.75%	2019-6-30	2012-6-26	ديناركويتي	3
20,000,000	8,555,000	محفظة مالية بتغطية 200%	تمويل اسهم محلية	3.75%	2015-12-31	2012-1-5	ديناركويتي	4
3,075,661	-	تم سدادته بالكامل خلال عام 2013	شراء طائفة	2% + ليبور	2015-7-26	2007-7-26	دولار أمريكي	5
6,000,000	-	تم سدادته بالكامل خلال عام 2013	تمويل أسهم محلية	4.5%	2015-3-15	2013-6-16	دينار كويتي	6
63,121,597	64,844,950	عقارات في النخلة — جميره ، الإمارات العربية المتحدة ، وودائع مقيمة في حساب بنك أجنبي	تمويل المشاريع	5% - 12%	2015-4-30	2007-5-1	درهم إماراتي	7
17,220,226	15,152,924	رهن ممتلكات وآلات ومعدات معينة وعقارات للمهاجرة معينة في شركات تابعة في جنوب افريقيا	تمويل إستثمارات المجموعة	4% - 11.5%	2017-5-21	2007-5-23	راند	8
2,256,272	-	تم سدادته بالكامل خلال عام 2013	تمويل إستثمارات المجموعة	4% - 11.5%	2018-6-15	2008-5-15	دولار أمريكي	9
2,259,344	3,195,678	أرض مدرجة ضمن عقارات قيد التطوير	شراء عقارات	8.5%	2016-12-31	2010-1-1	دولار أمريكي	10
6,557,231	6,460,749	عقارات استثمارية مملوكة لشركة تابعة	شراء عقارات	6.5%	2024-3-15	2012-9-15	يورو	11
412,590	353,537	اصول لشركة مطارات يوتيل المحدوده	تمويل استثمارات المجموعة	5%	2018-7-31	2008-8-1	جنيه استرليني	12
187,153,653	165,261,762							

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

35. دفعات مستلمة مقدماً من عملاء (معدلة)

تمثل هذه الأرصدة المبالغ المحصلة مقدماً من عملاء إحدى الشركات التابعة للمجموعة ، عن بيع شقق سكنية قيد الإنشاء حالياً من قبل المجموعة . يتم تحويل الدفعات المقدمة من هؤلاء العملاء الى بند الإيرادات عند اكتمال بناء الوحدة المباعة ، وتسليمها للعميل

36. رأس المال وعلاوة الإصدار وأسهم خزينة

رأس المال

يتكون رأس مال الشركة الام المصرح به والمدفوع كما في 31 ديسمبر 2013 من 720,000,000 سهم قيمة كل سهم 100 فلس جميعها مصدرة ومدفوعة بالكامل (2012: 720,000,000 سهم بقيمة 100 فلس لكل سهم).

علاوة الإصدار

ان علاوة الاصدار غير قابلة للتوزيع ما لم تنص القوانين المحلية بغير ذلك .

أسهم خزينة

31 ديسمبر 2012			31 ديسمبر 2013		
القيمة السوقية د.ك	%	عدد الاسهم	القيمة السوقية د.ك	%	عدد الاسهم
1,961,145	6.9	49,649,248	2,153,821	6.88	49,513,128
-	-	(136,120)	-	-	-
2,153,821	6.88	49,513,128	4,852,287	6.88	49,513,128

الرصيد بداية السنة

صافي الحركة

الرصيد في نهاية السنة

إن احتياطات الشركة الام المساوية لتكلفة اسهم الخزينة تم تخصيصها كإحتياطيات غير قابلة للتوزيع .

37. احتياطي قانوني واختياري

وفقاً لقانون الشركات و عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم ، يتم تحويل 10% من ربح السنة العائد على مالكي الشركة الأم (قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية و الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة) إلى حساب الاحتياطي القانوني . يجوز للشركة الأم أن توقف مثل ذلك التحويل السنوي عندما يصل رصيد الاحتياطي القانوني إلى 50% من رأس المال المدفوع. إن توزيع هذا الاحتياطي محدد بالمبلغ المطلوب لتوزيع أرباح لا يزيد عن 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح المتراكمة بتأمين هذا الحد.

وفقاً لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم ، يتم تحويل 10% من ربح السنة العائد على مالكي الشركة الأم (قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة) الى الإحتياطي الإختياري . لا يتم أي تحويل في السنة التي تحقق فيها خسائر .

38. حسابات الأمانة

تتضمن حسابات الأمانة أرصدة المحافظ الإستثمارية والودائع لأجل التي تحتفظ بها المجموعة نيابة عن عملائه اكضمانات هامشية مقابل التزامات العميل بالأنشطة المتعلقة بالتجارة والتي بلغ مجموعها 77,343,907 د.ك (2012 : 81,929,620 د.ك).

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

39. توزيعات أرباح مقترحة

لاحقاً لتاريخ بيان المركز المالي المجموع ، اقترح أعضاء مجلس الإدارة توزيع ارباح بمبلغ عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 ويخضع هذا الاقتراح لموافقة مساهمي الشركة الأم عند انعقاد الجمعية العمومية السنوية. في 22 مايو 2013 اعتمدت الجمعية العمومية للمساهمين البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012 وقررت عدم توزيع ارباح عن السنة المنتهية في ذلك التاريخ .

40. التزامات طارئة

أ) في سنة 1993 أقام مصرفي احد البنوك في دولة البحرين دعوى قضائية في إمارة عجمان بدولة الإمارات العربية المتحدة ضد الشركة الأم وشركة المجموعة الخليجية للمشاريع والصناعة ، مطالبا إياهم بمبلغ وقدره 27,714,944 دولار أمريكي ويمثل هذا المبلغ رصيد دين مطلوب من طرف ثالث . صدر في هذه الدعوى خلال عامي 1995 و 1996 حكمان من المحكمة الابتدائية لصالح الشركة الأم . بالإضافة الى ذلك، صدر حكم الاستئناف عام 1998 القاضي برفض الطعن وتأييد الحكم الصادر من المحكمة الابتدائية لصالح الشركة الأم .

صدر بتاريخ 25 يناير 2006 الحكم في القضية بإلزام شركة المجموعة الخليجية للمشاريع والصناعة (الطرف الآخر في القضية) وشركة الإستشارات المالية الدولية (الشركة الأم) بالتضامن بأداء مبلغ 1,788,944 د.ك (22,431,145 درهم إماراتي) كأصل الدين المتبقي حتى 29 ابريل 1985 ومبلغ 3,272,312 د.ك (41,032,903 درهم إماراتي) فوائد اصل الدين من تاريخ 29 ابريل 1985 وحتى تاريخ رفع الدعوى في 12 اغسطس 1993. قامت الشركة الأم بتكوين مخصص لحصتها من المبلغ المحكوم به وفوائده بمبلغ اجمالي قدره 5,061,256 د.ك خلال عام 2005.

خلال سنة 2007 ، قامت الشركة الأم بتكوين مبلغ اضافي وقدره 1,815,219 د.ك (29,041,265 درهم إماراتي) كفوائد للفترة من 13 أغسطس 1993 الى 31 ديسمبر 2007 .

أصدرت محكمة استئناف عجمان حكمها النهائي لصالح أحد البنوك ضد الشركة الام وشركة اخرى ذات صلة بالتضامن بينهما لدفع مبلغ اجمالي قدره 27 مليون دولار أمريكي الى ذلك البنك ولقد اصبح الحكم قابلاً للتنفيذ وبناء عليه قامت الشركة الام وخلال الربع الاول من عام 2012 بزيادة مخصص الإلتزامات الطارئة مقابل تلك الدعوى بمبلغ 581,987 د.ك لتغطية نصيبها من الخسائر الناتجة عن هذا الحكم . لاحقاً وخلال الربع الثاني من سنة 2012 قامت الشركة الام بدفع مبلغ 7,384,496 د.ك كدفعة عن هذا الإلتزام ليصبح رصيد المتبقي من هذا الإلتزام مبلغ 73,966 د.ك (إيضاح 32).

ب) خلال عام 2010، قام المطور الرئيسي لمشروع عقارات نجيل بالشروع في اجراءات قانونية للمطالبة بمبلغ 8,666,643 د.ك (مبلغ 111.4 مليون درهم إماراتي) ضد شركة المحاصة (سوق ريزيدنس) التي تم إنشاؤها بين شركة تابعة إمارتية وطرف خارجي ، وقام أطراف شركة المحاصة تلك برفع دعوى مقابلة للمطالبة بمبلغ 71,615,247 د.ك (ما يعادل 920 مليون درهم إماراتي) مقابل بيع المساحة التجارية من مشروع الميل الذهبي.

كما قام بعض العملاء ايضا بالشروع في اجراءات قانونية ضد الشركة التابعة الاماراتية للتأخير في انجاز المشاريع والغاء الوحدات.

وحيث ان هذه القضايا ما زالت في المرحلة الاولى، لا يمكن تقدير النتائج المحتملة بشكل موثوق منها. مع ذلك، ترى ادارة المجموعة بان هذه القضايا سيتم في النهاية الفصل فيها لصالح المجموعة.

تم تسجيل مبلغ المطالبة أعلاه 8,666,643 د.ك احترازياً كرصيد مستحق من طرف ذي صلة [إيضاح 22 (أ)] ، وفي المقابل تم تسجيل نفس المبلغ ضمن أرصدة الذمم الدائنة (إيضاح 32) لحين البت نهائياً في تلك الدعوى.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

41. التزامات رأسمالية

الالتزامات إنفاق رأسمالي

يوجد على المجموعة كما في 31 ديسمبر 2013 إلتزامات رأسمالية بأن تسدد كافة الأموال اللازمة لتسديد باقي حصتها من تمويل إنشاء المشاريع العقارية في كل من دبي (الإمارات العربية المتحدة) وبيروت (لبنان) وجنوب إفريقيا والولايات المتحدة الأمريكية . إن حصة المجموعة من الأموال اللازمة لتمويل تلك المشاريع هي كالتالي :

31 ديسمبر	31 ديسمبر
2012	2013
د.ك	د.ك
37,177,000	36,681,000

التوقعات والتعاقدات للانفاق الرأسمالي لإنشاء العقارات قيد التطوير وعقارات للمتاجرة

تتوقع المجموعة أن تمول التزاماتها للانفاق المستقبلي من المصادر التالية :

- أ (بيع عقارات استثمارية ،
- ب (الدفعات المقدمة من العملاء ،
- ج (زيادة رأس المال ،
- د (الدفعات المقدمة من المساهمين والمنشآت ذات العلاقة والشركات المحاصة ، و
- هـ (الإقتراض إذا دعت الحاجة .

تتراوح معدلات التمويل المتوقعة أعلاه حسب طبيعة مصدره وتقديرات الإدارة لمصادر التمويل المتاحة في وقت استحقاقها.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

42. معلومات القطاعات

يتركز نشاط المجموعة في ثلاثة قطاعات رئيسية ، هي قطاع ادارة الاصول وقطاع الاستثمارات والقطاع العقاري وأخرى يتم ارسال نتائج القطاعات مباشرة الى الإدارة العليا في المجموعة. بالإضافة الى ذلك، يتم ارسال تقارير إيرادات واصلول القطاعات الى المواقع الجغرافية التي تعمل بها المجموعة . فيما يلي التحليل القطاعي والذي يتماشى مع التقارير الداخلية المقدمة للإدارة:

إدارة أصول		واستثمارات		عقارات		أخرى		المجموع	
(معدلة)	31 ديسمبر	(معدلة)	31 ديسمبر	(معدلة)	31 ديسمبر	(معدلة)	31 ديسمبر	(معدلة)	31 ديسمبر
2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013
ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك
806	2,067	(1,022)	(5,542)	7,317	56,593	1,476	(2,117)	51,001	8,577
(685)	(1,414)	(15,846)	(22,766)	6,280	56,593	(14,644)	(29,487)	2,926	(24,895)
إيرادات / (خسائر) القطاع									
(خسارة) / ربح القطاع للسنة									
الاستهلاك									
الهبوط									
ذمم مشطوبة									
بيان المركز المالي									
مجموع أصول القطاع									
مجموع خصوم القطاع									
صافي أصول القطاع									
37,063	125,638	171,601	143,658	393,343	215,625	-	-	484,921	502,007
-	-	(197,097)	(165,262)	(136,198)	(123,996)	-	-	(289,258)	(333,295)
37,063	125,638	(25,496)	(21,604)	157,145	91,629	-	-	195,663	163,712
اصول غير موزعة									
خصوم غير موزعة									
صافي الاصول									
19,136	31,379	(84,929)	(100,180)	102,919	126,862				

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

43. معاملات مع أطراف ذات صلة

تمثل تلك المعاملات التي تمت مع أطراف ذات صلة ، أي المساهمين وأعضاء مجلس الإدارة والادارة العليا للشركة الأم وشركاتها التي يملكون فيها حصصاً رئيسية . يتم اعتماد سياسات تسعير وشروط مدة المعاملات من قبل ادارة الشركة الأم . ان المعاملات مع أطراف ذات صلة المدرجة ضمن البيانات المالية المجمعة هي كما يلي :

(معدلة)	31 ديسمبر	31 ديسمبر
	2013	2012
	د.ك	د.ك
الارصدة المتضمنة في بيان المركز المالي المجموع :		
مبالغ مستحقة من أطراف ذات صلة (ايضاح 22)	12,878,614	2,938,391
مبالغ مستحقة الى أطراف ذات صلة (ايضاح 22)	23,369,522	18,081,442
قرض لأجل من طرف ذي صلة (ايضاح 33)	-	9,943,636
المعاملات المتضمنة في بيان الدخل المجموع :		
مصاريف الفوائد وما شابهها	-	(56,359)
ايرادات الفوائد وما شابهها	34,366	28,008
ايرادات استشارية (ايضاح 22 - ب)	1,301,682	-
أرباح / (خسارة) بيع استثمارات متاحة للبيع	667,621	(267,048)
ربح بيع استثمار بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر	-	17,009
رد مخصص ارصدة مستحقة من أطراف ذات صلة (ايضاح 22 - أ)	5,843,057	-
ذمم مشطوبة مستحقة من اطراف ذات صلة (ايضاح 22 - ج)	(4,830,999)	(1,586,605)
مكافأة الإدارة العليا للمجموعة :		
منافع قصيرة الأجل	785,072	602,407

ان أرصدة الاطراف ذات الصلة القائمة في نهاية السنة الناتجة عن تحويل الأموال ، مدرجة ضمن المبالغ المستحقة من أطراف ذات صلة والمبلغ المستحقة إلى أطراف ذات صلة (إيضاح 22).

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

44. ملخص فئات الأصول والخصوم المالية وقياس القيمة العادلة

44.1 ملخص فئات الأصول والخصوم

ان القيمة المدرجة للأصول والخصوم المالية للمجموعة الواردة في بيان المركز المالي المجموع يمكن ان تصنف على النحو التالي :

(معدلة)		أصول مالية	
31 ديسمبر 2012	31 ديسمبر 2013		
الف د.ك	الف د.ك		
14,015	5,705	النقد وشبه النقد	
5,999	3,563	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	
16,198	18,500	مدينون وارصدة مدينة اخرى	
3,395	1,093	قروض مدينة	
2,938	12,879	مستحق من اطراف ذات صلة	
45,250	34,065	استثمارات متاحة للبيع	
87,795	75,805	مجموع الاصول المالية	
		خصوم مالية :	
66,847	76,810	دائنون وارصدة دائنة اخرى	
18,081	23,370	مستحق الى اطراف ذات صلة	
9,944	-	قرض لاجل من طرف ذي صلة	
187,154	165,262	قروض بنكية	
136,198	123,996	دفعات مستلمة مقدما من عملاء	
418,224	389,438	مجموع الخصوم المالية	

أن القيم الدفترية للأصول والخصوم المالية الموضحة في بيان المركز المالي المجموع مصنفة كما يلي:

(معدلة)		31 ديسمبر 2013		الأصول المالية
31 ديسمبر 2012	القيمة العادلة	القيمة الدفترية	القيمة العادلة	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
14,015	-	5,705	-	النقد وشبه النقد
250	5,749	232	3,331	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
16,198	-	18,500	-	مدينون وارصدة مدينة اخرى
3,395	-	1,093	-	قروض مدينة
2,938	-	12,879	-	مستحق من اطراف ذات صلة
12,085	33,165	11,412	22,653	استثمارات متاحة للبيع
48,881	38,914	49,821	25,984	
				الخصوم المالية
66,847	-	76,810	-	دائنون وارصدة دائنة اخرى
18,081	-	23,370	-	مستحق الى اطراف ذات صلة
9,944	-	-	-	قرض لاجل من طرف ذي صلة
187,154	-	165,262	-	قروض بنكية
136,198	-	123,996	-	دفعات مستلمة مقدما من عملاء
418,224	-	389,438	-	

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

44. تابع / ملخص فئات الأصول والخصوم المالية وقياس القيمة العادلة

44.1 تابع / ملخص فئات الأصول و الخصوم

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

ان الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر والاستثمارات المتاحة للبيع (باستثناء بعض الاستثمارات المتاحة للبيع المدرجة بالتكلفة / التكلفة ناقصا انخفاض القيمة للأساليب المحددة في الايضاح 25 حول البيانات المالية المجمعة) مدرجة بالقيمة العادلة ويرأى ادارة المجموعة، فان المبالغ المدرجة لجميع الأصول والخصوم المالية الاخرى والتي هي بالتكلفة المطفأة تعتبر مقارنة لقيمتها العادلة.

44.2 الادوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة

تقوم المجموعة بقياس الادوات المالية، كالاستثمارات والأصول غير المالية كالعقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة بتاريخ كل ميزانية عمومية. ايضاً، القيمة العادلة للادوات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة مفصّل عنها في الايضاح 44.5 .
تمثل القيمة العادلة في السعر الذي يتم استلامه لبيع أصل أو دفعه لتحويل التزام في معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس.

44.3 التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

ان الأصول 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 لموجودات ومطلوبات مماثلة.
 - مستوى 2 : معطيات غير الاسعار المدرجة المتضمنة في مستوى 1 والتي يمكن تتبعها للموجودات والمطلوبات سواء بصورة مباشرة (كالاسعار) او بصورة غير مباشرة (معطيات متعلقة بالأسعار) . و
 - مستوى 3 : معطيات الموجودات والمطلوبات التي لا تستند الى معلومات سوقية يمكن تتبعها (معطيات غير قابلة للمراقبة).
- ان المستوى الذي يتم فيه تصنيف الأصل أو الالتزام المالي يحدد بناء على اقل مستوى مدخل هام لقياس القيمة العادلة
تم تصنيف الأصول والخصوم المالية المقاسة بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي المجموع حسب التسلسل الهرمي المستخدم لقياس القيمة العادلة كما يلي:

31 ديسمبر 2013 :

ايضاح	مستوى 1 ألف د.ك	مستوى 2 ألف د.ك	مستوى 3 ألف د.ك	المجموع ألف د.ك
-------	--------------------	--------------------	--------------------	--------------------

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر

استثمارات بغرض المتاجرة:

اسهم محلية:

اسهم شركات مدرجة وصناديق مدارة

اسهم شركات مدرجة

أ + ب	1,469	-	-	1,469
أ + ب	1,862	-	-	1,862

أستثمارات متاحة للبيع

اسهم شركات مدرجة

صناديق مدارة

اسهم شركات غير مدرجة

صافي القيمة العادلة

أ	3,896	-	-	3,896
ب	-	1,069	-	1,069
د	-	-	17,688	17,688
	7,227	1,069	17,688	25,984

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

44. تابع / ملخص فئات الأصول والخصوم المالية وقياس القيمة العادلة

44.3 تابع / التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

31 ديسمبر 2012 :

المجموع ألف د.ك	مستوى 3 ألف د.ك	مستوى 2 ألف د.ك	مستوى 1 ألف د.ك	إيضاح	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
					استثمارات بغرض المتاجرة:
1,865	-	-	1,865	أ + ب	أسهم محلية مسعرة وصناديق مدارة
3,884	-	-	3,884	أ + ب	أسهم أجنبية مسعرة
					استثمارات متاحة للبيع
3,922	-	-	3,922	أ	أسهم مسعرة
1,307	-	1,307	-	ب	صناديق مدارة
27,936	27,936	-	-	د	أسهم غير مسعرة
38,914	27,936	1,307	9,671		صافي القيمة العادلة

44.4 القياس بالقيمة العادلة

يقوم الفريق المالي للمجموعة بإجراء تقييمات للبنود المالية لأغراض التقارير المالية، بما في ذلك القيم العادلة للمستوى 3، وذلك بالتشاور مع مختصي تقييم طرف ثالث للتقييمات المعقدة، عند الاقتضاء. يتم اختيار تقنيات التقييم بناء على خصائص كل أداة، مع الهدف العام لزيادة الاستفادة من المعلومات المبينة على السوق.

فيما يلي الطرق وتقنيات التقييم المستخدمة لغرض قياس القيمة العادلة والتي لم تتغير بالمقارنة مع فترة التقارير المالية السابقة:

الأدوات المالية للمستوى الأول

(أ) أسهم مسعرة (المستوى الأول)

تمثل الأسهم المسعرة في جميع الأسهم المدرجة والتي يتم تداولها في الأسواق المالية. تم تحديد القيم العادلة بالرجوع إلى آخر عروض أسعار بتاريخ التقارير المالية.

الأدوات المالية للمستوى الثاني والثالث

(ب) صناديق محلية مدارة (المستوى الثاني)

تتكون استثمارات هذه الصناديق بشكل رئيسي من أسهم محلية مسعرة وأدوات السوق النقدي وقد تم تحديد القيمة العادلة للاستثمار بناء على صافي قيمة الأصل المعلنة من قبل مدراء الصناديق كما في تاريخ التقارير المالية

(ج) صناديق أجنبية مدارة (المستوى الثالث)

تتكون الاستثمارات الضمنية في صناديق أجنبية مدارة بشكل رئيسي من أوراق مالية أجنبية مسعرة وغير مسعرة. تم تحديد القيمة العادلة للأوراق المالية الضمنية المسعرة بالرجوع إلى أسعارها المعلنة بتاريخ التقرير. وتم تحديد القيمة العادلة للأوراق المالية الضمنية غير المسعرة باستخدام أساليب تقييم عادة ما تستخدم من قبل مدراء الصناديق. وتستند جميع المدخلات الهامة ضمن هذا النموذج إلى أسعار السوق المرصودة.

(د) أوراق مالية غير مسعرة (المستوى الثالث)

يتم قياس الأوراق المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة المقدرة باستخدام نماذج مختلفة مثل نموذج التدفقات النقدية المخصومة التي تتضمن بعض الافتراضات غير المؤيدة بأسعار أو معدلات السوق المرصودة.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

44. تابع / ملخص فئات الأصول والخصوم المالية وقياس القيمة العادلة

44.5 المستوى الثالث - قياسات القيمة العادلة

ان قياس المجموعة للأصول والخصوم المالية المصنفة في المستوى (3) تستخدم تقنيات تقييم تستند الى مدخلات غير مبنية على البيانات السوقية المعلنة. كما يمكن تسوية الادوات المالية ضمن هذا المستوى من الارصدة الافتتاحية الى الارصدة الختامية على النحو التالي:

31 ديسمبر 2013		استثمارات متاحة للبيع الف د.ك
الرصيد الافتتاحي	27,936	
مشتريات	1,524	
مبيعات	(10,784)	
الأرباح أو الخسائر المسجلة في : - بيان الدخل المجموع - الإيرادات الشاملة الأخرى	-	(988)
لرصيد الختامي	17,688	
31 ديسمبر 2012		
الرصيد الافتتاحي	20,268	
مشتريات	138	
مبيعات	(403)	
الأرباح أو الخسائر المسجلة في : - بيان الدخل المجموع - الإيرادات الشاملة الأخرى	-	(7,933)
لرصيد الختامي	27,936	

تقوم المجموعة باستخدام طريقة التدفقات النقدية المخصومة لقياس القيمة العادلة لاهم استثمارات المصنفة ضمن المستوى الثالث

44.6 قياس القيمة العادلة للأصول غير المالية

يبين الجدول التالي المستويات ضمن التسلسل الهرمي للأصول غير المالية المقاسة بالقيمة العادلة :

31 ديسمبر 2013				عقارات استثمارية
المجموع الف د.ك	مستوى 3 الف د.ك	مستوى 2 الف د.ك	مستوى 1 الف د.ك	
402	402	-	-	- ارض في الاردن
463	463	-	-	- ارض في الامارات العربية المتحدة
344	344	-	-	- وحدات سكنية في دبي (الامارات العربية المتحدة)
9,380	9,380	-	-	- شقق في البرتغال
45,565	45,565	-	-	- الهلال النحلة جبهة (أرض ملك حر في منطقة الهلال)
56,154	56,154	-	-	- وفندق مملكة سبا (كي او اس) نادي عطلات

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

44. تابع / ملخص فئات الأصول والخصوم المالية وقياس القيمة العادلة

44.6 تابع / قياس القيمة العادلة للأصول غير المالية

يبين الجدول التالي المستويات ضمن التسلسل الهرمي للأصول غير المالية المقاسة بالقيمة العادلة:

31 ديسمبر 2012	مستوى 1 الف د.ك	مستوى 2 الف د.ك	مستوى 3 الف د.ك	المجموع الف د.ك
عقارات استثمارية	-	-	402	402
- أرض في الأردن	-	-	414	414
- أرض في الامارات العربية المتحدة	-	-	298	298
- وحدات سكنية في دبي (لأمارات العربية المتحدة)	-	-	8,943	8,943
- شقق في البرتغال	-	-	18,017	18,017
- المهلال النخلة جميرة (أرض ملك حر في منطقة المهلال) و فندق مملكة سبا (كي أو اس) نادي عطلات	-	-	28,074	28,074

تم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية بناء على تقييمات تم الحصول عليها من اثنين من المقيمين المستقلين المتخصصين في تقييم تلك الأنواع من العقارات الاستثمارية. كما يتم تطوير المدخلات والافتراضات الهامة بالتشاور الوثيق مع الإدارة. ولاغراض التقييم، قامت الشركة باختيار القيمة الأدنى للتقييمين (2012: القيمة الأدنى للتقييمين). مبن أدناه معلومات إضافية بخصوص قياسات القيمة العادلة للمستوى الثالث:

أرض في الأردن

أساس التقييم: طريقة المقارنة المباشرة مع مراعاة أدلة معاملات السوق المعروفة لدى المقيم وايضا مع مراعاة مبيعات القسائم المعلنة من قبل دائرة الاراضي في الاردن.

أرض في الامارات العربية المتحدة

أساس التقييم: طريقة المقارنة المباشرة مع مراعاة أدلة معاملات السوق المعروفة لدى المقيم وايضا مع مراعاة مبيعات القسائم المعلنة من قبل دائرة الاراضي في دبي.

وحدات سكنية في دبي - الامارات العربية المتحدة

أساس التقييم: الطريقة المماثلة. عند تحديد اجمالي قيمة التطوير (GDV) لعملية التطوير المقترحة، قمنا باستخدام الطريقة المماثلة التي تستخدم أدلة المعاملات أو أسعار الشراء الحالية لعقارات مماثلة في المناطق المجاورة المباشرة وإذا كان ذلك مناسباً، تطبق تعديلات على الأرقام بناء على أبحاث السوق والنقاش مع وكلاء مستقلين وفي بعض الحالات، مع الجهات المطورة و/ أو مع شركات الانشاءات.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

44. تابع / ملخص فئات الأصول والخصوم المالية وقياس القيمة العادلة

44.6 تابع / قياس القيمة العادلة للأصول غير المالية

شقق في البرتغال

أساس التقييم: طريقة مقارنة السوق. ان طريقة المقارنة هي ربط قيمة العقار مع البيانات وذلك فيما يتعلق بمعاملة العقارات ذات الخصائص المماثلة. كما ان استخدام هذه الطريقة في دراسة التقييم تلك يستخدم كمؤشر مرجعية لاستخدام البيانات المجمعة مباشرة من السوق مع توفير تقييم موضوعي وقيم المؤشرات. تقوم الطريقة ايضا باجراء مقارنة للبيانات المجمعة لتكون متجانسة من اجل السماح بعملية المقارنة وتحديد اي الميزات اكثر ملاءمة. يتم جمع البيانات من مصادر متعددة من سوق العقار.

الهلال النخلة الجميرة (أرض ملك حر في منطقة الهلال) - دبي

أساس التقييم: الطريقة المتبقية. لاشتقاق سوق العقار موضوع البحث، قمنا باستخدام الطريقة المتبقية. تشمل الطريقة المتبقية احتساب اجمالي قيمة التطوير (GDV) للعقار المنجز وذلك باستخدام طريقة الايرادات. ان تكاليف الانشاء بما فيها التكاليف الطفيفة والرسوم المهنية والتكاليف الطارئة وتكاليف التمويل والا تعاب القانونية وارباح الجهات المطورة تخصم جميعها من اجمالي قيمة التطوير للوصول الى القيمة المتبقية للعقار. كما يتم تنفيذ التقييم المتبقي عند عدم وجود ادلة مماثلة لعقارات مماثلة

مملكة سبأ (كي أو سي) نادي العطلات - دبي

أساس التقييم: الطريقة المماثلة والمهتنية للتقييم. عند تحديد اجمالي قيمة التطوير (GDV) لعملية التطوير المقترحة، يتم استخدام الطريقة المماثلة التي تستخدم ادلة المعاملات او اسعار الشراء الحالية لعقارات مماثلة في المناطق المجاورة المباشرة و اذا كان ذلك مناسباً، تطبق تعديلات على الارقام بناء على البحوث السوق والنقاش مع وكلاء مستقلين وفي بعض الحالات، مع الجهات المطورة و / او شركات الانشاءات.

الطريقة المتبقية :

- اجمالي قيمة التطوير
- ناقصا: جميع تكاليف ربح التطوير
- تساوي: القيمة المتبقية للأرض

يتم تسوية العقارات الاستثمارية ضمن هذا المستوى من الارصدة الافتتاحية الى الارصدة الختامية على النحو التالي:

عقارات استثمارية المجموع الف د.ك	31 ديسمبر 2013
28,074	الرصيد الافتتاحي
11,482	محول من اعمال رأسمالية قيد التنفيذ
(23,125)	محول الى عقارات قيد التطوير
38,778	أرباح او خسائر مدرجة ضمن بيان الدخل المجموع:
955	- التغيرات في القيمة العادلة المسجلة في الأرباح او الخسائر
56,164	- فروق ترجمة الانشطة الاجنبية
38,778	الرصيد الختامي
	اجمالي المبلغ المدرج في الأرباح او الخسائر من الأرباح غير المحققة ضمن المستوى الثالث

تتضمن التغيرات في القيمة العادلة المسجلة في الأرباح او الخسائر للسنة الحالية ، مبلغ 19,932 الف د.ك تمثل التغير في القيمة العادلة خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2012 (ايضاح 26.3).

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

44. تابع / ملخص فئات الأصول والخصوم المالية وقياس القيمة العادلة

44.6 تابع / قياس القيمة العادلة للأصول غير المالية

عقارات استثمارية المجموع الف د.ك	31 ديسمبر 2012 الرصيد الافتتاحي أرباح أو خسائر مدرجة ضمن بيان الدخل المجموع: - التغيرات في القيمة العادلة المسجلة في الأرباح أو الخسائر - فروق ترجمة الأنشطة الأجنبية الرصيد الختامي	29,094
(607)		(413)
28,074		
(607)	إجمالي المبلغ المدرج في الأرباح أو الخسائر من الخسائر غير المحققة ضمن المستوى الثالث	

45. أهداف وسياسات إدارة المخاطر

نشاطات المجموعة تتعرض الى تشكيلة المخاطر المالية التالية : مخاطر السوق (تتضمن مخاطر العملة ومخاطر سعر الفائدة والمخاطر السعيرية) ، مخاطر الائتمان ومخاطر السيولة . تتولى الادارة المركزية للمخاطر ، مسؤولية ادارة مخاطر المجموعة . ويتركز عمل تلك الادارة ، وبشكل أساسي ، على تأمين الاحتياجات النقدية قصيرة ومتوسطة الأجل لمجموعة والتقليل من احتمالية التفاعل مع المؤشرات السلبية التي قد تؤدي الى التأثير على نتائج أنشطة المجموعة وذلك عن طريق اعداد تقارير المخاطر الدورية التي توضح مدى تعرض المجموعة لتلك المخاطر وحجمها وأهميتها . وتدار الاستثمارات المالية طويلة الأجل على أساس أننا ستعطي مردوداً دائماً . ان مجلس ادارة الشركة الام مسؤول في النهاية عن اعلان الاستراتيجيات والاهداف والسياسات الخاصة بالمخاطر لادارتهم . ان أهم المخاطر المالية التي تتعرض لها المجموعة هي كما يلي:

45.1 مخاطر السوق

أ) مخاطر العملة الأجنبية

تعمل المجموعة، وبشكل أساسي، في دول مجلس التعاون الخليجي وجنوب أفريقيا وبعض الدول الشرق أوسطية، وهي بذلك عرضة لمخاطر العملة الأجنبية الناتجة من العديد من العملات الأجنبية، وبشكل رئيسي المرتبطة بأسعار صرف درهم إماراتي واليورو والرائد جنوب افريقي والحنه الإسترليني والدولار الأمريكي. تنشأ مخاطر العملة الأجنبية من المعاملات التجارية المستقبلية والأصول والخصوم وصافي الاستثمارات الخاصة بمعاملات الأنشطة الأجنبية. للتخفيف من تعرض المجموعة لمخاطر العملة الأجنبية، يتم مراقبة التدفقات النقدية بالعملة الأجنبية، غير الكويتية، ويتم الدخول في عقود التبادل الآجلة وفقاً لمتطلبات سياسة المجموعة لإدارة المخاطر . وبشكل عام، تتطلب الاجراءات المتبعة لدى المجموعة فصل التدفقات النقدية بالعملة الأجنبية قصيرة الأجل (التي تستحق خلال فترة 12 شهراً) عن التدفقات النقدية طويلة الأجل . وفي حالة التوقع بأن المبالغ المستحق دفعها والمبالغ المتوقعة استلامها قد يتم تسويتها ببعضها البعض، لا يتم عمل أية اجراءات تحوط لتلك المعاملات. ويتم الدخول في عقود التبادل الآجلة للعملة الأجنبية عند نشوء عوارض مخاطر جوهرية طويلة الأجل للعملة الأجنبية والتي لن يتم تسويتها بمعاملات عملة أجنبية أخرى. تتعرض المجموعة لمخاطر العملة الأجنبية التالية والتي تم تحويلها الى الدينار الكويتي بأسعار الإقفال في نهاية السنة :

31 ديسمبر 2012	31 ديسمبر 2013	درهم إماراتي
الف د.ك	الف د.ك	يورو
(89,780)	(87,928)	رائد جنوب افريقي
(13,117)	(13,191)	جنية إسترليني
(17,599)	(18,982)	دولار امريكي
(1,423)	(2,116)	
(53,281)	(48,511)	

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

45. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

45.1 تابع / مخاطر السوق

(أ) تابع / مخاطر العملة الأجنبية

وفي حالة ما إذا إرتفع أو انخفض سعر صرف الدينار الكويتي مقابل تلك العملات الأجنبية وبافتراض نسبة الحساسية المبينة في الجدول أدناه ، يكون تأثير ذلك على ربح / (خسارة) السنة كما يلي :

31 ديسمبر 2012		31 ديسمبر 2013		
الزيادة / (النقص)	ربح / (خسارة) السنة	الزيادة / (النقص)	ربح / (خسارة) السنة	
%	الف د.ك	%	الف د.ك	
+1.2	(1,075)	+0.41	+362	درهم إماراتي
-1.2	1,075	-0.41	-362	
+3.38	(443)	+0.59	+78	يورو
-3.38	443	-0.59	-78	
+2.28	(401)	+20.91	+3,969	راند جنوب افريقي
-2.28	401	-20.91	-3,969	
+5.19	(74)	+2.36	+50	جنية إسترليني
-5.19	74	-2.36	-50	
+1.23	(653)	+0.34	+163	دولار امريكي
-1.23	653	-0.34	-163	

تم تقدير نسبة الحساسية أعلاه بناء على معدل تقلبات اسعار السوق للصرف الأجنبي خلال الإثني عشر شهرا الماضية. وتتفاوت مخاطر تقلبات صرف العملة الأجنبية خلال السنة حسب حجم وطبيعة المعاملات. ولكن ، يمكن اعتبار التحاليل أعلاه على أنها تمثل مدى تعرض المجموعة لمخاطر تقلبات اسعار العملة الأجنبية.

(ب) مخاطر معدلات أسعار الفائدة

تنشأ مخاطر معدلات أسعار الفائدة عادة من احتمال تأثير التغيرات في معدلات أسعار الفائدة على الأرباح المستقبلية أو ا لقيم العادلة للأدوات المالية. كما حدد مجلس الادارة مدى الشرائح الواجب الإلتزام بها لمخاطر معدلات اسعار الفائدة وكذلك مدى انحرافات فجوات أسعار الفائدة خلال فترات معينة.

وتقوم المجموعة بمراقبة حساب المخصصات بانتظام ، كما أن خطط المجموعة بشأن التحوط موضوعة لأهداف المحافظة على مراكزها المالية ضمن تلك الحدود.

ان معدلات الفائدة الفعلية (المعدلات الفعلية الجارية) على الأدوات المالية ذات الطبيعة النقدية هي تلك المعدلات التي ينتج عنها احتساب القيمة الجارية للأداة المالية وذلك عن طريق استخدام طريقة القيمة الحالية. وتعتبر معدلات الفائدة الثابتة على الأدوات المالية، معدلات تاريخية يتم ادراجها باستخدام طريقة التكلفة المطفأة وفي المقابل يتم استخدام المعدلات الحالية لقياس القيمة العادلة للأدوات ذات المعدلات المتغيرة.

تحليل حساسية اسعار الفائدة

الجدول التالي يوضح درجات الحساسية على (خسائر) / أرباح السنة بناء على تغيرات معقولة في معدلات أسعار الفائدة ، تتراوح بين +1% و -1% (2012 : تتراوح بين +1% و -1%) وبأثر رجعي من بداية السنة. وتعتبر تلك التغيرات معقولة بناء على معدلات أسعار الفائدة في السوق. تمت عملية الاحتساب على الأدوات المالية للمجموعة المحتفظ بها في تاريخ بيان المركز المالي المجموع مع الأخذ بعين الاعتبار أن كافة المتغيرات بقيت ثابتة.

31 ديسمبر 2012		31 ديسمبر 2013		
+ 1%	- 1%	+ 1%	- 1%	
ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	
(1,768)	1,768	(1,572)	1,572	أرباح / (خسائر) السنة

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

45. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

45.1 تابع / مخاطر السوق

ج) المخاطر السعرية

إن المخاطر السعرية هي مخاطر احتمال تقلب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق ، سواء كان السبب في تلك التغيرات عوامل محدده للورقة المالية بمفردها أو مصدرها أو بسبب عوامل تؤثر على جميع الأوراق المالية المتاجر بها في السوق. تتعرض المجموعة لمخاطر التقلبات السعرية لاستثماراتها ، خاصة المتعلقة باستثماراتها في مساهمات الملكية المدرجة الموجوده بشكل أساسي في الكويت والمملكة المتحدة والولايات المتحدة الأمريكية والبرتغال والمملكة العربية السعودية ودبي . يتم تصنيف الاستثمارات كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو "استثمارات متاحة للبيع" . ولادارة المخاطر الناتجة عن التقلبات السعرية لاستثماراتها في الأوراق المالية تقوم المجموعة بتنويع محافظها الاستثمارية . وتتم عملية التنويع تلك، بناء على حدود موضوعة من قبل المجموعة. يتم تحديد حساسية المخاطر السعرية بناء على مدى التعرض للمخاطر السعرية في تاريخ التقرير . اذا تغيرت اسعار الأوراق المالية بالزليخة / النقصان بنسبة 10% فإن التأثير على خسارة السنة و الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة المنتهية في 31 ديسمبر ستكون كما يلي: يشير الرقم الإيجابي أدناه الى زيادة في الربح / (نقصان في الخسارة) والإيرادات الشاملة الأخرى للسنة حينما يزيد سعر السهم بواقع 10% مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة .

الإيرادات الشاملة الأخرى		ربح / (خسارة) السنة		
31 ديسمبر 2012	31 ديسمبر 2013	31 ديسمبر 2012	31 ديسمبر 2013	
ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	
-	-	575	777	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
209	952	-	-	استثمارات متاحة للبيع
209	952	575	777	

في حالة انخفاض اسعار مساهمات الملكية بنسبة 10% ، فإنه سوف يكون هناك تأثير مساو ومعاكس على خسائر السنة والإيرادات الشاملة الأخرى وستكون الأرصدة الظاهرة أعلاه سلبية.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

45. تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر

45.2 مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي تلك المخاطر التي تنتج عن عدم قدرة طرف من أطراف الأدوات المالية الوفاء بالتزاماته تجاه الطرف الآخر مسببا بذلك خسارة الطرف الآخر. ان سياسة المجموعة تجاه تعرضها لمخاطر الائتمان تتطلب مراقبة تلك المخاطر بشكل دائم . كما تحاول المجموعة عدم تركيز تلك المخاطر على أفراد أو مجموعة عملاء في مناطق محددة أو من خلال تنويع تعاملاتها في أنشطة مختلفة. كما يتم الحصول على ضمانات حيثما كان ذلك مناسباً.

تتكون القروض المدينة أساساً من قروض الهامش ، كما يتم تقييم الائتمان بناء على الشروط المالية لهذه القروض حيثما ترد تغطية مناسبة للضمانات. ان مخاطر الائتمان الخاصة بالأموال السائلة محدودة لأن الأطراف النظيره هي البنوك ذات معدلات الائتمان العالية التي تقوم بتحديد وكالات ائتمان دولية .

ان مدى تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان محدود بالمبالغ المدرجة ضمن الأصول المالية كما في تاريخ بيان المركز المالي المجموع والملخصة على النحو التالي:

(معدلة)		
31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2012	2013	
ألف د.ك	ألف د.ك	
14,015	5,705	النقد وشبه النقد
5,999	3,563	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر
16,198	18,500	مدينون وارصدة مدينة أخرى
3,395	1,093	قروض مدينة
2,938	12,879	مستحق من اطراف ذات صلة
45,250	34,065	استثمارات متاحة للبيع
87,795	75,805	

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

45. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

45.3 مواقع تركز الأصول

تعمل المجموعة في مناطق جغرافية مختلفة . ان توزيع الاصول حسب الاقليم الجغرافي كان كما يلي :

الولايات المتحدة	أوروبا	أفريقيا	آسيا	دول مجلس التعاون الخليجي	في 31 ديسمبر 2013
المجموع	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الأصول
5,705	37	305	422	527	4,414
					النقد وشبه النقد
					استثمارات بالقيمة العادلة من
3,563	-	1,862	-	-	1,701
					خلال الأرباح او الخسائر
18,500	1,372	1,261	2,553	162	13,152
					مدينون وارصدة مدينة أخرى
1,093	-	-	-	-	1,093
					قروض مدينة
12,879	-	19	91	338	12,431
					مستحق من أطراف ذات صلة
34,065	12,158	4,593	1,316	308	15,690
					استثمارات متاحة للبيع
75,805	13,567	8,040	4,382	1,335	48,481
					مجموع الأصول
					في 31 ديسمبر 2012 (معدلة)
					الأصول
14,015	178	258	967	548	12,064
					النقد وشبه النقد
					استثمارات بالقيمة العادلة من
5,999	-	3,884	-	-	2,115
					خلال الأرباح او الخسائر
16,198	1,497	1,390	4,805	192	8,314
					مدينون وارصدة مدينة أخرى
3,395	-	-	-	-	3,395
					قروض مدينة
2,938	-	12	985	32	1,909
					مستحق من أطراف ذات صلة
45,250	14,712	3,678	566	526	25,768
					استثمارات متاحة للبيع
87,795	16,387	9,222	7,323	1,298	53,565
					مجموع الأصول

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

45. تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر

45.4 إدارة مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي تلك المخاطر التي تكمن في عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها المالية عند استحقاقها. إن نَجح المجموعة في إدارة هذه المخاطر هو دوام التأكد، قدر الإمكان، من توافر سيولة كافية للوفاء بالتزاماتها عند الاستحقاق، سواء في ظل ظروف طبيعية أو قاسية، دون تكبد خسائر غير مقبولة أو المخاطرة بسمعة المجموعة.

يأخذ مجلس الإدارة على عاتقه المسؤولية الكاملة عن إدارة مخاطر السيولة حيث قام باعتماد إطار مناسب لإدارة مخاطر السيولة، لإدارة عمليات التمويل قصير ومتوسط وطويل الأجل ومتطلبات إدارة السيولة. تقوم المجموعة بإدارة مخاطر السيولة عن طريق الإبقاء على احتياطات كافية، التسهيلات المصرفية وتسهيلات الاقتراض الاحتياطي عن طريق المراقبة والرصد المتواصل للتدفقات النقدية المتوقعة والفعالية ومضاهاة تواريخ استحقاق الأصول والخصوم المالية.

يحلل الجدول التالي الالتزامات المالية للمجموعة على أساس الفترة المتبقية من تاريخ بيان المركز المالي المجموع إلى تاريخ الاستحقاق التعاقدية. إن المبالغ المتضمنة في هذا الجدول تمثل التدفقات النقدية التعاقدية غير المخصومة. تعادل الأرصدة المستحقة خلال سنة واحدة أرصدة المسجلة حيث أن تأثير الخصم ليس جوهرياً.

31 ديسمبر 2013	من سنة الى 5		خلال سنة واحدة
	المجموع	سنوات	
	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك
الخصوم المالية			
دائنون وارصدة دائنة أخرى	76,810	20,922	55,888
مستحق الى أطراف ذات صلة	23,370	-	23,370
قروض بنكية	165,262	142,030	23,232
دفعات مستلمة مقدما من عملاء	123,996	123,996	-
	389,438	286,948	102,490

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

45. تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية

45.4 تابع / إدارة مخاطر السيولة

31 ديسمبر 2012 (معدلة)	خلال سنة واحدة	من سنة الى 5 سنوات	المجموع
	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك
الخصوم المالية	49,804	17,043	66,847
دائنون وارصدة دائنة أخرى	18,081	-	18,081
مستحق الى أطراف ذات صلة	9,944	-	9,944
قرض لاجل من طرف ذي صلة	29,666	157,488	187,154
قروض بنكية	-	136,198	136,198
دفعات مستلمة مقدما من عملاء	107,495	310,729	418,224

46. مخاطر التشغيل

إن مخاطر التشغيل هي مخاطر الخسارة الناتجة من العمليات الداخلية غير الكافية أو القاصرة أو الخطأ البشري أو تعطل الأنظمة أو بسبب الأحداث الخارجية. توجد لدى المجموعة منظومة من السياسات والإجراءات التي أقرها مجلس الإدارة ويتم تطبيقها بشأن تحديد وتقييم ومراقبة مخاطر التشغيل. تعمل الإدارة على التأكد من إتباع السياسات والإجراءات ومراقبة مخاطر التشغيل كجزء من أنشطة إدارة المخاطر الشامل.

47. أهداف إدارة مخاطر رأس المال

ان أهداف المجموعة الخاصة بإدارة مخاطر رأس المال هي التركيز على مبدأ الاستمرارية للمجموعة وتحقيق العائد المناسب للمساهمين، وذلك من خلال استغلال أفضل لهيكل رأس المال. تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال وعمل التعديلات اللازمة، على ضوء المتغيرات في الظروف الاقتصادية والمتغيرات الأخرى المتعلقة بالمخاطر المرتبطة بأصول المجموعة. وللمحافظة على هيكل رأس المال أو تعديلها، قد تقوم المجموعة بتعديل المبالغ المدفوعة عن أرباح المساهمين وعوائد رأس المال على المساهمين أو اصدار أسهم جديدة أو بيع أصول لتخفيض المديونيات. يتكون هيكل رأس مال المجموعة من البنود التالية:

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

47. تابع / أهداف إدارة مخاطر رأس المال

نسبة المديونية

تقوم إدارة مخاطر المجموعة بمراجعة هيكل رأس المال على أساس نصف سنوي . كجزء من هذه المراجعة تعتبر الإدارة ان تكلفة رأس المال ومخاطرها مرتبطة بكل فئة من فئات رأس المال.

(معدلة)	31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2012	2013		
الف د.ك	الف د.ك		
197,097	165,262		المديونيات (أ)
(14,015)	(5,705)		النقد والنقد المعادل
183,082	159,557		صافي المديونيات
102,919	126,862		حقوق الملكية (ب)
%178	%126		صافي المديونيات الى نسبة حقوق الملكية

أ) تعريف الدين: القروض قصيرة وطويلة الاجل.

ب) تشمل حقوق الملكية كامل راس المال وإحتياطيات المجموعة.

48. أرقام المقارنة

تم تعديل أرقام المقارنة نظرا لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 11 (إيضاح 27) ، كما تم اعادة تصنيف بعض ارقام المقارنة لتتوافق مع عرض البيانات المالية للسنة الحالية . لم تؤثر اعادة التصنيف تلك على البيانات المالية المجمعة لصافي الاصول ، وحقوق الملكية ، ونتائج التشغيل للسنة السابقة. كما انه لم تؤثر على صافي النقص في النقد وشبه النقد لتلك السنة. لذلك ، لم يتم عرض البيانات المالية للفترات التي سبقت السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2012.