

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات المستقلين
شركة المال للاستثمار - ش.م.ك.ع والشركات التابعة لها
الكويت

31 ديسمبر 2014

المحتويات

صفحة

2 - 1	تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
3	بيان الأرباح والخسائر المجمع
4	بيان الدخل الشامل المجمع
5	بيان المركز المالي المجمع
7 - 6	بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
9 - 8	بيان التدفقات النقدية المجمع
72 - 10	إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

الى السادة المساهمين

شركة المال للاستثمار - ش.م.ك.ع

الكويت

التقرير حول البيانات المالية المجمعة

لقد قمنا بتدقيق البيانات المالية المجمعة المرفقة لشركة المال للاستثمار - شركة مساهمة كويتية عامة ("الشركة الام") والشركات التابعة لها ("المجموعة") وتشمل بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2014 والبيانات المجمعة للدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وملخص لأهم السياسات المحاسبية والمعلومات التوضيحية 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 تراه الإدارة مناسباً لتمكينها من إعداد البيانات المالية المجمعة بشكل خال من فروقات مادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ.

مسؤولية مراقبي الحسابات

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

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

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

الرأي

برأينا أن البيانات المالية المجمعة تظهر بصورة عادلة، من كافة النواحي المادية، المركز المالي لشركة المال للاستثمار والشركات التابعة لها كما في 31 ديسمبر 2014، والنتائج المالية لأعمالها والتدفقات النقدية للسنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة في دولة الكويت.

التقرير حول المتطلبات القانونية والتشريعية الأخرى

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

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 أو لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 في شأن هيئة أسواق المال والتعليمات المتعلقة بها خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 على وجه قد يؤثر ماديا في نشاط المجموعة أو مركزها المالي.

هند عبدالله السريع
 (سجل مراقبي الحسابات رقم 141 فئة أ)
 هند عبدالله السريع وشركائها
 عضو في مزارز العالمية

عبد اللطيف محمد العيان (CPA)
 (مراقب مرخص رقم 94 فئة أ)
 جرات ثورنتون - القطامي والعيان وشركاهم

الكويت

16 مارس 2015

بيان الأرباح أو الخسائر المجموع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 د.ك	إيضاح	
			الإيرادات
(32,055)	-		خسائر محققة من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(825,000)	(796,942)	14	خسائر غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(1,544,994)	414,545	16.4/5/6	أرباح/(خسائر) محققة من بيع استثمارات متاحة للبيع
-	325,401	18.5	ربح محقق من بيع شركة زميلة
-	(17,441,140)	19.5	خسائر محققة من بيع عقار استثماري
-	8,220,495	22.3	ربح من تسوية قروض
-	2,519,032	23.2	ربح من تسوية سندات
420,652	341,028		إيرادات توزيعات أرباح
432,173	63,957	8	صافي إيرادات خدمات الاتصالات
851,324	991,738	9	أتعاب إدارية وإيرادات أخرى
202,187	214,828	18	حصة في نتائج شركات زميلة
(532,848)	(118,291)	19	التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
593,171	-	20	ربح محقق من بيع ممتلكات ومعدات
318,938	74,600		إيرادات فوائد وصكوك
162,706	161,182		ربح تحويل عملات أجنبية
46,254	(5,029,567)		
			مصاريف وابعاء أخرى
3,544,905	1,366,790	11	تكاليف تمويل
1,108,181	1,077,535		تكاليف موظفين
723,958	810,994		مصاريف عمومية وإدارية وأخرى
2,682,390	2,674,805	17	هبوط قيمة استثمار في صكوك
180,155	533,325	16.3	هبوط قيمة استثمارات متاحة للبيع
691,955	-	18.4	هبوط قيمة استثمار في شركة زميلة
1,761,947	-	15.2/3	هبوط قيمة ذمم مدينة وموجودات أخرى
10,693,491	6,463,449		
(10,647,237)	(11,493,016)		خسارة السنة
			الخاص بـ :-
(9,377,925)	(4,813,392)		مالكي الشركة الأم
(1,269,312)	(6,679,624)		الحصص غير المسيطرة
(10,647,237)	(11,493,016)		
(17.75) فلس	(9.11) فلس	12	خسارة السهم الأساسية والمخففة والخاصة بمالكي الشركة الأم

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

بيان الدخل الشامل المجمع

السنة المنتهية	السنة المنتهية	
في 31 ديسمبر	في 31 ديسمبر	
2013	2014	
د.ك	د.ك	
(10,647,237)	(11,493,016)	خسارة السنة
		إيرادات شاملة أخرى:
		بنود سيتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة:
(656,075)	12,265	فروقات أسعار الصرف الناتجة عن تحويل عمليات أجنبية
		استثمارات متاحة للبيع:
(383,258)	(1,243,148)	- صافي التغيرات في القيمة العادلة الناتجة خلال السنة
(736,185)	(311,383)	- المحول إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع نتيجة البيع
180,155	533,325	- المحول إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع نتيجة هبوط في القيمة
67,387	357,996	حصة في إيرادات شاملة أخرى لشركات زميلة
		صافي الإيرادات الشاملة الأخرى التي سيتم إعادة تصنيفها للأرباح أو الخسائر
(1,527,976)	(650,945)	في فترات لاحقة
		صافي الإيرادات الشاملة الأخرى التي لن يتم إعادة تصنيفها للأرباح أو الخسائر
		في فترات لاحقة
(1,527,976)	(650,945)	مجموع الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة
(12,175,213)	(12,143,961)	مجموع الإيرادات الشاملة للسنة
		مجموع الإيرادات الشاملة الخاصة بـ:
(10,900,517)	(5,511,017)	مالكي الشركة الأم
(1,274,696)	(6,632,944)	الحصص غير المسيطرة
(12,175,213)	(12,143,961)	

بيان المركز المالي المجموع

31 ديسمبر	31 ديسمبر	إيضاح	الموجودات
2013	2014		
د.ك	د.ك		
5,248,316	9,575,373	13	النقد والتقد المعادل
796,942	-	14	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر
20,186,473	23,528,359	15	مدينون وموجودات أخرى
8,343,759	4,644,283	16	استثمارات متاحة للبيع
3,897,714	891,602	17	استثمار في صكوك
12,487,150	12,452,235	18	استثمار في شركات زميلة
74,861,147	11,751,167	19	عقارات استثمارية
37,599	49,750	20	ممتلكات ومعدات
90,332	90,332		شهرة
125,949,432	62,983,101		إجمالي الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات
12,905,963	11,687,748	21	دائنون ومطلوبات أخرى
58,427,936	15,685,469	22	قروض
11,988,000	5,171,400	23	سندات
351,213	306,125		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
83,673,112	32,850,742		إجمالي المطلوبات
			حقوق الملكية
52,828,125	52,828,125	24	رأس المال
(815,385)	(491,804)	25	احتياطي ترجمة عملات أجنبية
499,433	(521,773)	25	التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة
(22,651,149)	(27,464,541)		خسائر متراكمة
29,861,024	24,350,007		حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم
12,415,296	5,782,352	25	الحصص غير المسيطرة
42,276,320	30,132,359		إجمالي حقوق الملكية
125,949,432	62,983,101		إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية

عبد الوهاب عبدالرحمن المطوع
عضو في مجلس الإدارة و الرئيس التنفيذي

عبدالكريم عبدالله المطوع
رئيس مجلس الإدارة

شركة المال للاستثمار - ش.م.ك. والشركات التابعة لها

البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2014

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع

المجموع	الخصم غير المسيطر		حقوق الملكية الخاصة بملكي الشركة الأم						
	المسيطر	غير المسيطر	التغيرات المتراكمة	احتياطي ترجمة العملات الأجنبية	احتياطي اختيارى	احتياطي قانوني	علاوة إصدار أسهم	رأس المال	الرصيد كما في 1 يناير 2014
42,276,320	12,415,296	29,861,024	(22,651,149)	499,433	(815,385)	-	-	52,828,125	خسارة السنة
(11,493,016)	(6,679,624)	(4,813,392)	(4,813,392)	-	-	-	-	-	إيرادات شاملة اخرى للسنة
(650,945)	46,680	(697,625)	-	(1,021,206)	323,581	-	-	-	مجموع الإيرادات الشاملة للسنة
(12,143,961)	(6,632,944)	(5,511,017)	(4,813,392)	(1,021,206)	323,581	-	-	-	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2014
30,132,359	5,782,352	24,350,007	(27,464,541)	(521,773)	(491,804)	-	-	52,828,125	

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

شركة المال للاستثمار - ش.م.ك.ع والشركات التابعة لها
البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2014

تابع / بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع

المجموع	الخصص غير المسيطرة		حقوق الملكية الخاصة بالكي الشركة الأم							
	د.ك	د.ك	المجموع الفرعي	خسائر متراكمة	التغيرات المتراكمة في القيمة المعادلة	احتياطي ترجمة عمالات أجنبية	احتياطي اختياري	احتياطي قانوني	علاوة إصدار أسهم	رأس المال
54,737,644	13,976,103	40,761,541	(13,273,224)	1,433,669	(227,029)	-	-	52,828,125	2013	الرصيد كما في 1 يناير
(286,111)	(286,111)	-	-	-	-	-	-	-	-	معاملات مع المالكين
(286,111)	(286,111)	-	-	-	-	-	-	-	-	معاملات مع المالكين
(10,647,237)	(1,269,312)	(9,377,925)	(9,377,925)	-	-	-	-	-	-	خسارة السنة
(1,527,976)	(5,384)	(1,522,592)	-	(934,236)	(588,356)	-	-	-	-	إيرادات شاملة أخرى للسنة
(12,175,213)	(1,274,696)	(10,900,517)	(9,377,925)	(934,236)	(588,356)	-	-	-	-	مجموع الإيرادات الشاملة للسنة
42,276,320	12,415,296	29,861,024	(22,651,149)	499,433	(815,385)	-	-	52,828,125	2013	الرصيد كما في 31 ديسمبر

ان الإفصاحات المبينة على الصفحات 10 - 72 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية

31 ديسمبر 2014

بيان التدفقات النقدية المجموع

السنة المنتهية	السنة المنتهية	
في 31 ديسمبر	في 31 ديسمبر	
2013	2014	
د.ك	د.ك	
(10,647,237)	(11,493,016)	أنشطة التشغيل
		خسارة السنة
		تعديلات لـ:
180,155	533,325	هبوط قيمة استثمارات متاحة للبيع
1,761,947	-	هبوط قيمة مدينون وموجودات أخرى
2,682,390	2,674,805	هبوط قيمة استثمار في صكوك
691,955	-	هبوط قيمة استثمار في شركات زميلة
(593,171)	-	ربح بيع ممتلكات ومعدات
532,848	118,291	التغير في القيمة العادلة لعقارات استثماريه
-	(8,220,495)	ربح من تسوية قروض
-	(2,519,032)	ربح من تسوية سندات
-	17,441,140	خسائر محققة من بيع عقار استثماري
1,544,994	(414,545)	(إرباح)/خسائر محققة من بيع استثمارات متاحة للبيع
-	(325,401)	ربح محقق من بيع شركة زميلة
(420,652)	(341,028)	إيرادات توزيعات أرباح
(202,187)	(214,828)	حصة في نتائج شركات زميلة
33,003	18,433	استهلاك
69,774	72,511	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
(318,938)	(74,600)	إيرادات فوائد وصكوك
3,544,905	1,366,790	تكاليف تمويل
(1,140,214)	(1,377,650)	
		التغيرات في موجودات ومطلوبات التشغيل :
996,176	796,942	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر
(2,049,616)	(3,341,886)	مدينون وموجودات أخرى
(11,320,079)	(1,330,110)	دائون ومطلوبات أخرى
(13,513,733)	(5,252,704)	النقد المستخدم في العمليات
(136,461)	(117,599)	مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة
(13,650,194)	(5,370,303)	صافي النقد المستخدم في أنشطة التشغيل

تابع / بيان التدفقات النقدية المجموع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 د.ك	ايضاح
		أنشطة الإستثمار
(187,000)	-	اضافات على استثمارات متاحة للبيع
4,416,108	2,808,012	المحصل من بيع / استرداد استثمارات متاحة للبيع
(210,707)	331,307	صافي التغير في الصكوك
(9,143)	(30,584)	اضافات على ممتلكات ومعدات
1,458,067	-	المحصل من بيع ممتلكات ومعدات
(572,690)	(4,417,311)	اضافات على عقارات استثمارية
-	50,042,665	المحصل من بيع عقار استثماري
(1,555,400)	-	اضافات على استثمار في شركات زميلة
-	325,401	المحصل من بيع استثمار في شركات زميلة
45,852	588,712	توزيعات أرباح مستلمه من شركات زميلة
420,652	341,028	إيرادات توزيعات ارباح مستلمة
1,760	74,600	إيرادات فوائد وصكوك مستلمة
3,807,499	50,063,830	صافي النقد الناتج من أنشطة الاستثمار
		أنشطه التمويل
1,900,000	-	التغير في ودائع محجوزة
-	(600,000)	الزيادة في ودائع تستحق خلال أكثر من ثلاثة أشهر
11,489,105	-	المحصل من القروض
(1,523,218)	(38,881,540)	المسدد من القروض والسندات
(2,105,029)	(1,484,930)	تكاليف تمويل مدفوعة
9,760,858	(40,966,470)	صافي النقد (المستخدم في)/الناتج من أنشطة التمويل
(81,837)	3,727,057	صافي الزيادة/(النقص في) النقد والنقد المعادل
5,330,153	5,248,316	النقد والنقد المعادل في بداية السنة
5,248,316	8,975,373	النقد والنقد المعادل في نهاية السنة

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

1. التأسيس والأنشطة

تأسست شركة المال للاستثمار ش.م.ك.ع "الشركة الأم" كشركة مساهمة كويتية عامة في 2 يناير 1980 بموجب أحكام قانون الشركات التجارية رقم 15 لعام 1960 والتعديلات اللاحقة له. إن الشركة الأم مسجلة لدى بنك الكويت المركزي وهيئة أسواق المال كشركة استثمارية وأسهمها مدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية. إن الشركة الأم والشركات التابعة لها (تفصيلها في إيضاح 7 يشار إليهما معا "المجموعة").

إن أهداف الشركة الأم الرئيسية هي :

- الإستثمار في القطاعات الاقتصادية المتنوعة وذلك من خلال المساهمة في تأسيس الشركات المتخصصة أو شراء أسهم أو حصص في تلك الشركات .
- القيام بوظائف أمناء الإستثمار وإدارة المحافظ الإستثمارية بأنواعها لحساب الغير .
- الوساطة في عمليات الإقتراض مقابل عمولة أو أجر.

يجوز للشركة الأم أن تكون لها مصلحة أو أن تشترك بأي وجه مع الهيئات والمؤسسات والشركات التي تزاوّل أعمالا شبيهة بأعمالها أو التي قد تعاوّن على تحقيق اغراضها في الكويت وفي الخارج ولها أن تشتري هذه الشركات أو المساهمة في ملكيتها.

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 لاحقا 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 وفقا لأحكام هذا القرار خلال سنة من تاريخ نشره. قامت الشركة الأم بتعديل نظامها الأساسي وعقد التأسيس وفقا للقانون الجديد وتمت المصادقة على هذه التعديلات من قبل المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية غير العادية والتي انعقدت بتاريخ 25 نوفمبر 2014.

إن عنوان مكتب الشركة الأم المسجل هو : شارع الخليج العربي - برج أحمد - طابق 22 ، ص.ب 26308 الصفاة 13124 دولة الكويت.

اعتمد مجلس الإدارة للشركة الام هذه البيانات المالية المجمعة للإصدار بتاريخ 16 مارس 2015 ان الجمعية العمومية لمساهمي الشركة الأم لها القدره على تعديل هذه البيانات المالية المجمعة بعد صدورها.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

2. أسس الإعداد

يتم اعداد البيانات المالية المجمعة وفقا لمبدأ التكلفة التاريخية المعدله لتشمل قياس الإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والأصول المالية المتاحة للبيع والعقارات الاستثمارية.

تم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي ("د.ك").

اختارت المجموعة عرض "بيان الدخل الشامل" في قائمتين "بيان الأرباح أو الخسائر" و "بيان الدخل الشامل".

3. بيان الالتزام

تم اعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية المعدل من قبل دولة الكويت بشأن مؤسسات الخدمات المالية الخاضعة لقوانين بنك الكويت المركزي .

تتطلب هذه القوانين تطبيق جميع المعايير الدولية للتقارير المالية باستثناء متطلبات معيار المحاسبة الدولي IAS 39 المتعلقة بمخصص هبوط القيمة الجماعي والذي تم استبداله بمتطلبات بنك الكويت المركزي الخاصة بالحد الأدنى للمخصص العام كما تم بيانه ضمن السياسات المحاسبية تحت بند انخفاض قيمة الاصول المالية .

4. التغييرات في السياسات المحاسبية

ان السياسات المحاسبية المطبقة في اعداد البيانات المالية المجمعة متفقة مع تلك السياسات المستخدمة في السنة السابقة باستثناء تطبيق معايير جديدة ومعدلة كما هو مبين ادناه:

4.1 المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

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

المعيار أو التفسير	يفعل للفترة السنوية التي تبدأ في
معيار المحاسبة الدولي رقم 32 (IAS 32): الادوات المالية: العرض - معدل	1 يناير 2014
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 36 (IAS 36): انخفاض قيمة الاصول - معدل	1 يناير 2014
المنشآت الاستثمارية - التعديلات على المعايير الدولية للتقارير المالية ارقام 10 و 12 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 27	1 يناير 2014

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

4.1 تابع / المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

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

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

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

المطلوب تطبيق التعديلات بأثر رجعي. ان تطبيق التعديل لم ينتج عنه اي تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة لأي فترة يتم عرضها.

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

تقوم التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 36 بالحد من الظروف التي يطلب فيها الافصاح عن مبلغ الاصول او الوحدات المنتجة للنقد الممكن استرداده وكذلك توضيح الافصاحات المطلوبة وتقديم متطلبات واضحة للافصاح عن معدل الخصم المستخدم في تحديد انخفاض القيمة (او الانعكاسات) حيث يتم تحديد المبلغ الممكن استرداده (استنادا الى القيمة العادلة ناقصا تكاليف الاستبعاد) وذلك باستخدام تقنية تقييم حالة.

يتم تطبيق التعديلات بأثر رجعي وفقا لاحكامها الانتقالية. ان تبني التعديل لم يكن له تأثيرا ماديا على الافصاحات في البيانات المالية المجمعة للمجموعة لأي فترة يتم عرضها.

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

تقوم التعديلات بتعريف عبارة "منشأة استثمارية" وتقديم توجيهات دعم ومطالبة المنشآت الاستثمارية بقياس الاستثمارات على شكل حصص مسيطرة في منشأة اخرى بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر.

ان تطبيق التعديلات لم ينتج عنه اي تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة لأي فترة يتم عرضها.

4.2 المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعلة بعد

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

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / التغييرات في السياسات المحاسبية

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

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

المعيار أو التفسير	يفعل للفترات السنوية التي تبدأ في
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) الادوات المالية : التحقق والقياس	1 يناير 2018
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15): الإيرادات من العقود مع العملاء	1 يناير 2017
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 ومعايير المحاسبة الدولي رقم 28 بيع او مساهمة الاصول بين المستثمر وشركته الزميلة او شركة المحاصة - معدل	1 يناير 2016
معايير المحاسبة الدولي رقم 11 المحاسبة عن شراء حصص في عمليات محاصة - معدل	1 يناير 2016
معايير المحاسبة الدولي رقم 1 "مبادرة الإفصاح" - معدل	1 يناير 2016
معايير المحاسبة الدولي رقم 16 و 38 توضيح الطرق المعتمدة للاستهلاك والاطفاء - معدل	1 يناير 2016
معايير المحاسبة الدولي رقم 27 طريقة حقوق الملكية في البيانات المالية المنفصلة - معدل	1 يناير 2016
المعايير الدولية للتقارير المالية رقم 10 و 12 ومعايير المحاسبة الدولي رقم 28 المنشآت الاستثمارية: تطبيق استثناء التجميع - معدل	1 يناير 2016
التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2012-2014	1 يناير 2016
التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2010-2012	1 يوليو 2014
التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2011-2013	1 يوليو 2014

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9): الأدوات المالية

قام مجلس معايير المحاسبة الدولية IASB باستبدال معيار المحاسبة الدولي رقم 39: الأدوات المالية - التحقق والقياس بكامله مع المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9). ان المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) (2014) يشمل المتطلبات النائية على جميع المراحل الثلاث لمشاريع الأدوات المالية : التصنيف والقياس ، انخفاض القيمة ومحاسبة التحوط. يقوم المعيار الجديد بإدخال تغييرات واسعة على ارشادات معيار المحاسبة الدولي رقم 39 حول تصنيف وقياس الأصول المالية كما ويقوم بتقديم نموذج "خسارة ائتمانية متوقعة" جديد خاصة بانخفاض قيمة الأصول المالية. يقوم المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 ايضا بتقديم ارشادات جديدة عند تطبيق محاسبة التحوط.

على الرغم من السماح بالتطبيق المبكر لهذا المعيار ، قررت اللجنة الفنية لدى وزارة التجارة والصناعة في الكويت بتاريخ 30 ديسمبر 2009 تأجيل التطبيق المبكر حتى اشعار آخر.

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

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / التغييرات في السياسات المحاسبية

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

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

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

الخطوات الخمس لهذا النموذج هي:

- تعريف العقد مع العميل.
 - تعريف التزامات الاداء في العقد.
 - تحديد سعر المعاملة.
 - توزيع سعر المعاملة على التزامات الاداء كما جاءت بالعقد.
 - تسجيل الايرادات عند قيام المنشأة بتلبية التزامات الاداء.
- كما يتضمن المعيار ارشادات هامة، مثل:
- العقود التي تتضمن توريد عدد اثنين أو أكثر من الخدمات أو البضاعة - وكيف يتم احتساب وتسجيل كل جزئية تم تنفيذها على حده وذلك ضمن الترتيبات التي تحتوي على عدة بنود، وكيف توزع سعر المعاملة ومتى تدمج العقود.
 - التوقيت - فيما اذا تطلب تسجيل الايرادات خلال الفترة أو خلال نقطة محددة من الزمن.
 - التسعير المتغير ومخاطر الائتمان - والتي تناقش كيفية معالجة الترتيبات التي تحتوي على أدوات سعرية متغيرة أو طارئة (مثال: تنفيذ مشروط) كما تم تحديث بند المعوقات على الايرادات.
 - قيمة الوقت - متى تعدل سعر العقد لاغراض تمويلية.
 - أمور أخرى محددة تتضمن:
 - * المقابل غير النقدي ومقايضة الاصول.
 - * تكلفة العقود.
 - * حق الرد وخيارات العملاء الاخرى.
 - * خيارات المورد باعادة الشراء.
 - * الكفالات.
 - * الاصل مقابل الوكيل.
 - * الترخيص.
 - * تعويض الكسر.
 - * الاتعاب المقدمة غير القابلة للاسترداد، و
 - * صفة الامانة وترتيبات الفوترة والاحتفاظ.
- لم تقم ادارة المجموعة بعد بتقييم أثر هذا المعيار الجديد على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / التغييرات في السياسات المحاسبية

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

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

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

- تتطلب التسجيل الكامل في البيانات المالية للمستثمر للارباح والخسائر الناتجة عن بيع او مساهمة الاصول التي تشكل العمل (كما هو محدد في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 "دمج الاعمال").
- تتطلب التسجيل الجزئي للارباح والخسائر حيثما لا تشكل الاصول العمل، اي يتم تسجيل الربح او الخسارة فقط الى حد مصالح المستثمرين التي ليست لها علاقة في تلك الشركة الزميلة او شركة المحاصة.

يتم تطبيق هذه المتطلبات بغض النظر عن الشكل القانوني للمعاملة، مثلا سواء حدثت عملية بيع او مساهمة الاصول من قبل المستثمر الذي يقوم بتحويل الحصص في الشركة التابعة التي تمتلك الاصول (ما ينتج عنه فقدان السيطرة على الشركة التابعة) او من قبل البيع المباشر للاصول نفسها.

ليس من المتوقع ان يكون لهذه التعديلات أي أثر مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

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

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

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

ليس من المتوقع ان يكون لهذه التعديلات أي أثر مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / التغييرات في السياسات المحاسبية

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

معيار المحاسبة الدولي رقم 1 مبادرة الافصح - معدل

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

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

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

إن التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (16) الممتلكات والالات والمعدات والمعيار رقم (38) الاصول غير الملموسة توضح الأمور التالية:

- تعتبر طريقة استهلاك الاصول على أساس الدخل الناتج من النشاط المستخدم به ذلك الاصل طريقة غير مناسبة لاستهلاك الممتلكات والالات والمعدات.
- تعتبر طريقة اطفاء على اساس الدخل الناتج من النشاط الذي يستخدم الاصل غير الملموس طريقة غير مناسبة بشكل عام باستثناء بعض الحالات المحددة.
- إن توقعات الإنخفاض المستقبلية في سعر البيع لمادة معينة تم انتاجها من خلال استخدام أصل من الممكن ان تشير الى توقعات بشأن تقام تكنولوجي وتجاري للأصل ، والتي بدورها قد تؤدي الى انخفاض المنافع الاقتصادية المستقبلية من ذلك الاصل.

ليس من المتوقع ان يكون لهذه التعديلات أي أثر مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / التغييرات في السياسات المحاسبية

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

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

ان التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 27 "البيانات المالية المنفصلة" تسمح بان يتم اختياريا المحاسبة عن الاستثمارات في الشركات التابعة وشركات المحاصة والشركات الزميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية في البيانات المالية المنفصلة. ليس من المتوقع ان يكون لهذه التعديلات أي أثر مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

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

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

ليس من المتوقع ان يكون لهذه التعديلات أي أثر مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2012-2014

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

ليس من المتوقع ان يكون لهذه التعديلات أي أثر مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / التغييرات في السياسات المحاسبية

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

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2010-2012

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

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2011-2013

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

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. ملخص السياسات المحاسبية الهامة

ان اهم السياسات المحاسبية و أسس القياسات المحاسبية المستخدمة في اعداد البيانات المالية المجمعة ملخصة أدناه .

5.1 أسس التجميع

إن البيانات المالية للمجموعة تجمع الشركة الأم و جميع شركاتها التابعة. تسيطر الشركة الأم على المنشأة عندما تتعرض المجموعة ل، او يكون لها الحق ب، 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 الى المجموعة ويتوقف تجميعها من التاريخ الذي تتوقف فيه تلك السيطرة. ان تاريخ تقرير جميع الشركات التابعة هو 31 ديسمبر. تظهر تفاصيل الشركات التابعة المجمعة الرئيسية في ايضاح (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. وحيثما يتم استبعاد الخسائر غير المحققة من بيع اصل بين شركات المجموعة عند التجميع، إلا ان هذا الاصل يجب فحصة ايضا 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.

إن الربح او الخسارة و الإيرادات الشاملة الأخرى للشركات التابعة التي تم الحصول عليها و المباعه خلال السنة تتحقق من التاريخ الفعلي للحيازة او الى التاريخ الفعلي للبيع ، حسب التطبيق.

إن الحصص غير المسيطرة ، تعرض كجزء من حقوق الملكية ، و هي تمثل النسبة في الربح او الخسارة وصافي الاصول للشركات التابعة و غير المحتفظ بها من قبل المجموعة. تقوم المجموعة بتوزيع الحصص من مجموع الإيرادات او الخسائر الشاملة للشركات التابعة بين مالكي الشركة الأم و الحصص غير المسيطرة بناء على حصة ملكية كلاهما. ان الخسائر في الشركات التابعة مخصصة للحصص 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 (يتضمن 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 او الأرباح المحتجزة ، كما هو مناسب ، وكما تدعو الحاجة فيما لو قامت المجموعة مباشرة ببيع الموجودات او المطلوبات ذات الصلة.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.2 اندماج الاعمال

تقوم المجموعة بالمحاسبة على عمليات دمج الاعمال باستخدام طريقة الشراء . يتم احتساب المبلغ المحول من قبل المجموعة للحصول على السيطرة على شركة تابعة كمجموع القيمة العادلة في تاريخ الشراء للأصول المحولة ، او الألتزامات المستحقة و الحصة في الملكية المصدرة من قبل المجموعة ، و التي تتضمن القيمة العادلة لأي اصل 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 الاصول المحددة للمشتري.

اذا تم تحقيق عملية دمج الاعمال على مراحل، فان القيمة العادلة بتاريخ الشراء لحصة ملكية المشتري المحتفظ بها سابقا في حصص المشتري يتم اعادة قياسها الى القيمة العادلة كما في تاريخ الشراء وذلك من خلال الارباح 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 المشتراه قبل عملية الشراء . يتم قياس الأصول المحصول عليها و الإلتزامات المتكبده بشكل عام بقيمتها العادلة في تاريخ الحيازة.

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 المرهنة 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 ايرادات شاملة اخرى. إذا تم تصنيف المبلغ المحتمل كحقوق ملكية، فانه لن تتم اعادة قياسه حتى تتم تسويته نهائيا 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 المفاضلة) ضمن الأرباح والخسائر مباشرة.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.3 الشهرة

تمثل الشهرة في المنافع الاقتصادية المستقبلية الناتجة من دمج الأعمال والتي لا يمكن تعريفها وتسجيلها بشكل منفصل. أنظر ايضاح 6 حول كيفية احتساب الشهرة بشكل مبدئي. تدرج قيمة الشهرة بالتكلفة ناقصا خسائر الهبوط في القيمة. يرجى الرجوع الى الايضاح 6.12 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 قيمة 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 الحصة 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 باحتساب مبلغ الهبوط في القيمة بأخذ الفرق بين القيمة الممكن استردادها للشركة الزميلة و قيمتها المدرجة، و تسجيل المبلغ في الحصة من نتائج الشركة الزميلة في بيان الأرباح او الخسائر المجموع.

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

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.5 التقارير القطاعية

إن لدى المجموعة ثلاثة قطاعات تشغيلية : هي قطاع الإستثمار وقطاع العقار وقطاع التمويل . ولغرض تعريف تلك القطاعات التشغيلية، تقوم الادارة بتتبع خطوط الخدمات للمجموعة و التي تمثل منتجاتها و خدماتها الرئيسية. يتم ادارة تلك القطاعات التشغيلية بشكل منفصل حيث أن احتياجات و مصادر كل قطاع تكون مختلفة.

ولأغراض الادارة، تستخدم المجموعة نفس سياسات المقاييس المستخدمة ضمن البيانات المالية. بالاضافة الى ذلك، فان الأصول أو الخصوم غير المخصصة لقطاع تشغيلي بشكل مباشر ، لا يتم ادراجها للقطاع.

5.6 الايرادات

ينشأ الإيراد من تقديم الخدمات ، أنشطة الإستثمار وأنشطة العقار. ويتم قياسه بالرجوع الى القيمة العادلة للمبلغ المستلم او المستحق. يتم تسجيل الايراد الى الحد الذي يكون فيه امكانية الحصول على المنفعة الاقتصادية للمجموعة محتملة ويمكن قياسها بشكل يعتمد عليه وبغض النظر عن وقت تقديم الدفعة . يجب تحقق المعايير التالية قبل الاعتراف بالايراد:

5.6.1 تقديم الخدمات

كما تقوم المجموعة بتحصيل ايرادات الايجارات من عقود التأجير التشغيلية لعقاراتها الاستثمارية. يتم تسجيل ايرادات الايجارات باستخدام طريقة القسط الثابت على عمر عقد الايجار.

وتقوم المجموعة بتحصيل ايرادات العمولة والأتعاب من ادارة عدة أصول، واستثمارات بنكية وحسابات أمانة وخدمات وساطة لزيائنها. ويمكن تقسيم ايرادات الأتعاب على النحو التالي:

• ايرادات أتعاب ناتجة عن خدمات تم تقديمها خلال فترة معينة

يتم تسجيل ايرادات أتعاب الخدمات التي يتم تقديمها خلال فترة معينة باستخدام مبدأ الاستحقاق خلال تلك الفترة. تتضمن تلك الأتعاب ايرادات العمولة وادارة الأصول وحسابات الأمانة وخدمات ادارة أخرى.

• ايرادات أتعاب خدمات تم تقديمها ضمن معاملات خدمية

ايرادات 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. تقوم المجموعة ايضا بتحصيل ايرادات من خدمات الاتصالات (من اتصالات التراسل) ويتم تسجيلها عند تقديم الخدمة.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.6 تابع / الإيرادات

5.6.2 إيرادات فوائد وصكوك

تتحقق إيرادات الفوائد والصكوك على أساس نسبي زمني باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

5.6.3 إيرادات من بيع عقارات استثمارية

يدرج الإيراد من بيع عقارات استثمارية عند اكتمال عقود البيع وبعد تحويل كافة المخاطر والمزايا المتعلقة بالعقار المباع للمشري ويمكن قياس مبلغ الإيراد بشكل موثوق.

5.6.4 إيرادات توزيعات الأرباح

إيرادات توزيعات الأرباح، خلاف أرباح الشركات الزميلة، يتم تسجيلها عندما يثبت حق استلام دفعات تلك الأرباح.

5.7 المصاريف التشغيلية

يتم تسجيل المصاريف التشغيلية ضمن الأرباح أو الخسائر عند استخدام الخدمات المقدمة أو عند حدوثها.

5.8 تكاليف الاقتراض

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

5.9 الممتلكات والمعدات

تظهر الممتلكات والمعدات بالتكلفة بعد طرح الاستهلاك المتراكم و أية خسائر هبوط في القيمة . تستهلك المجموعة ممتلكاتها ومعداتنا بطريقة القسط الثابت وباستخدام معدلات ملائمة لإستهلاك الأصل طول فترة الاستخدام المقدر لها .

5.10 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، بما في ذلك تكاليف عملية الشراء. يتم لاحقاً إعادة قياس تلك العقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة على أساس فردي عن طريق تقييمات من قبل مقيمين عقاريين مستقلين و يتم ادراجها ضمن بيان المركز المالي المجموع .

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.10 تابع / العقارات الاستثمارية

يتم تسجيل التغيرات في القيمة العادلة في بيان الأرباح او الخسائرالمجمع.

يتم عدم الاعتراف بالعقارات الاستثمارية عندما يتم التخلص منها او عزلها عن الاستخدام بشكل دائم حيث لا يوجد مكاسب اقتصادية متوقعة بعد التخلص منها . يتم الاعتراف باي ربح أو خسارة من عزل او التخلص من عقار استثماري في بيان الدخل المجمع للسنة التي تم فيها العزل او التخلص لذلك العقار الاستثماري.

تم 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 عقارا استثماريا، عندها تقوم المجموعة باحتساب هذا العقار وفقا للسياسة الظاهرة ضمن بند الممتلكات والآلات والمعدات حتى تاريخ التغير في الاستخدام.

5.11 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 بخسائر هبوط القيمة بالمبلغ الذي يمثل الزيادة للقيمة المدرجة للأصل أو الوحدة المنتجة للنقد عن القيمة الممكن استردادها، وهي الأعلى ما بين القيمة العادلة ناقصا تكاليف البيع و القيمة قيد الاستخدام . لغرض تقدير قيمة الأصل قيد الاستخدام، تقوم الادارة بتقدير التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من هذا الأصل او وحدة انتاج النقد وكذلك تقدير سعر فائدة معقول لغرض احتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية المستقبلية. إن المعلومات المستخدمة لاختبار انخفاض القيمة تكون مرتبطة مباشرة بآخر موازنة تقديرية معتمدة للمجموعة، والتي يتم تعديلها عند الضرورة لاستبعاد تأثير إعادة الهيكلة وتطوير الأصول المستقبلي . ترتبط البيانات المستخدمة في اختبار انخفاض القيمة باخر ميزانية معتمدة من المجموعة ، ويتم تعديلها عند الضرورة لاستبعاد أثر إعادة التنظيم وتعزيز الاصول المستقبلي . يتم تقدير سعر الخصم بشكل منفصل لكل اصل او وحدة منتجة للنقد على حدة وهو يعكس تقدير الادارة للمخاطر ، كعوامل مخاطر السوق و الأصول المحددة .

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.11 تابع / اختبار انخفاض قيمة الشهرة والاصول غير المالية

تخضع خسائر انخفاض القيمة للوحدة المنتجة للنقد أولا القيمة الجارية للشهرة المرتبطة بهذه الوحدة المنتجة للنقد . ويتم توزيع ما تبقى من هذا الانخفاض على الأصول الأخرى كل حسب نسبته. وباستثناء الشهرة، يتم لاحقا اعادة تقدير قيمة الأصول التي تم تخفيض قيمتها في السابق كما يتم لاحقا رد قيمة هذا الانخفاض حتى يعود هذا الأصل الى قيمته الجارية.

5.12 الادوات المالية

5.12.1 التحقق، القياس المبدئي وعدم التحقق

يتم تحقق الأصول والخصوم المالية عندما تصبح المجموعة طرفا في الأحكام التعاقدية للأداة المالية وتقاس مبدئيا بالقيمة العادلة المعدلة بتكاليف المعاملات، باستثناء تلك المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والتي تقاس مبدئيا بالقيمة العادلة. مبين ادناه القياس اللاحق للاصول والخصوم المالية.

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 اوالمبيعات بالطرق المعتادة هي مشتريات او مبيعات الاصول المالية التي تتطلب تسليم الاصول خلال اطار زمني يتم تحديده بالنظم او بالعرف السائد في الاسواق.

يتم استبعاد اصل مالي (أو جزء من اصل مالي أو جزء من مجموعة أصول مالية ماثلة 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 الشركة 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.

عندما تقوم المجموعة بالتنازل عن حقها في استلام التدفقات النقدية من الاصل أو تكون قد دخلت في ترتيب القبض والدفع، تقوم المجموعة بتقييم إذا ما كانت و الى اي مدى تحتفظ بمخاطر ومزايا الملكية. وإذا لم تقم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ جوهريا بكافة مخاطر ومزايا الاصل أو تحويل السيطرة على الاصل، عندها يتم تحقق الأصل الى مدى التزام المجموعة المتواصل بذلك الاصل وبهذه الحالة تقوم المجموعة بتحقيق الإلتزام المتعلق به. ان الاصل المحول و الإلتزام المرتبط به يتم قياسها على اساس تعكس الحقوق و الإلتزامات التي تحتفظ بها المجموعة.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.12 تابع / الادوات المالية

5.12.1 تابع / التحقق، القياس المبدئي وعدم التحقق

لا يتم تحقق التزام مالي عندما يتم الاعفاء من الإلتزام المحدد او إعفاؤه او الغاؤه او انتهاء صلاحية استحقاقه . عند استبدال التزام مالي حالي بأخر من نفس المترض 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 ، ويدرج الفرق في القيمة الدفترية ذات الصلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع.

5.12.2 التصنيف والقياس اللاحق للاصول المالية

لغرض القياس اللاحق، فان الاصول المالية، يتم تصنيفها الى الفئات التالية عند التحقق المبدئي:

- قروض وذمم مدينة
- أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (FVTPL) .
- أصول مالية متاحة للبيع (AFS).

ان كافة الاصول المالية، غير تلك المحددة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو 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 الهامة المتعلقة بالاصول المالية المسجلة في الارباح او الخسائر ، تظهر في بند منفصل في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع.

• 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. يتم الغاء خصم تلك الأرصدة عندما يكون هذا الخصم غير مادي.

يتم مراجعة مدى انخفاض قيمة الأرصدة المدينة الجوهري على حدا 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 وبالمنطقة وغيرها من المخاطر المحيطة بها. عند ذلك يستند تقدير خسارة انخفاض القيمة على معدلات التخلف التاريخية الاخيرة للجهة المدينة لكل مجموعة محددة.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.12 تابع / الادوات المالية

5.12.2 تابع / التصنيف والقياس اللاحق للاصول المالية

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.

تقوم المجموعة بتصنيف القروض والذمم المدينة الى الفئات التالية:

• استثمار في صكوك

تتكون استثمارات الصكوك من استثمار في أدوات دين اسلامية قابلة للتحويل مصدره من منشأة عقارية أجنبية.

• 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.

• الذمم التجارية المدينة والاصول المالية الاخرى

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

ان القروض و المدينون التي لا يتم تصنيفها ضمن اي من الفئات اعلاه يتم تصنيفها "كذمم أخرى و اصول اخرى".

• الاصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر

ان تصنيف الاستثمارات كاصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر يعتمد على كيفية مراقبة الادارة لاداء تلك الاستثمارات. ان الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر تصنف اما "كمحتفظ بها لتجارة" او "محددة" عند التحقق المبدي.

تقوم المجموعة بتصنيف الإستثمارات كإستثمارات للتجارة اذا تم حيازتها بصفة اساسية لغرض البيع او لتكون ضمن محفظة استثمارية تشمل أدوات مالية معينة يتم إدارتها بالجمل مع وجود دليل يثبت عملية التجارة بها لغرض تحقيق ارباح على المدى القصير. فعندما لا يتم تصنيفها كاستثمارات محتفظ بها لغرض التجارة لكن لها قيم عادلة متاحة يمكن الاعتماد عليها والتغيرات في القيمة العادلة تدرج كجزء من بيان الدخل في حسابات الادارة، عندها يتم تصنيفها كاستثمارات محددة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر عند التحقق المبدي.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.12 تابع / الادوات المالية

5.12.2 تابع / التصنيف والقياس اللاحق للاصول المالية

يتم قياس الاصول في هذه الفئة بالقيمة العادلة ويتم تسجيل الارباح او الخسائر في حساب الارباح او الخسائر باستثناء الأصول المالية التي يمكن قياس قيمتها بشكل يعتمد عليه يتم إدراجها بالتكلفة ناقصا خسائر انخفاض القيمة. ان القيم العادلة للاصول المالية في هذه الفئة يتم تحديدها بالرجوع الى معاملات الاسواق النشطة او باستخدام تقنيات تقييم عند عدم وجود سوق نشط.

• الاصول المالية المتاحة للبيع

ان الاصول المالية المتاحة للبيع هي اصول مالية غير مشتقة اما محددة لهذه الفئة او غير مؤهلة لادراجها في اي فئات اخرى للاصول المالية. ان الاصول 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 الاصول 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 الاصول 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 الاصول المالية المتاحة للبيع او مجموعة اصول مالية متاحة للبيع قد انخفضت قيمتها. ففي حال استثمارات الاسهم المصنفة كاصول 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 الأرباح أو الخسائر المجموع.

يتم تسجيل رد خسائر انخفاض القيمة في الايرادات الشاملة الاخرى، باستثناء الاصول 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.

5.12.3 التصنيف والقياس اللاحق للخصوم المالية

تتضمن الخصوم المالية للمجموعة قروض وسندات مصدرة وذمم دائنة وخصوم اخرى. يعتمد القياس اللاحق للخصوم المالية على تصنيفها.

تقوم المجموعة بتصنيف كافة خصومها المالية "كخصوم مالية بخلاف تلك المحددة بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر".

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.12 تابع / الادوات المالية

5.12.3 التصنيف والقياس اللاحق للخصوم المالية

• الخصوم المالية بخلاف تلك المحددة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر

تدرج هذه الخصوم بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية. يتم تصنيف الخصوم المالية بخلاف تلك المحددة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر الى الفئات التالية :

• القروض

تقاس كافة القروض لاحقا بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية. تسجل الارباح والخسائر في بيان الأرباح أو الخسائر الجمع عندما يتم عدم تحقق الخصوم ايضا باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية (EIR) لعملية الاطفاء.

• السندات المصدرة

تدرج السندات المصدرة في بيان المركز المالي الجمع بمبالغها الاصلية بعد طرح تكاليف اصدار السندات المرتبطة بها مباشرة الى المدى الذي لم يتم فيه اطفاء هذه التكاليف. يتم اطفاء هذه التكاليف من خلال بيان الأرباح أو الخسائر الجمع على مدى عمر السندات باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية.

• قروض تمويل إجارة

إن دائن تمويل الإجارة المنتهي بالملكية هو إتفاقية تمويل إسلامي والتي من خلالها تقوم مؤسسة مالية بالتمويل لشراء أصل ما عن طريق تأجير الأصل الذي ينتهي بتحويل ملكية هذا الأصل. تم تسجيل دائن تمويل الإجارة بإجمالي المبلغ الدائن بعد طرح تكاليف التمويل المؤجلة. إن تكلفة التمويل المؤجلة يتم تحويلها كمصاريف على أساس نسبي زمني مع الوضع في الإعتبار معدل الإقتراض والأرصدة القائمة.

• الذمم الدائنة و الخصوم المالية الأخرى

يتم تسجيل الخصوم لمبالغ سيتم دفعها في المستقبل عن خدمات استلمت سواء صدر بها فواتير من قبل المورد ام لم تصدر و تصنف كخصوم تجارية. إن الخصوم المالية بخلاف تلك المحددة بالقيمة العادلة من خلال الارباح أوالخسائر غير المصنفة ضمن أي من المذكور أعلاه تصنف ك " ذمم دائنة وخصوم مالية أخرى" .

جميع التكاليف المرتبطة بالفائدة تدرج ضمن تكاليف التمويل او إيرادات الفوائد .

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.12 تابع / الادوات المالية

5.12.4 التكلفة المطفأة للادوات المالية

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

5.12.5 تسوية الادوات المالية

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

5.12.6 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 المدرجة 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 لاداة 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 29.

5.13 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 وفقا لمتطلبات قانون الشركات التجارية وعقد تأسيس الشركة الام.

تتضمن البنود الاخرى لحقوق الملكية ما يلي:

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.13 تابع / حقوق الملكية، الاحتياطات ودفعات توزيعات الارباح

- احتياطي تحويل العملات الاجنية - والذي يتكون من فروقات تحويل العملات الاجنبية الناتجة عن تحويل البيانات المالية للشركات الاجنبية للمجموعة الى الدينار الكويتي
- احتياطي التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة - والذي يتكون من الارباح والخسائر المتعلقة بالاصول المالية المتاحة للبيع تتضمن الخسائر المتراكمة كافة الخسائر 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.

5.14 أسهم الخزينة

تكون 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، (ربح من بيع "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.

5.15 المخصصات، الاصول والالتزامات الطارئة

يتم تسجيل المخصصات عندما يكون على المجموعة التزام حالي قانوني او استدلاي 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 المالي، بما في ذلك المخاطر والتقدير 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.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.15 تابع / المخصصات، الاصول والالتزامات الطارئة

لا يتم تسجيل الاصول 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 المجمع لكن يتم الافصاح عنها الا اذا كان احتمال تدفق منافع اقتصادية الى الخارج امرا مستبعدا.

5.16 ترجمة العملات الاجنبية

5.16.1 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.

5.16.2 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 إعادة 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. ان فروق التحويل على الأصول الغير نقدية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح و الخسائر تدرج كجزء من ارباح أو خسائر القيمة العادلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع والأصول المتاحة للبيع متضمنة في التغيرات المتراكمة بالقيمة العادلة المدرجة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى.

5.16.3 العمليات الاجنبية

في البيانات المالية 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 الإيرادات والمصاريف قد تم تحويلها الى الدينار الكويتي بمتوسط السعر طوال فترة التقرير. فروقات الصرف تحمل على/تقيد في الإيرادات الشاملة الأخرى 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 أو الخسائر وتسجل كجزء من الارباح أو الخسائر عند البيع.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.17 مكافأة نهاية الخدمة

تقدم المجموعة و شركاتها التابعة المحلية 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. ان التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت تستحق طوال فترة التعيين. ان هذا الالتزام غير الممول يمثل المبلغ المستحق الدفع لكل موظف نتيجة لانتهاؤ 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.

5.18 الضرائب

5.18.1 ضريبة دعم العمالة الوطنية (NLST)

تحتسب ضريبة دعم العمالة الوطنية وفقا للقانون رقم 19 لسنة 2000 وقرار وزير المالية رقم 24 لسنة 2006 بنسبة 2.5% من ربح المجموعة الخاضع للضريبة. حسب القانون فإن الخصومات المسموح بها تتضمن، الحصة من ارباح الشركات الزميلة المدرجة وتوزيعات الارباح النقدية من الشركات المدرجة الخاضعة لضريبة دعم العمالة الوطنية.

5.18.2 مؤسسة الكويت للتقدم العلمي (KFAS)

تحتسب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة 1% من ربح المجموعة الخاضع للضريبة وفقا لعملية الاحتساب المعدلة بناء على قرار اعضاء مجلس المؤسسة والذي ينص على ان الايرادات من الشركات الزميلة والتابعة الكويتية المساهمة والتحويل الى الاحتياطي القانوني يجب استثناءها من ربح السنة عند تحديد الحصة.

5.18.3 الزكاة

تحتسب حصة الزكاة بنسبة 1% من ربح المجموعة وفقا لقرار وزارة المالية رقم 2007/58 الساري المفعول اعتبارا من 10 ديسمبر 2007. للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 و 2013، لا يوجد على الشركة الام اي التزام تجاه ضريبة دعم العمالة الوطنية ومؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة بسبب الخسائر التي تم تكبيدها. وبموجب لوائح ضريبة دعم العمالة الوطنية ومؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة، لا يسمح بتحويل اي خسائر الى السنوات المستقبلية او السنوات السابقة.

5.18.4 أصول بصفة الأمانة

ان الأصول المحتفظ بها كأمانات لا تعتبر من اصول المجموعة وبالتالي لا تظهر في هذه البيانات المالية المجمعة.

تابع / ايضاحات 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 التقارير 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، تقوم 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 هذه الاحكام بتحديد ما إذا تم قياسها لاحقا بالتكلفة أو بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة وفيما اذا كانت التغيرات في القيمة العادلة للادوات المالية مدرجة في بيان الأرباح أو الخسائر او في الايرادات الشاملة الاخرى.

تقوم المجموعة بتصنيف الاصول المالية كاصول محتفظ بها لغرض المتاجرة اذا تمت حيازتها بصفة اساسية من اجل تحقيق ربح قصير الاجل. ان تصنيف الاصول المالية كاصول بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر يعتمد على كيفية قيام الادارة بمراقبة اداء تلك الاصول المالية. عندما لا يتم تصنيفها للمتاجرة ولكن يكون لها قيم عادلة متوفرة بسهولة والتغيرات في القيم العادلة يتم ادراجها كجزء من الارباح او الخسائر في حسابات الادارة، عندها يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر.

ان تصنيف الاصول كقروض ومدنين 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 ومدنين. جميع الاصول المالية الاخرى يتم تصنيفها كاصول متاحة للبيع.

6.1.2 تصنيف العقارات

تتخذ الادارة القرار عند حيازة عقار معين سواء كان يجب تصنيفه كعقار للمتاجرة او عقار استثماري. ان مثل هذه الاحكام عند الحيازة ستحدد لاحقا ما اذا كانت هذه العقارات ستفاس لاحقا بالتكلفة، أو بالتكلفة او القيمة المحققة ابهما اقل، او بالقيمة العادلة.

تقوم المجموعة بتصنيف العقار كعقار للمتاجرة اذا تم حيازته بصفة اساسية بغرض بيعه ضمن نشاط الاعمال العادية. وتقوم المجموعة بتصنيف العقار كعقار استثماري اذا تم حيازته لتحقيق ايرادات من تأجيره او لرفع قيمته او لاستخدامات مستقبلية غير محددة.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6. تابع / أحكام الادارة الهامة وعدم التأكد من التقديرات

6.1 تابع / أحكام الادارة الهامة

6.1.3 تقييم السيطرة

عند تحديد السيطرة، تقوم الادارة بالنظر فيما اذا كانت المجموعة لديها القدرة العملية على توجيه الانشطة ذات الصلة للشركة المستثمر فيها من تلقاء نفسها لانتاج عوائد لنفسها. ان تقييم الانشطة ذات الصلة والقدرة على استخدام سلطتها للتأثير على العوائد المتغيرة تتطلب احكاما هامة.

6.2 عدم التأكد من التقديرات

ان المعلومات حول التقديرات والافتراضات التي لها اهم الاثر على تحقق وقياس الاصول والخصوم واليرادات 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. ان هذا الامر يتطلب تقديرا للقيمة المستخدمة للوحدات المنتجة للنقد 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 لانخفاض 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 الأرباح أو الخسائر المجموع. خلال عام 2014 قامت المجموعة بتسجيل انخفاض في قيمة استثمار في شركات زميلة (انظر ايضاح 18).

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. خلال عام 2014 قامت المجموعة بتسجيل انخفاض في قيمة الاصول المتاحة للبيع (انظر ايضاح 16).

6.2.4 انخفاض قيمة القروض والذمم المدينة

تقوم ادارة المجموعة بمراجعة البنود المصنفة كقروض ومديون بشكل دوري لتقييم اذا كان يجب تسجيل مخصص هبوط القيمة في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع . بشكل خاص ، فإن الأحكام مطلوبة من الإدارة في تقدير الكميات والتوقيت للتدفقات النقدية المستقبلية عند تحديد مستوى المخصصات المطلوبة . مثل هذه التقديرات ضرورية بناء على افتراضات حول عدة عوامل تتضمن درجات مختلفة من الأحكام وعدم التأكد. خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 ، فإن خسارة في هبوط القيمة تم ادراجها مقابل قروض وذمم مدينة (انظر ايضاح 15 و 17).

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6. تابع / أحكام الادارة الهامة وعدم التأكد من التقديرات

6.2 تابع / عدم التأكد من التقديرات

6.2.5 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 (أنظر ايضاح 28).

6.2.6 اعادة تقييم العقارات الإستثمارية

تسجل المجموعة العقارات الإستثمارية بالقيمة العادلة ، مع تسجيل التغيرات في القيمة العادلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع . تقوم المجموعة بتعيين مختصين لتقييم مستقلين لتحديد القيمة العادلة. ان المختصين يستخدمون تقنيات تقييم لتحديد القيمة العادلة. قد تختلف القيمة العادلة المقدرة للعقارات الإستثمارية عن الاسعار الحقيقية التي يمكن تحقيقها في المعاملات التجارية البحتة في تاريخ التقرير.

7. الشركات التابعة

7.1 فيما يلي أهم الشركات التابعة والملوكة مباشرة للشركة الأم والمجموعة للمجموعة:

النشاط الرئيسي	نسبة الملكية		اسم الشركة التابعة	بلد التأسيس ومكان العمل	
	2013	2014			
خدمات اتصالات	96.69%	96.69%	شركة التراسل تليكوم للاتصالات ش.م.ك(مقفلة)	الكويت	
تطوير عقارات	60.25%	60.25%	شركة ديار الكويت العقارية - ش.م.ك (مقفلة)	الكويت	
ادارة مشاريع عقارية	80.00%	80.00%	شركة المال العالمية لادارة المشاريع - ذ.م.م	الكويت	
إدارة مشاريع عقارية	99%	99%	شركة المال القطرية القابضة - ش.م.ك (مقفلة)	الكويت	
رعاية صحية	60.72%	60.72%	شركة أيدي السلامة للأنظمة الصحية القابضة - ش.ب.م (مقفلة)	البحرين	
أنشطة استثمارية	100%	100%	شركة المال السعودية للإستثمار - ذ.م.م	المملكة العربية السعودية	
خدمات إدارة المنشآت	-	100%	شركة كويك لإدارة المنشآت - ش.ذ.م.م *	الإمارات العربية المتحدة	

* خلال السنة الحالية ، قامت الشركة الأم بالاستحواذ على 100% من مجموع أسهم شركة كويك لإدارة المنشآت - ش.ذ.م.م وهي شركة تم تأسيسها مؤخرا في دبي - الإمارات العربية المتحدة. يبلغ رأسمال الشركة 300,000 درهم اماراتي (ما يعادل 23,568 د.ك) وقد تم الاستحواذ عليها بالقيمة الدفترية.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

7. تابع / الشركات التابعة

7.2 الشركات التابعة مع الحصص غير المسيطرة الهامة

تتضمن المجموعة شركتين تابعتين مع الحصص غير المسيطرة الهامة:

الاسم	الحصص غير المسيطرة بما من قبل		الربح المتخصص للحصص غير المسيطرة		الحصص غير المسيطرة المتراكمة	
	31 ديسمبر 2014	31 ديسمبر 2013	31 ديسمبر 2014	31 ديسمبر 2013	31 ديسمبر 2014	31 ديسمبر 2013
شركة ديار الكويت العقارية - ش.م.ك (مقفلة)	39.75%	39.75%	(3,361,510)	(1,266,145)	573,674	3,935,184
شركة الديار الأولى العقارية - ش.م.ك (مقفلة) { شركة تابعة لشركة المال القطرية القابضة - ش.م.ك (مقفلة) }	19.35%	19.35%	(3,313,490)	(233,261)	5,005,732	8,319,222
الشركات التابعة الفردية غير الهامة مع الحصص غير المسيطرة			(4,624)	230,094	202,946	160,890
			(6,679,624)	(1,269,312)	5,782,352	12,415,296

ملخص ادناه المعلومات المالية للشركات التابعة المذكورة أعلاه قبل الحذوفات داخل المجموعة:

31 ديسمبر 2014		31 ديسمبر 2013		
شركة ديار الكويت العقارية د.ك	شركة الديار الأولى العقارية د.ك	شركة ديار الكويت العقارية د.ك	شركة الديار الأولى العقارية د.ك	
13,118,591	-	13,085,183	66,314,494	الموجودات غير المتداولة
992,579	39,042,955	6,515,561	2,707,563	الموجودات المتداولة
14,111,170	39,042,955	19,600,744	69,022,057	مجموع الموجودات
144,376	-	2,822,010	-	المطلوبات غير المتداولة
9,984,161	4,648,637	4,362,827	17,503,757	المطلوبات المتداولة
10,128,537	4,648,637	7,184,837	17,503,757	مجموع المطلوبات
2,378,565	27,739,017	7,473,062	41,549,509	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الام
1,604,068	6,655,301	4,942,845	9,968,791	الحصص غير المسيطرة

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

7. تابع / الشركات التابعة

7.2 تابع / الشركات التابعة مع الحصة غير المسيطرة الهامة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013		للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014		
شركة الديار الأولى العقارية د.ك	شركة ديار الكويت العقارية د.ك	شركة الديار الأولى العقارية د.ك	شركة ديار الكويت العقارية د.ك	
(972,222)	(1,837,650)	(13,810,491)	(5,128,155)	خسارة السنة الخاص بمساهمي الشركة الام
(233,261)	(1,266,145)	(3,313,490)	(3,361,510)	خسارة السنة الخاص بالحصة غير المسيطرة
(1,205,483)	(3,103,795)	(17,123,981)	(8,489,665)	خسارة السنة
-	(190,753)	-	33,975	الايادات الشاملة الاخرى للسنة الخاصة بمساهمي الشركة الام
-	(130,567)	-	22,415	الايادات الشاملة الاخرى للسنة الخاصة بالحصة غير المسيطرة
-	(321,320)	-	56,390	مجموع الايرادات الاخرى الشاملة للسنة
(972,222)	(2,028,403)	(13,810,491)	(5,094,180)	مجموع الدخل الشامل للسنة الخاص بمساهمي الشركة الام
(233,261)	(1,396,712)	(3,313,490)	(3,339,095)	مجموع الدخل الشامل للسنة الخاص بالحصة غير المسيطرة
(1,205,483)	(3,425,115)	(17,123,981)	(8,433,275)	مجموع الدخل الشامل للسنة
(8,215,007)	(57,352)	(37,814,422)	5,272,630	صافي التدفقات النقدية من الانشطة التشغيلية
(571,815)	1,985,749	48,873,354	(3,804,155)	صافي التدفقات النقدية من الانشطة الاستثمارية
11,489,105	(1,900,000)	(12,263,490)	(2,063,807)	صافي التدفقات النقدية من الانشطة التمويلية
2,702,283	28,397	(1,204,558)	(595,332)	صافي التدفقات النقدية

8. صافي ايرادات خدمات الإتصالات

31 ديسمبر 2013 د.ك	31 ديسمبر 2014 د.ك	
421,844	336,242	ايرادات تفعيل واشتراكات وتركيبات
2,303,897	481,327	مبيعات أجهزة ونظم وايرادات صيانة / مشروع
2,725,741	817,569	
(2,293,568)	(753,612)	تكاليف تشغيل مباشرة
432,173	63,957	

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

9. أتعاب ادارية وإيرادات أخرى

31 ديسمبر 2013 د.ك	31 ديسمبر 2014 د.ك	
283,230	384,657	اتعاب ادارية واستشارات
544,240	581,983	ايراد ايجار
23,854	25,098	ايرادات أخرى
851,324	991,738	

10. صافي الخسارة أو الربح على الموجودات المالية

ان تحليل صافي الربح او الخسارة على الموجودات المالية لكل فته هي كما يلي :

31 ديسمبر 2013 د.ك	31 ديسمبر 2014 د.ك	
35,970	74,600	مدينون
282,968	-	- ارصدة لدى البنوك وودائع قصيرة الأجل
(1,761,947)	-	- استثمار في صكوك
(2,682,390)	(2,674,805)	- هبوط قيمة ذمم مدينة وموجودات أخرى
		- هبوط قيمة استثمار في صكوك
(857,055)	(796,942)	موجودات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر
		- محددة عند التحقق المبدئي
(939,288)	(1,021,206)	استثمارات متاحة للبيع
		- مدرجة مباشرة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى (بما في ذلك حصة الأقلية)
(180,155)	(533,325)	- محولة من الإيرادات الشاملة الأخرى الى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع
736,185	311,383	• عن هبوط القيمة
(1,860,527)	444,190	• نتيجة الإستبعاد
		مدرجة مباشرة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع
(7,226,239)	(4,196,105)	
(6,286,951)	(3,174,899)	صافي الخسارة المدرج في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع
(939,288)	(1,021,206)	صافي الخسارة المدرج في الإيرادات الشاملة الأخرى
(7,226,239)	(4,196,105)	

11. تكاليف تمويل

تتعلق تكاليف التمويل بشكل أساسي بالقروض والسندات الدائنة وهي تعتبر خصوم مالية مسجلة بالتكلفة المطفأة .

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

12. خسارة السهم الأساسية والمخففة

تحتسب خسارة السهم الأساسية والمخففة على أساس خسارة السنة الخاصة بمالكي الشركة الأم مقسوما على المتوسط الموزون لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة وكما يلي :

31 ديسمبر 2013 د.ك	31 ديسمبر 2014 د.ك	
(9,377,925)	(4,813,392)	خسارة السنة الخاص بمالكي الشركة الأم (د.ك)
528,281,250	528,281,250	المتوسط الموزون لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة (باستثناء اسهم خزينة)
(17.75)	(9.11)	خسارة السهم الأساسية والمخففة (فلس)

ان الأسهم المحتملة التالية لا تعتبر مخففة وبالتالي تم استبعادها من المتوسط الموزون لعدد الأسهم العادية لغرض احتساب خسارة السهم المخففة:

31 ديسمبر 2013 د.ك	31 ديسمبر 2014 د.ك	
-	107,998,260	تحويل الأسهم العادية القائمة في نهاية الفترة الى أسهم عادية (ايضاح 24)
-	29,214,000	- مبادلة الدين لحقوق الملكية الخاص بالقروض
-	137,212,260	- مبادلة الدين لحقوق الملكية الخاص بالسندات

13. النقد والنقد المعادل

31 ديسمبر 2013 د.ك	31 ديسمبر 2014 د.ك	
3,335,929	8,801,823	نقد وأرصدة لدى البنوك
1,905,107	754,775	ودائع قصيرة الأجل
7,280	18,775	نقد لدى مدراء المحافظ
5,248,316	9,575,373	النقد والنقد المعادل كما في بيان المركز المالي المجموع
-	(600,000)	مطروحا : ودائع تستحق خلال أكثر من ثلاثة أشهر
5,248,316	8,975,373	النقد والنقد المعادل كما في بيان التدفقات النقدية المجموع

إن الودائع قصيرة الأجل تحمل معدل فائدة فعلي بنسبة 0.91% (2013 : 0.83%).

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

14. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر

بناء على المعلومات المتاحة مؤخرا ، ترى إدارة المجموعة بأن الأسهم غير المسعرة الأجنبية غير قابلة للاسترداد ايضا ، وبناءا عليه قررت إدراج هذا الإستثمار بقيمة لا شيء د.ك كما في 31 ديسمبر 2014 (31 ديسمبر 2013 : 796,942 د.ك). تم تسجيل الإنخفاض البالغ 796,942 د.ك ضمن خسائر غير محققة لاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع.

15. مدينون وموجودات أخرى

31 ديسمبر 2013 د.ك	31 ديسمبر 2014 د.ك	
1,852,190	1,730,123	دفعات مقدمة لشراء استثمارات (15.3)
16,901,663	17,458,442	مصاريف تطوير مستردة (15.1)
241,067	3,922,651	مستحق من أطراف ذات صلة
164,371	294,741	مدينون تجاريون
267,632	32,120	إيراد وتوزيعات ارباح مستحقة (15.3)
662,025	-	شيكات تحت التحصيل متعلقة بعائدات من بيع استثمارات
97,525	90,282	موجودات أخرى
20,186,473	23,528,359	

15.1 ان مصاريف التطوير المستردة تمثل التكاليف المدفوعة لتطوير مشروع مدينة اقتصادية متكاملة في المملكة العربية السعودية بالاشتراك مع السلطات السعودية. ان الشركة الام كانت المطور الرئيسي لهذا المشروع.

خلال الربع الثالث من السنة الحالية ، افصحت هيئة المدن الاقتصادية في المملكة العربية السعودية (السلطات السعودية المعنية) عبر وسائل الاعلام المختلفة بقيامها بالفعل بانهاء اتفاقية المال لتطوير مدينة الأمير عبد العزيز بن مساعد الاقتصادية بمنطقة حائل وتعيين التطوير لجهات حكومية. قامت إدارة الشركة الأم بالتخاطب مع هيئة المدن الاقتصادية للاستفسار عن هذا الإجراء ، حيث أنه بناء على اتفاقية التطوير يجب استنفاد كامل الإجراءات التعاقدية والنظامية لمعالجة اي حالة اخلال (ان وجدت) قبل إنهاء اتفاقية التطوير. وبالتالي ، بناء على المحادثات مع السلطات المعنية حتى هذا التاريخ واستشارة المستشارين القانونيين ومراجعة اتفاقية التطوير التي تنص على أنه يمكن استرداد كافة المصاريف المتكبدة ، فان ادارة الشركة الام واثقة من استرداد كامل مصاريف التطوير المستردة المذكورة اعلاه.

15.2 خلال السنة ، قامت المجموعة بإحتساب مخصص هبوط قيمة بمبلغ لا شيء د.ك (31 ديسمبر 2013 : 1,062,466 د.ك) مقابل إيراد مستحق متعلق باستثمار في صكوك والتي لم تستلم حتى تاريخ بيان المركز المالي المجموع (راجع ايضاح 17).

15.3 خلال السنة السابقة ، قامت المجموعة عن طريق شركة تابعة بإحتساب مخصص هبوط قيمة بمبلغ 699,481 د.ك مقابل دفعات مقدمة الى أحد الشركاء السابقين للشركة بغرض شراء ارض في العراق وقد تم هذا الإتفاق عن طريق الإدارة السابقة خلال عام 2003.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

16. استثمارات متاحة للبيع

31 ديسمبر 2013 د.ك	31 ديسمبر 2014 د.ك	
5,719,133	3,048,281	استثمارات في أسهم غير مسعرة
2,608,147	1,911,999	- محلية
3,110,986	1,136,282	- أجنبية
1,432,007	654,676	استثمارات في صناديق ملكية خاصة
1,432,007	654,676	- أجنبية
980,146	890,751	استثمارات في صناديق ملكية مباشرة
898,551	890,751	- محلية
81,595	-	- أجنبية
212,473	50,575	استثمار في محافظ مداره بمعرفة الغير
64,626	37,468	- محلية
147,847	13,107	- أجنبية
8,343,759	4,644,283	

16.1 يتضمن بند استثمارات متاحة للبيع ، استثمارات بمبلغ لاشيء د.ك (31 ديسمبر 2013 : 4,117,074 د.ك) مدرجة بالتكلفة ناقصا هبوط في القيمة حيثما وجد، نظرا لطبيعة تلك الاستثمارات التي لا يمكن توقع التدفقات النقدية المستقبلية لها، وعدم توفر معلومات مالية للتوصل الى قياس موثوق به للقيمة العادلة .

16.2 ان المعلومات الخاصة بالاستثمارات في صناديق حقوق الملكية الخاصة وصناديق حقوق الملكية المباشرة محددة بالتقارير المالية الدورية المقدمة من مدراء الاستثمار. تدرج هذه الاستثمارات بناء على آخر صافي قيمة للأصول المفصح عنها من قبل مدراء الاستثمار. ونظرا لطبيعة هذه الاستثمارات، فان صافي قيمة الاصول المفصح عنها من قبل مدراء الاستثمار تتمثل في أفضل تقدير للقيم العادلة المتاحة لهذه الاستثمارات.

16.3 خلال السنة ، حققت المجموعة خسارة نتيجة هبوط قيمة استثمارات بمبلغ 533,325 د.ك مقابل أسهم محلية وأجنبية معينة غير مسعرة (2013: 180,155 د.ك)، بناء على تقديرات الإدارة وصافي قيمة الأصول المعلنة من قبل مدير المحفظة.

16.4 خلال السنة ، قامت المجموعة ببيع أسهم شركة أجنبية غير مسعرة بمبلغ 1,800,000 د.ك نتج عنه صافي ربح بمبلغ 576,860 د.ك. (2013: تم بيع استثمار محلي غير مدرج بقيمة 662,025 د.ك وتم تحقيق خسارة بقيمة 2,975 د.ك).

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

16. تابع / استثمارات متاحة للبيع

16.5 خلال السنة السابقة قامت المجموعة ببيع استثمارات في ثلاثة صناديق ملكية مباشرة مقابل مبلغ 1,845,579 د.ك مما نتج عنه صافي ربح بمبلغ 97,362 د.ك.

16.7 خلال السنة السابقة قامت المجموعة ببيع صناديق ملكية خاصة معينة مقابل مبلغ 1,909,703 د.ك وتم تحقيق خسارة بمبلغ 1,617,770 د.ك.

17. استثمار في صكوك

تاريخ الاستحقاق	نسبة الربح %	قيمة الاستثمار د.ك	
			31 ديسمبر 2014
15 فبراير 2015	9	-	ديفان
31 مارس 2016	9	891,601	نيو سولايل
		891,601	
			31 ديسمبر 2013
15 فبراير 2015	9	-	ديفان
31 مارس 2016	9	3,897,714	نيو سولايل
		3,897,714	

قررت ادارة المجموعة خلال السنة تسجيل خسائر هبوط بمبلغ 2,674,805 مقابل احدى استثماري الصكوك (2013: 2,682,390 د.ك مقابل انخفاض قيمة كلا استثماري الصكوك) بناء على المعلومات المتوفرة للادارة بالنسبة لهبوط قيمة الأصول الكامنة في منشآت الصكوك.

علاوة على ذلك ، فقد توقفت المجموعة خلال السنة السابقة عن احتساب ايرادات من كلا استثماري الصكوك ، كما ان اجمالي الايرادات المستحقة الغير مستلمة حتى تاريخ التقرير والبالغة 1,062,466 د.ك (2012: 1,036,648 د.ك) والتي كانت مدرجة ضمن مدينون وموجودات أخرى (ايضاح 15.2) قد تم الاحتياط لها بالكامل.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

18. استثمار في شركات زميله

2013	2014	
د.ك	د.ك	
		الحركة في الشركات الزميلة خلال السنة كما يلي :
11,805,998	12,487,150	الرصيد في 1 يناير
1,555,400	-	اضافات خلال السنة
202,187	214,828	حصة في نتائج شركات زميلة *
67,387	357,996	حصة المجموعة في التغير في الإيرادات الشاملة الأخرى للشركات الزميلة
(45,851)	(588,712)	توزيعات أرباح مستلمة
(691,955)	-	هبوط في القيمة
(406,016)	(19,027)	فروقات ناتجة عن ترجمة عمليات اجنبية
12,487,150	12,452,235	الرصيد في 31 ديسمبر

* تتضمن حصة في نتائج شركات زميلة شهرة سلبية بمبلغ لا شيء د.ك (31 ديسمبر 2013: 802,876 د.ك) (ايضاح 18.2).

إن تفاصيل أهم الشركات الزميلة للمجموعة في نهاية فترة تاريخ التقرير مبينة أدناه:

نسبة الملكية		طبيعة العمل	بلد التسجيل والمكان الرئيسي للعمل	
31 ديسمبر 2013	31 ديسمبر 2014			
%40	%40	تجارة عامة شحن جوي	العراق / الكويت جزر بريطانيا العدراء	شركة زون المتقدم للتجارة العامة (18.2) مجموعة فالكون للملاحة الجوية المحدودة
%20	%20			

18.1 جميع الشركات الزميلة أعلاه يتم محاسبتها على طريقة حقوق الملكية في هذه البيانات المالية المجمعة.

18.2 قامت المجموعة خلال السنة السابقة بتوقيع اتفاقية للإستحواذ على 10% اضافية من أسهم شركة زون المتقدم للتجارة العامة - ذ.م.م، مقابل مبلغ 1,555,400 د.ك. نتج عن ذلك شهرة سالبة بمبلغ 802,876 د.ك نتجت عن عملية الشراء وتم تسجيلها في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع للسنة السابقة تحت بند " حصة في نتائج شركات زميلة".

18.3 قامت المجموعة بتسجيل حصتها في زون المتقدم للتجارة العامة بناء على البيانات المالية كما في 31 ديسمبر 2014 و حصتها في نتائج مجموعة فالكون للملاحة الجوية المحدودة بناء على بيانات الفترة المالية المنتهية في 30 سبتمبر 2014 المعدلة لتشمل المعاملات المادية والتي حصلت خلال الربع الرابع.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

18. تابع / استثمار في شركات زميلة

- 18.4 قررت إدارة المجموعة خلال السنة ، اخذ مخصص هبوط في القيمة على القيمة الدفترية بمجموعة فالكون للملاحة الجوية المحدودة بمبلغ لاشيء د.ك (31 ديسمبر 2013 : 691,955 د.ك) .
- 18.5 خلال السنة ، قامت المجموعة ببيع اسهمها في شركة زميلة اجنبية والتي قد تم الاحتياط لها بالكامل سابقا مقابل مبلغ 325,401 د.ك مما نتج عنه صافي ربح بمبلغ 325,401 د.ك.
- 18.6 ان المعلومات المالية الملخصة فيما يتعلق باهم الشركات الزميلة للمجموعة مبينة ادناه. ان المعلومات المالية الملخصة ادناه تمثل المبالغ المعروضة في البيانات المالية للشركات الزميلة (وليس حصة المجموعة في تلك المبالغ) معدلة للفروقات في السياسات المحاسبية بين المجموعة والشركة الزميلة:

18.6.1 شركة زون المتقدم للتجارة العامة

31 ديسمبر 2013 د.ك	31 ديسمبر 2014 د.ك	
19,704,785	13,220,096	اصول غير متداولة
4,127,272	4,397,380	اصول متداولة
(182,611)	(306,078)	خصوم متداولة
23,649,446	17,311,398	حقوق الملكية
31 ديسمبر 2013 د.ك	31 ديسمبر 2014 د.ك	
6,758	(7,088,617)	(خسارة) / ربح السنة
59,929	750,569	ايرادات شاملة اخرى للسنة
66,687	(6,338,048)	مجموع الايرادات الشاملة للسنة

التسوية للمخصص البيانات المالية المبينة اعلاه الى القيمة الدفترية للاستثمار في شركة زون المتقدم للتجارة العامة مبينة ادناه:

31 ديسمبر 2013 د.ك	31 ديسمبر 2014 د.ك	
23,649,446	17,311,398	صافي اصول الشركة الزميلة الخاص بمساهمي المجموعة
40%	40%	حصة ملكية المجموعة في الشركة الزميلة
9,459,779	6,924,560	القيمة الدفترية للاستثمار

ان شركة زون المتقدم للتجارة العامة هي استثمار غير مسعر.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

18. تابع / استثمار في شركات زميلة

18.6.2 مجموعة فالكون للملاحة الجوية المحدودة

31 ديسمبر 2013	31 ديسمبر 2014	
د.ك	د.ك	
23,432,378	30,459,606	اصول غير متداولة
7,292,196	4,994,440	اصول متداولة
(13,114,429)	(13,623,352)	خصوم غير متداولة
(6,969,550)	(10,883,876)	خصوم متداولة
10,640,595	10,946,818	حقوق الملكية
(85,529)	(58,189)	ناقصا: الحصص غير المسيطرة
10,555,066	10,888,629	حقوق الملكية الخاص بمساهمي المجموعة
-	12,486,130	تعديل للمعاملات المادية التي حصلت خلال الربع الرابع.
10,555,066	23,374,759	صافي الاصول المعدلة للشركة الزميلة الخاص بمساهمي المجموعة

31 ديسمبر 2013	31 ديسمبر 2014	
د.ك	د.ك	
24,497,643	22,831,712	ايرادات
(2,990,873)	645,406	الربح / (الخسارة) من العمليات المستمرة
(591,862)	11,503,321	الربح / (الخسارة) من العمليات الغير مستمرة بعد الضريبة
(3,582,735)	12,148,366	ربح / خسارة السنة
298,110	302,747	ايرادات شاملة اخرى للسنة
(3,284,625)	12,451,113	مجموع الايرادات الشاملة للسنة

التسوية للمخصص البيانات المالية المبينة اعلاه الى القيمة الدفترية للاستثمار في مجموعة فالكون للملاحة الجوية المحدودة مبينة ادناه:

31 ديسمبر 2013	31 ديسمبر 2014	
د.ك	د.ك	
10,555,066	23,374,759	صافي اصول الشركة الزميلة الخاص بمساهمي المجموعة
20%	20%	حصة ملكية المجموعة في الشركة الزميلة
2,111,013	4,674,952	القيمة الدفترية للاستثمار

ان مجموعة فالكون للملاحة الجوية المحدودة هي استثمار غير مسعر.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

18. تابع / استثمار في شركات زميلة

18.7 مجموع البيانات للشركات الزميلة الغير جوهريه بصورة منفردة للمجموعة

31 ديسمبر 2013	31 ديسمبر 2014
د.ك	د.ك
113,155	625,285
(422,222)	(100,207)
(309,067)	525,078
916,358	852,723

حصة المجموعة في ربح السنة
حصة المجموعة في الايرادات الشاملة الأخرى للسنة
حصة المجموعة في مجموع الايرادات الشاملة
مجموع القيم الدفترية لحصة مجموعة في هذه الشركات الزميلة كما في تاريخ التقرير

19. عقارات استثمارية

31 ديسمبر 2013	31 ديسمبر 2014
د.ك	د.ك
8,546,653	11,751,167
66,314,494	-
74,861,147	11,751,167

عقارات استثمارية
اراضي وعقارات قيد التطوير

فيما يلي الحركة على العقارات الإستثمارية :

31 ديسمبر 2013	31 ديسمبر 2014
د.ك	د.ك
74,299,817	74,861,147
1,347,075	4,417,311
-	(67,483,805)
(532,848)	(118,291)
(252,897)	74,805
74,861,147	11,751,167

الرصيد في 1 يناير
اضافات خلال السنة
استبعادات خلال السنة
التغير في القيمة العادلة
تعديلات تحويل عملات أجنبية ناتجة عن التجميع

19.1 ان عقارات استثمارية لشركة محلية تابعة بقيمة تبلغ 6,632,532 د.ك (31 ديسمبر 2013 : 6,194,763 د.ك) مرهونة مقابل

أدوات دين اسلامية ممنوحة لنفس الشركة التابعة . كما في 31 ديسمبر 2013 كانت العقارات الإستثمارية لشركة تابعة محلية

بقيمة دفترية 66,314,494 د.ك ممولة عن طريق تمويل إجارة (ايضاح 22.4).

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

19. تابع / عقارات استثمارية

19.2 ان تكاليف اقتراض والتي تبلغ 1,169,311 د.ك (2013: 774,354 د.ك) المتكبدة من تمويل الإجارة لشركة تابعة ، تم رسملتها خلال السنة.

19.3 خلال السنة الحالية ، قامت شركة تابعة محلية بشراء عقارين استثماريين محليين بقيمة 3,248,000 د.ك.

19.4 قامت المجموعة خلال الربع الأول ببيع عقار استثماري والذي كان ممول بتمويل إجارة بقيمة دفترية 67,483,805 د.ك (31 ديسمبر 2013 : 66,314,494 د.ك) مقابل صافي مبلغ 50,042,665 د.ك مما أدى الى صافي خسارة بمبلغ 17,441,140 د.ك. تم تخصيص المحصل من البيع لسداد تمويل الإجارة ومصاريف التمويل المتعلقة به خلال الربع الأول وايضا لسداد جزء من القروض والسندات خلال السنة والمفصح عنه بالتفصيل في ايضاح 22 وايضاح 23.

19.5 ان تفاصيل التقييم بالقيمة العادلة للعقار الاستثماري تم الإفصاح عنها في ايضاح 28.

19.6 ان العقارات أعلاه تقع في دول مجلس التعاون الخليجي ودول الشرق الأوسط.

20. ممتلكات ومعدات

خلال السنة السابقة ، قامت احدى الشركات التابعة الأجنبية ببيع عقار في المملكة العربية السعودية والبالغة قيمته الدفترية 798,153 د.ك كما في 31 ديسمبر 2013 مقابل مبلغ 1,391,324 د.ك مما أدى الى ربح بمبلغ 593,171 تم تسجيله في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع للسنة السابقة.

21. دائنون ومطلوبات أخرى

31 ديسمبر 2013 د.ك	31 ديسمبر 2014 د.ك	
3,756,353	3,725,444	مستحق الى أطراف ذات صلة (إيضاح 27)
121,887	146,367	مصاريف مستحقة
2,119,685	969,015	تكاليف تمويل مستحقة
6,678,109	6,620,719	ذمم دائنة تجارية ومستحق الى مقاولين
229,929	226,203	أرصدة دائنة أخرى
12,905,963	11,687,748	

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

22. قروض

31 ديسمبر 2013 د.ك	31 ديسمبر 2014 د.ك	قروض أدوات دين إسلامية - تمويل اجارة (22.4) - مراجعة دائنة
28,600,000	7,499,826	
12,263,490	-	
17,564,446	8,185,643	
58,427,936	15,685,469	

22.1 فيما يلي تحليل استحقاق للقروض وأدوات الدين الإسلامي :

31 ديسمبر 2013 د.ك	31 ديسمبر 2014 د.ك	أقل من سنة من سنة الى خمس سنوات
55,873,581	15,685,469	
2,554,355	-	
58,427,936	15,685,469	

22.2 إن القروض والتسهيلات التي حصلت عليها الشركة الأم ممنوحة بضمان سلمي على أصول الشركة الأم.

22.3 تتضمن اجمالي القروض البالغ مجموعها 15,685,469 د.ك كما في 31 ديسمبر 2014 ، مبلغ 10,799,826 د.ك يخص الشركة الأم (31 ديسمبر 2013: تتضمن القروض البالغة 58,427,936 د.ك ، مبلغ 39,600,000 د.ك).

خلال السنة السابقة، بدأت إدارة الشركة الأم بمفاوضات مع مقرضينها لإعادة هيكلة مديونيتها البالغة 14,600,000 د.ك (بالإضافة الى الربح / الفائدة المتعلقة به) التي استحققت خلال عام 2013. بالإضافة الى ذلك ، خلال سنة 2013 قام أحد المقرضين (بنك محلي) والذي إستحق له مبلغ 3,600,000 د.ك ، بالبدأ بالإجراءات القانونية كما قام مقرض آخر (بنك اسلامي محلي) والذي استحق له مبلغ 11,000,000 د.ك بطلب سداد فوري للمبلغ المستحق حتى لا يبدأ البنك بالإجراءات القانونية. تقوم الشركة الأم بشكل نشط بإعادة هيكلة مديونياتها مع مقرضينها واستطاعت الشركة الأم خلال السنة التوصل الى الإتفاقيات التالية مع مقرضينها :

أ) توصلت الى تسوية خارج المحكمة مع البنك المحلي الذي بدأ بالإجراءات القانونية والذي استحق له مبلغ 3,401,583 د.ك بالإضافة الى الفوائد كما في 31 مارس 2014. وفقا للاتفاقية ، قامت الشركة الأم بسداد مبلغ 2,500,000 د.ك نقدا ، وقام البنك بالتنازل عن المبلغ المتبقي والفوائد المستحقة عليها. مما أدى تحقيق ربح تقريبي بمبلغ 1,020,610 د.ك (يتضمن الفائدة) تم تسجيله كإيرادات خلال الربع الثاني "كربح من تسوية قروض".

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

22. تابع / قروض

ب) توصلت ايضا الى اتفاق مع ثلاثة من دائئيتها المستحق لهم مبلغ إجمالي قدره 36,000,000 د.ك كما في 31 مارس 2014 تم من خلاله سداد 50% من الرصيد المستحق نقدا وتبعاً لذلك ، وافق الدائون على التنازل عن 20% من الرصيد المستحق (بما في ذلك التنازل عن جزء من الفوائد المستحقة) ومبادلة الجزء المتبقي 30% من الدين الى حقوق ملكية في الشركة الأم.

تبعاً لهذه الإتفاقيات التي تم التوصل اليها ، فقد سددت الشركة الأم نقداً 50% من الديون المذكورة اعلاه بقيمة تبلغ 18,000,174 د.ك خلال الربع الثاني كما تم تسجيل الربح الناتج من مبلغ التنازل عن الرصيد المستحق والبالغ 7,199,885 د.ك كإيرادات خلال الربع الثاني "كربح من تسوية قروض". ان تفاصيل مبادلة الدين الى حقوق ملكية للمبلغ المتبقي والبالغ 10,799,826 د.ك مفصّل عنه في ايضاح 24.

وبذلك ، فقد تم ادراج إجمالي الأرباح الناتجة من تسوية القروض أعلاه والبالغة 8,220,495 د.ك ضمن بيان الأرباح أو الخسائر للسنة.

22.4 خلال الربع الثالث من السنة السابقة ، حصلت شركة تابعة محلية على تمويل إجارة من مؤسسة مالية قطرية بمبلغ إجمالي 12,263,490 د.ك. الغرض من القرض هو سداد الدفعة المستحقة على العقار الإستثماري الواقع في دولة قطر (ايضاح 19).

د.ك	المبلغ الإجمالي
13,432,801	ناقصاً : تكاليف تمويل مؤجلة
1,169,311	
12,263,490	المبلغ الصافي

تم سداد كامل التسهيلات أعلاه خلال الربع الأول من المبلغ المحصل من بيع عقار استثماري (انظر ايضاح 19).

23.5 إن عقارات استثمارية لشركة تابعة محلية مرهونة مقابل أدوات دين اسلامية بمبلغ 4,885,643 د.ك (2013: 8,087,664 د.ك) لتلك الشركة التابعة (ايضاح 19).

23.6 بلغ معدل الفائدة الفعلي على القروض ما نسبته 6.5% (2013: 6.06%). بلغ معدل التكلفة الفعلي لأدوات الدين الإسلامي ما نسبته 5.5% (2013: 5.89%).

23. سندات مصدرة

31 ديسمبر 2013	31 ديسمبر 2014	سندات مصدرة ذمم دائنة متعلقة بالسندات
د.ك 11,988,000	د.ك 2,250,000	
	2,921,400	
11,988,000	5,171,400	

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

23. تابع / سندات مصدرة

23.1 خلال السنة السابقة ، في 30 سبتمبر 2013 وافق حاملوا السندات على تمديد تاريخ استحقاق السندات المصدرة الى 18 نوفمبر 2013 (استحقت بالأصل بتاريخ 2 أكتوبر 2010 ومن ثم تم تمديد استحقاقها الى 2 أكتوبر 2012 و 2 أكتوبر 2013) على ان يتم سداد مبلغ 562,533 د.ك والفوائد المستحقة . ولكن ، لم تقوم المجموعة بسداد هذا المبلغ وفي 24 أكتوبر 2013 اجتمع حملة السندات وقرروا اخطار الشركة الأم عن تخلفها عن سداد المبلغ المستحق وقدره 562,533 د.ك والفوائد المستحقة، وعليه أصبحت كامل السندات المصدرة والبالغة 11,988,000 د.ك مستحقة.

في 29 أكتوبر 2013 طلبت المجموعة اجتماع مع حملة السندات بتاريخ 10 نوفمبر 2013 لتأجيل تاريخ الإستحقاق الى 18 نوفمبر 2014. وتم تأجيل الإجتماع الى 17 نوفمبر 2013 لعدم اكتمال النصاب في الإجتماع الذي انعقد في 10 نوفمبر 2013. وقد تم الإجتماع في 17 نوفمبر 2013 ولم يجوز القرار على النسبة المقررة قانونا لتمديد أجل السندات. وبذلك ، تصبح السندات مستحقة الدفع في موعدها المقرر.

في 30 نوفمبر 2014 ، وافق حملة السندات (ايضاح 23.2 ادناه) على تأجيل تاريخ استحقاق السندات المصدرة الى 18 نوفمبر 2016 وعلى تخفيض معدل الفائدة للسندات التي تحمل معدل فائدة ثابت الى معدل فائدة ثابت يبلغ 1% سنويا وتخفيض معدل الفائدة للسندات التي تحمل معدل فائدة متغير الى معدل فائدة متغير بحد اقصى يبلغ 1% سنويا (سابقا سندات تحمل معدل فائدة 8.875% ثابت سنويا وسندات تحمل معدل فائدة متغيرة 5.5% سنويا فوق معدل خصم بنك الكويت المركزي). تستحق الفائدة كل نصف سنة بأثر رجعي. قام احد حاملي السندات والذي يملك سندات بقيمة 900,000 د.ك من اجمالي قيمة السندات المصدرة كما في 31 ديسمبر 2013 (يمثل 7.5% من حملة السندات) برفع دعوى قانونية على الشركة الأم. ان ادارة المجموعة واثقة من انه ليس هنالك اساس للدعوى القانونية وبأن نتائج الدعوى ستكون لمصلحة الشركة الأم.

23.2 خلال الربع الثالث من السنة الحالية ، قدمت ادارة الشركة الأم عرض الى حملة السندات لسداد ما نسبته 50% من المبلغ المستحق نقدا وعليه يترتب على حملة السندات الموافقة على التنازل عن 20% من ارصدهم المستحقة (بالاضافة للفوائد) ومبادلة الـ 30% المتبقية من السندات المستحقة الى حقوق ملكية في الشركة الأم. سينتج عن مبادلة الدين بحقوق ملكية المخطط لها تحويل سندات بقيمة تبلغ 3,596,400 د.ك (30%) الى 35,964,000 سهم في رأسمال الشركة الأم بالقيمة الاسمية وقدرها 100 فلس للسهم الواحد.

نتيجة لما سبق ، خلال السنة الحالية ، توصلت المجموعة الى اتفاق (من خلال شركة تابعة اجنبية) مع حملة سندات بقيمة 9,738,000 د.ك كما في 31 ديسمبر 2013 ، لسداد 50% من المبلغ المستحق نقدا وترتب عليه موافقة حملة السندات على التنازل عن 20% من ارصدهم المستحقة (بالاضافة للفوائد) ومبادلة الـ 30% المتبقية من السندات المستحقة الى حقوق ملكية في الشركة الأم.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

23. تابع / سندات مصدرة

بناء على هذه الاتفاقيات التي تم التوصل اليها ، فقد سددت المجموعة نقدا من خلال الشركة التابعة الأجنبية ما نسبته 50% من الارصدة المستحقة المذكورة اعلاه بقيمة تبلغ 4,869,000 د.ك خلال السنة الحالية ، كما تم تسجيل الربح الناتج من مبلغ التنازل عن الرصيد الاساسي والفوائد المستحقة والبالغ 2,519,032 د.ك كإيرادات "ربح من تسوية سندات". تم ادراج الرصيد البالغ 2,921,400 د.ك والمستحق الى حملة الأسهم السابقين كذمم دائنة متعلقة بالسندات اعلاه. ترتب على ما سبق اعادة شراء الشركة التابعة الأجنبية لما نسبته 81% تقريبا من السندات المصدرة كما في 31 ديسمبر 2013.

23.3 حدث لاحق

لاحقا لتاريخ التقرير ، توصلت المجموعة من خلال شركتها التابعة الأجنبية الى اتفاقية مشاهمة (كما تم توضيحه في 23.2 اعلاه) مع حامل سند اضافي بقيمة تبلغ 1,350,000 د.ك كما في 31 ديسمبر 2013. تبعا لذلك ، ولاحقا لتاريخ التقرير ، فقد سددت المجموعة نقدا من خلال الشركة التابعة الأجنبية ما نسبته 50% من الارصدة المستحقة المذكورة بقيمة تبلغ 675,000 د.ك. سيتم تسجيل الربح الناتج من مبلغ التنازل عن الرصيد الاساسي والبالغ 270,000 د.ك كإيراد خلال الربع الأول من سنة 2015. ترتب على ما سبق اعادة شراء الشركة التابعة الأجنبية لما نسبته 92.5% تقريبا من السندات المصدرة كما في 31 ديسمبر 2013 وتم تخفيض السندات المصدرة للشركة الأم الى مبلغ 900,000 د.ك.

23.4 ان تفاصيل مبادلة الدين الى حقوق ملكية منصف عنه في ايضاح 24.

24. رأس المال

31 ديسمبر 2014		31 ديسمبر 2014		اسهم بقيمة 100 فلس كويتي للسهم الواحد
المصرح به	المدفوع نقدا	المصرح به	المدفوع نقدا	
528,281,250	528,281,250	672,243,510	528,281,250	

في 13 أغسطس 2014 ، اقترح مجلس ادارة الشركة الأم زيادة رأسمال الشركة بمبلغ 14,396,226 د.ك موزعة على 143,962,260 سهم بالقيمة الاسمية وقدرها 100 فلس كويتي للسهم الواحد يتم اصدارها لدائني الشركة الأم (بنوك ومصارف وحملة سندات)، عن طريق تحويل جزء من رصيد مديونياتهم المستحقة من الشركة الى مساهمات في رأسمال الشركة مع تنازل المساهمين الحاليين عن حقهم في الإكتتاب في أسهم الزيادة المقترحة.

لاحقا ، في 25 سبتمبر 2014 ، استلمت الشركة الأم موافقة السلطات المعنية على زيادة رأس المال المقترح وقد صادق مساهموا الشركة الأم في إجتماع الجمعية العمومية غير العادية المنعقدة بتاريخ 25 نوفمبر 2014 على اقتراح مجلس الادارة لزيادة رأسمال الشركة. في 8 ديسمبر 2014 تم تعديل النظام الأساسي للشركة الأم وتم تسجيله في السجل التجاري ليشمل رأس المال المصرح به المعدل والبالغ 67,224,351 د.ك (يمثل 672,243,510 سهم بقيمة اسمية تبلغ 100 فلس للسهم الواحد).

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

24. تابع / رأس المال

حدث لاحق

لاحقاً لتاريخ التقرير ، اكتب دائنون استحق لهم مبلغ 10,799,826 د.ك كما في 31 ديسمبر 2014 في زيادة رأس المال وبالتالي سيتم مبادلة الدين الى مساهمة حقوق ملكية في رأسمال الشركة الأم فور صدور شهادات الأسهم (ايضاح 22) كما اكتب حملة اسهم استحق لهم مبلغ 3,326,400 د.ك في زيادة رأس المال وبالتالي سيتم مبادلة الدين الى مساهمة حقوق ملكية في رأسمال الشركة الأم فور صدور شهادات الأسهم (ايضاح 23).

نتيجة لما سبق ، سيتم زيادة رأسمال الشركة الأم المدفوع الى 66,954,351 د.ك موزع على 669,543,510 سهم بقيمة 100 فلس للسهم الواحد وتوقع ادارة الشركة الأم تحديث سجل الأسهم والانتهاه من جميع الاجراءات القانونية خلال الربع الثاني من سنة 2015.

25. الإحتياطيات والخصص غير المسيطرة

31 ديسمبر 2013 د.ك	31 ديسمبر 2014 د.ك		
(815,385)	(491,804)	25.3	إحتياطي ترجمة عملات أجنبية
499,433	(521,773)	25.4	التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة
12,415,296	5,782,352	25.5	الخصص غير المسيطرة

25.1 الإحتياطي القانوني

وفقاً لقانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الأم ، يتم تحويل 10% من الربح الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي ومخصص الزكاة وضريبة دعم العمالة الوطنية ومكافأة أعضاء مجلس الادارة إلى الإحتياطي القانوني. لا يتم التحويل في السنة التي تحقق فيها الشركة خسائر أو عندما توجد خسائر متراكمة. يجوز للشركة الأم وقف الاقتطاع عندما يصل رصيد الإحتياطي القانوني إلى 50% من رأس المال المدفوع .

إن توزيع الإحتياطي القانوني محدد بالمبلغ اللازم لضمان توزيع أرباح بنسبة 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح المحتفظ بها بتوزيع هذا الحد من الربح.

26.2 الإحتياطي الإختياري

وفقاً لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، يتم تحويل نسبة 10% من الربح الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي ومخصص الزكاة وضريبة دعم العمالة الوطنية ومكافأة أعضاء مجلس الادارة إلى الإحتياطي الإختياري ويجوز للشركة الأم أن تقرر إيقاف هذا التحويل بقرار من مجلس الإدارة . لا توجد قيود على توزيع الإحتياطي الإختياري . لا يتم التحويل إلى الإحتياطيات للسنة التي تحقق فيها المجموعة خسائر او عند وجود خسائر متراكمة .

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

25. تابع / الإحتياطات والحصص غير المسيطرة

25.3 احتياطي ترجمة عملات أجنبية

2013	2014	
د.ك	د.ك	
(227,029)	(815,385)	الرصيد في 1 يناير
(655,743)	(34,415)	فروقات أسعار الصرف الناتجة عن تحويل عمليات أجنبية
67,387	357,996	حصة المجموعة من احتياطي ترجمة العملات الأجنبية للشركات الزميلة
(815,385)	(491,804)	الرصيد في 31 ديسمبر

25.4 التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة

2013	2014	
د.ك	د.ك	
1,433,669	499,433	الرصيد في 1 يناير
(378,206)	(1,243,148)	صافي التغير في القيمة العادلة الناتج خلال السنة
(736,185)	(311,383)	المحول الى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع نتيجة البيع
180,155	533,325	المحول الى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع نتيجة هبوط القيمة
499,433	(521,773)	الرصيد في 31 ديسمبر

25.5 الحصص غير المسيطرة

2013	2014	
د.ك	د.ك	
13,976,103	12,415,296	الرصيد في 1 يناير
(286,111)	-	المبلغ المستحق الى الحصص غير المسيطرة نتيجة تخفيض رأس المال من قبل شركة تابعة
(1,269,312)	(6,679,624)	ربح / (خسارة) السنة
(5,052)	-	صافي التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع
(332)	46,680	فروقات اسعار الصرف الناتجة عن تحويل عمليات أجنبية
12,415,296	5,782,352	الرصيد في 31 ديسمبر

26. معلومات القطاعات

يتركز نشاط المجموعة في ثلاث قطاعات رئيسية ، هي القطاع العقاري وقطاع الإستثمارات وقطاع التمويل . يتم التقرير عن نتائج القطاعات الى الإدارة العليا بالمجموعة . بالإضافة الى ذلك ، يتم قياس نتائج أعمال المجموعة والأرباح والموجودات والمطلوبات طبقاً للأماكن الجغرافية التي تعمل بها المجموعة .

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

26. تابع / معلومات القطاعات

26.1 فيما يلي التحليل القطاعي والذي يتماشى مع التقارير الداخلية المقدمة للإدارة :

المجموع د.ك	بنود غير موزعة د.ك	قطاع التمويل د.ك	القطاع الإستثماري د.ك	القطاع العقاري د.ك	
					31 ديسمبر 2014
(5,029,567)	259,069	10,796,311	883,517	(16,968,464)	اجمالي الإيرادات
(6,463,449)	(318,587)	(993,690)	(1,553,545)	(3,597,627)	المصاريف والأعباء الأخرى
(11,493,016)	(59,518)	9,802,621	(670,028)	(20,566,091)	(خسارة) / ربح السنة
62,983,101	5,222,267	32,120	44,093,366	13,635,348	الموجودات
(32,850,742)	(1,526,371)	(17,009,640)	(9,209,335)	(5,105,396)	المطلوبات
30,132,359	3,695,896	(16,977,520)	34,884,031	8,529,952	صافي الموجودات
74,600	-	56,785	-	17,815	ايرادات فوائد
(1,366,790)	-	(981,786)	-	(385,004)	تكاليف تمويل
(533,325)	-	-	(533,325)	-	هبوط قيمة استثمارات متاحة للبيع
(2,674,805)	-	-	-	(2,674,805)	هبوط قيمة استثمار في صكوك
					31 ديسمبر 2013
46,254	618,733	35,971	(1,495,980)	887,530	اجمالي الإيرادات
(10,693,491)	(388,143)	(3,168,124)	(2,163,604)	(4,973,620)	المصاريف والأعباء الأخرى
(10,647,237)	230,590	(3,132,153)	(3,659,584)	(4,086,090)	(خسارة) / ربح السنة
125,949,432	4,325,724	6,582,364	40,180,197	74,861,147	الموجودات
(83,673,112)	(3,869,283)	(58,152,446)	(7,636,117)	(14,015,266)	المطلوبات
42,276,320	456,441	(51,570,082)	32,544,080	60,845,881	صافي الموجودات
318,938	-	35,971	-	282,967	ايرادات فوائد وصكوك
(3,544,905)	-	(3,168,124)	-	(376,781)	مصاريف فوائد
(180,155)	-	-	(180,155)	-	هبوط قيمة استثمارات متاحة للبيع
(2,682,390)	-	-	-	(2,682,390)	هبوط قيمة استثمار في صكوك
(691,955)	-	-	(691,955)	-	هبوط قيمة استثمار في شركات زميلة
(1,761,947)	-	-	(699,481)	(1,062,466)	هبوط قيمة ذمم مدينة وموجودات أخرى

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

26. تابع / معلومات القطاعات

26.2 فيما يلي التحليل الجغرافي على مستوى القطاعات :

المجموع د.ك	دولي د.ك	محلي د.ك	
			31 ديسمبر 2014
(5,029,567)	(12,941,671)	7,912,104	مجموع الإيرادات
(11,493,015)	(16,200,039)	4,707,024	خسارة السنة
62,983,101	35,928,674	27,054,427	مجموع الموجودات
(32,850,742)	(4,724,278)	(28,126,464)	مجموع المطلوبات
30,132,359	31,204,396	(1,072,037)	صافي الموجودات
			31 ديسمبر 2013
46,254	(2,660,513)	2,706,767	مجموع الإيرادات
(10,647,237)	(8,000,908)	(2,646,329)	خسارة السنة
125,949,432	89,548,116	36,401,316	مجموع الموجودات
(83,673,112)	(16,893,340)	(66,779,772)	مجموع المطلوبات
42,276,320	72,654,776	(30,378,456)	صافي الموجودات

27. معاملات مع أطراف ذات صلة

تمثل الأطراف ذات الصلة في شركات زميلة وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة وأطراف أخرى ذات صلة مثل المساهمين الرئيسيين وشركات يملك فيها أعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة حصصاً رئيسية أو يملكهم ممارسة تأثير فعال أو سيطرة مشتركة عليها.

فيما يلي أهم المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات الصلة والمتضمنة في البيانات المالية المجمعة :

31 ديسمبر 2013	31 ديسمبر 2014	
د.ك	د.ك	
241,067	3,922,651	ارصدة في بيان المركز المالي المجمع
3,756,353	3,725,444	مستحق من أطراف ذات صلة (انظر ايضاح 15)
1,572,510	1,631,229	مستحق الى أطراف ذات صلة (انظر ايضاح 21) *
		مستحق الى أطراف ذات صلة ضمن بند ذمم دائنة تجارية ومستحق الى مقاولين (ايضاح 21)

* يتضمن المستحق الى أطراف ذات صلة دفعة مقدمة بدون فوائد تبلغ 2,656,778 د.ك من طرف ذي صلة وليس لديها شروط سداد.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

27. تابع / معاملات مع أطراف ذات صلة

31 ديسمبر 2013	31 ديسمبر 2014	
د.ك	د.ك	معاملات متضمنة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع
85,853	99,206	أتعاب إدارية وإيرادات أخرى
10,000	20,000	مصاريف عمومية وإدارية وأخرى - مصاريف استشارية
		مزايا الإدارة العليا :
261,832	331,408	منافع قصيرة الاجل
26,971	24,603	مكافأة نهاية الخدمة

تمت الموافقة على السياسات التسعيرية والشروط على هذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة .

تخضع المعاملات مع الأطراف ذات الصلة لموافقة المساهمين في إجتماع الجمعية العمومية .

28. ملخص الموجودات والمطلوبات المالية حسب الفئة وقياس القيمة العادلة

28.1 فئات الموجودات والمطلوبات المالية

يتم تصنيف القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة الواردة في بيان المركز المالي المجمع على النحو التالي :

31 ديسمبر 2013	31 ديسمبر 2014	
د.ك	د.ك	المدينون (بالتكلفة المطفأة)
5,248,316	9,575,373	• النقد والنقد المعادل
20,186,473	23,528,359	• مدينون وموجودات أخرى (ايضاح 15)
3,897,714	891,602	• استثمار في صكوك
29,332,503	33,995,334	
		اصول بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر
796,942	-	• استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر (ايضاح 14)
796,942	-	- محددة عند التحقق المبدئي
		استثمارات متاحة للبيع (ايضاح 16)
4,226,685	4,644,283	• بالقيمة العادلة
4,117,074	-	• بالتكلفة / بالتكلفة ناقص هبوط القيمة
8,343,759	4,644,283	
38,473,204	38,639,617	مجموع الأصول المالية

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

27. تابع / ملخص الموجودات والمطلوبات المالية حسب الفئة وقياس القيمة العادلة

28.1 تابع / فئات الموجودات والمطلوبات المالية

31 ديسمبر 2013 د.ك	31 ديسمبر 2014 د.ك	مطلوبات مالية أخرى (بالتكلفة المطفأة)
12,905,963	11,687,748	• دائنون ومطلوبات أخرى (ايضاح 21)
58,427,936	15,685,469	• قروض
11,988,000	5,171,400	• سندات
83,321,899	32,544,617	مجموع المطلوبات المالية

28.2 قياس القيمة العادلة

تمثل القيمة العادلة في السعر الذي يتم استلامه لبيع اصل او دفعه لتحويل التزام في معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس. ان الاستثمارات (باستثناء بعض الاستثمارات المتاحة للبيع والاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر المدرجة بالتكلفة / التكلفة ناقصا انخفاض القيمة للأسباب المحددة في الايضاح 16 و 14 حول البيانات المالية المجمعة) مدرجة بالقيمة العادلة وان تفاصيل القياس مفصّل عنها في الايضاح 28.3 حول البيانات المالية المجمعة. ويرأى ادارة المجموعة ، فان المبالغ المدرجة لجميع الاصول والخصوم المالية الاخرى والتي هي بالتكلفة المطفأة تعتبر مقاربة لقيمتها العادلة.

تقوم المجموعة بقياس الاصول غير المالية كالعقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة كل سنة بتاريخ التقرير (ايضاح 28.4).

28.3 التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

ان الموجودات والمطلوبات 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 بصورحة 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).

المستوى الذي تصنف ضمنه الموجودات والمطلوبات المالية يتم تحديده بناء على ادنى مستوى للمعطيات الهامة التي أدت الى قياس القيمة العادلة.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

28. تابع / ملخص الموجودات والمطلوبات المالية حسب الفئة وقياس القيمة العادلة

28.3 تابع / التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

إن الموجودات والمطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي مجمعة حسب التسلسل الهرمي المستخدم لقياس القيمة العادلة كما يلي:

31 ديسمبر 2014	مستوى 1	مستوى 2	مستوى 3	المجموع	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	ايضاح
					موجودات بالقيمة العادلة
					استثمارات متاحة للبيع:
					- اسهم غير مسعرة
			3,048,281	3,048,281	أ
			654,676	654,676	ب
			890,751	890,751	ب
			50,575	50,575	ج
					- صناديق ملكية خاصة
					- صناديق ملكية مباشرة
					- محافظ استثمارية مدارة من قبل الغير
			4,644,283	4,644,283	مجموع الموجودات
31 ديسمبر 2013	مستوى 1	مستوى 2	مستوى 3	المجموع	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	ايضاح
					موجودات بالقيمة العادلة
					استثمارات متاحة للبيع:
					- اسهم غير مسعرة
			1,670,529	1,670,529	أ
			1,428,164	1,428,164	ب
			980,145	980,145	ب
			147,847	147,847	ج
					- صناديق ملكية خاصة
					- صناديق ملكية مباشرة
					- محافظ استثمارية مدارة من قبل الغير
			4,226,685	4,226,685	مجموع الموجودات

لا يوجد هناك تحويلات جوهرية من المستوى 1 الى المستوى 2 خلال السنة.

القياس بالقيمة العادلة

يقوم الفريق المالي للمجموعة باجراء تقييمات للبنود المالية لاغراض 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:

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

28. تابع / ملخص الموجودات والمطلوبات المالية حسب الفئة وقياس القيمة العادلة

28.3 تابع / التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

الأدوات المالية للمستوى الثالث

أ) اسهم غير مسعرة

تمثل ملكيات في أوراق مالية محلية وأجنبية غير مدرجة يتم قياسها بالقيمة العادلة . يتم تقدير القيمة العادلة باستخدام صافي قيمة الأصول المعلن في آخر معلومات مالية متاحة ونظام تدفق نقدي مخصص وأساليب تقييم أخرى تشمل بعض الافتراضات غير المدعومة من قبل اسعار او معدلات سوقية قابلة للمراقبة.

ب) استثمار في صناديق ملكية خاصة ومباشرة

ان الإستثمارات في هذه الصناديق الخاصة والمباشرة تتمثل أساسا في أوراق مالية أجنبية ومحلية مسعرة وغير مسعرة . كما ان المعلومات الخاصة بهذه الاستثمارات مقتصرة على تقارير مالية دورية يقدمها مدراء الإستثمار . يتم إدراج هذه الإستثمارات بصافي قيمة الأصول المعلنة من قبل مدراء الإستثمار . ونظرا لطبيعة هذه الإستثمارات ، فإن صافي قيمة الموجودات المعلنة من قبل مدراء الإستثمار تمثل افضل تقدير للقيمة العادلة المتاحة لهذه الإستثمارات .

ج) محافظ استثمارية مدارة من قبل الغير

ان استثمارات المحافظ الإستثمارية المدارة تتمثل في أوراق مالية مسعرة وغير مسعرة يتم تقييمها بناء على آخر تقرير من مدير الصندوق.

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:

2013	2014	
د.ك	د.ك	
13,101,064	4,226,685	كما في 1 يناير
(203,106)	(709,823)	التغير في القيمة العادلة
(6,339,012)	(2,731,207)	صافي البيع
187,000	274,879	إضافات خلال السنة
(2,339,106)	4,117,074	صافي الحركة بين مستوى 3 و التكلفة (انظر ايضاح 16)
(180,155)	(533,325)	هبوط في استثمارات المستوى 3
4,226,685	4,644,283	كما في 31 ديسمبر

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

28. تابع / ملخص الموجودات والمطلوبات المالية حسب الفئة وقياس القيمة العادلة

28.3 تابع / التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

يقدم الجدول التالي معلومات عن حساسية قياس القيمة العادلة على التغيرات في اهم المدخلات غير القابلة للرصد:

الاصول المالية	تقنية التقييم	المدخل الهام غير القابل للرصد	النطاق (المتوسط المرجح)	حساسية قياس القيمة العادلة على المدخل
اسهم غير مسعرة	طريقة صافي قيمة الأصول المضاعفة	نسبة السعر الى القيمة الدفترية	3.5 - 0.7	زيادة في نسبة العر للقيمة الدفترية سيؤدي الى زيادة في القيمة العادلة
		الخصم لعدم وجود تسويق	20% - 75%	زيادة في معدل الخصم سيؤدي الى نقصان في القيمة العادلة
صناديق ملكية خاصة ومباشرة	صافي قيمة الأصول المعلنة من قبل مدير الإستثمار	القيمة العادلة التي تقوم عليها الأصول	لا شيء	زيادة في القيمة العادلة سيؤدي الى زيادة القيمة
محافظ اخرى مدارة من قبل الغير	صافي قيمة الأصول المعلنة من قبل مدير الإستثمار	القيمة العادلة التي تقوم عليها الأصول	لا شيء	زيادة في القيمة العادلة سيؤدي الى زيادة القيمة

إن التأثير على الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى سيكون غير جوهري اذا كان التغير في المخاطر ذات الصلة المستخدم لتقدير القيمة العادلة لإستثمارات المستوى الثالث بنسبة 5%.

يتمثل الخصم لعدم وجود تسويق في المبالغ التي حددتها المجموعة بان يأخذ المشاركون في السوق في اعتبارهم هذه العلاوات والخصومات عند تسعير الاستثمارات.

في حال الاصول المتاحة للبيع، فان تكلفة انخفاض القيمة في الارباح او الخسائر سوف يعتمد على ما اذا كان الانخفاض كبيرا او متواصلا. ان الزيادة في القيمة العادلة سيؤثر فقط على حقوق الملكية (من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى) و، لن يؤثر على الارباح او الخسائر.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

28. تابع / ملخص الموجودات والمطلوبات المالية حسب الفئة وقياس القيمة العادلة

28.4 قياس القيمة العادلة للاصول غير المالية

يبين الجدول التالي المستويات ضمن التسلسل الهرمي للموجودات غير المالية المقاسة بالقيمة العادلة على اساس متكرر كما في 31 ديسمبر 2014 و 31 ديسمبر 2013:

المجموع د.ك	مستوى 3 د.ك	مستوى 2 د.ك	مستوى 1 د.ك	
31 ديسمبر 2014				
عقارات استثمارية				
5,041,000	5,041,000	-	-	- مباني في الكويت
3,079,000	3,079,000	-	-	- اراضي في الكويت
226,581	-	226,581	-	- مبنى في الامارات العربية المتحدة
1,591,533	-	1,591,533	-	- مبنى في البحرين
1,813,053	1,813,053	-	-	- ارض في مصر
11,751,167	9,933,053	1,818,114	-	
31 ديسمبر 2013				
عقارات استثمارية				
66,314,494	66,314,494	-	-	- ارض في قطر
4,642,000	4,642,000	-	-	- مباني في الكويت
216,649	-	216,649	-	- مبنى في دبي / الامارات العربية المتحدة
1,552,763	-	1,552,763	-	- مبنى في البحرين
2,135,241	2,135,241	-	-	- ارض في مصر
74,861,147	73,091,735	1,769,412	-	

تم تحديد القيمة العادلة لجميع العقارات الاستثمارية بناء على تقييمات تم الحصول عليها من اثنين من المقيمين المستقلين لكل استثمار عقاري ، متخصصين في تقييم هذه الانواع من العقارات الاستثمارية. كما يتم تطوير المدخلات الهامة والافتراضات بالتشاور الوثيق مع الادارة. كما في 31 ديسمبر 2014 و 2013 ، ولاغراض التقييم، اختارت المجموعة القيمة الادنى للتقييمين و الذي تم الحصول عليهما لكل عقار استثماري.

مباني في الكويت

تمثل المباني في الكويت في مباني مصنفة كـ "مباني استثمارية". تم تحديد القيمة العادلة بناء على القيمة الأدنى والتي تم الحصول عليها من بنك محلي والذي قام بتقييم العقارات الاستثمارية باستخدام طريقة العائد والتي تقوم برسلة ايراد الايجار الشهري المتوقع ، صافي من تكلفة التشغيل المتوقعة باستخدام معدل خصم ناتج من السوق. عند اختلاف القيمة الحقيقية لايراد اليجار عن القيمة المتوقعة ، يتم عمل تعديلات لايراد الايجار المتوقع. عند استخدام طريقة الايجار المتوقع ، يتم ادراج تعديلات لعوامل محددة مثل معدل الاشغال ، شروط عقد الايجار الحالي ، توقعات الايجار من عقود الايجار المستقبلية والمساحات المؤجرة غير المرخصة.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

28. تابع / ملخص الموجودات والمطلوبات المالية حسب الفئة وقياس القيمة العادلة

28.4 تابع / قياس القيمة العادلة للاصول غير المالية

اراضي في الكويت

تمثل الاراضي في الكويت في اراضي مصنفة كـ "اراضي استثمارية". تم تحديد القيمة العادلة بناء على القيمة الأدنى والتي تم الحصول عليها من بنك محلي والذي قام بتقييم العقارات الاستثمارية باستخدام نهج مقارنة السوق والتي تعكس اسعار يمكن تتبعها لمعاملات سوقية حديثة لعقارات شبيهة وتتضمن تعديلات لعوامل محددة للارض موضوع البحث، بما في ذلك حجم القطعة، الموقع، والاستخدام الحالي.

مبنى في الامارات العربية المتحدة

يتمثل المبنى في الامارات العربية المتحدة في اربعة اجنحة لمكاتب "وحدات تجارية". تم تحديد القيمة العادلة بناء على القيمة الأدنى والتي تم الحصول عليها من مقيم مستقل باستخدام نهج مقارنة السوق والتي تعكس اسعار يمكن تتبعها لمعاملات سوقية حديثة لعقارات شبيهة دون اي تعديلات جوهرية لمعلومات السوق التي يمكن تتبعها.

مبنى في البحرين

يصنف المبنى في مملكة البحرين كـ "مباني استثمارية". تم تحديد القيمة العادلة بناء على القيمة الأدنى والتي تم الحصول عليها من مقيم مستقل باستخدام نهج مقارنة السوق والتي تعكس اسعار يمكن تتبعها لمعاملات سوقية حديثة لعقارات شبيهة دون اي تعديلات جوهرية لمعلومات السوق التي يمكن تتبعها.

أرض في مصر

تمثل الارض في مصر في أرض مصنفة كـ "أرض استثمارية". تم تحديد القيمة العادلة بناء على القيمة الأدنى والتي تم الحصول عليها من مقيم مستقل باستخدام نهج مقارنة السوق والتي تعكس اسعار يمكن تتبعها لمعاملات سوقية حديثة لعقارات شبيهة وتتضمن تعديلات لعوامل محددة للارض موضوع البحث، بما في ذلك حجم القطعة، الموقع، والاستخدام الحالي.

معلومات اضافية بخصوص قياسات القيمة العادلة مبينة في الجدول ادناه:

البيان	تقنية التقييم	مدخلات هامة غير مرصودة	نطاق المدخلات غير المرصودة	علاقة المدخلات غير المرصودة بالنسبة للقيمة العادلة
مباني في الكويت	طريقة العائد من الجار المتوقع	معدل الاجار الاقتصادي الشهري	12,550 د.ك - 25,250 د.ك (2013: 11,385 د.ك - 24,250 د.ك)	كلما زاد الاجار زادت القيمة العادلة
اراضي في الكويت	طريقة المقارنة السوقية	سعر السوق المقدر (للمتر المربع)	570 د.ك - 897 د.ك	كلما زاد سعر المتر المربع زادت القيمة العادلة
أرض في مصر	طريقة المقارنة السوقية	سعر السوق المقدر (للمتر المربع)	7.7 د.ك - 8.1 د.ك	كلما زاد سعر المتر المربع زادت القيمة العادلة

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

28. تابع / ملخص الموجودات والمطلوبات المالية حسب الفئة وقياس القيمة العادلة

28.4 تابع / قياس القيمة العادلة للأصول غير المالية

المستوى الثالث - قياسات القيمة العادلة :

عند قياس العقارات الاستثمارية المصنفة في المستوى الثالث، تقوم المجموعة باستخدام مدخلات تقنيات التقييم التي لا تستند الى بيانات سوقية مرصودة. كما يتم تسوية العقارات الاستثمارية ضمن هذا المستوى من الارصدة الافتتاحية الى الارصدة الختامية على النحو التالي:

31 ديسمبر 2013 د.ك	31 ديسمبر 2014 د.ك	
72,445,506	73,091,735	الرصيد الافتتاحي
1,347,075	4,417,311	اضافات
-	(67,483,805)	استبعاد
(442,661)	(107,999)	التغيرات في القيمة العادلة المسجلة في الارباح او الخسائر
(258,185)	15,811	فروقات مسجلة في بيان الدخل الشامل
73,091,735	9,933,053	الرصيد الختامي

29. أهداف وسياسات ادارة المخاطر

المطلوبات المالية الرئيسية لدى المجموعة تشمل قروض ، سندات دائنة والذمم الدائنة ومطلوبات أخرى. ان الهدف الرئيسي للمطلوبات المالية هو تمويل الأنشطة التشغيلية للمجموعة . ان لدى المجموعة موجودات مالية متعددة تتضمن الذمم المدينة وموجودات أخرى والنقد وأرصدة لدى البنوك وودائع قصيرة الأجل واستثمار في صكوك وأوراق مالية استثمارية والتي تنشأ مباشرة من العمليات التشغيلية.

تعرض المجموعة نتيجة لانشطتها الى العديد من المخاطر المالية، مثل: مخاطر السوق (وتشمل مخاطر سعر العملة ومخاطر سعر الفائدة ومخاطر تقلبات الأسعار)، ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة.

يتولى مجلس إدارة الشركة الأم مسؤولية تحديد سياسات لتخفيض المخاطر المذكورة ادناه.

لا تستخدم المجموعة مشتقات الأدوات المالية.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

29. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

فيما يلي أهم المخاطر المالية التي تتعرض لها المجموعة :

29.1 مخاطر السوق

أ) مخاطر العملة الأجنبية

تمثل مخاطر العملة الأجنبية في تقلب القيم العادلة للتدفقات المستقبلية للأدوات المالية نتيجة لتغير أسعار تحويل العملات الأجنبية.

تعمل المجموعة، وبشكل أساسي ، في دول الشرق الأوسط وأوروبا وأمريكا ، وهي بذلك عرضة لمخاطر العملة الأجنبية الناتجة من تداولها لعدة عملات ، بشكل رئيسي بما يتعلق بالدولار الأمريكي والريال القطري واليورو . قد تتأثر الميزانية العمومية للمجموعة بشكل كبير نتيجة للتغير في اسعار صرف هذه العملات . للتخفيف من تعرض المجموعة لمخاطر العملة الأجنبية، يتم مراقبة التدفقات النقدية بالعملية الأجنبية.

بشكل عام ، فإن إجراءات إدارة المخاطر المتبعة لدى المجموعة تعمل على فصل التدفقات النقدية بالعملية الأجنبية قصيرة الأجل (التي تستحق خلال فترة 12 شهرا) عن التدفقات النقدية طويلة الأجل. تدار مخاطر العملة الأجنبية من قبل المجموعة بتنوع استثماراتها جغرافيا ومراقبة حركات العملة الأجنبية والأوضاع المفتوحة للمجموعة بشكل منتظم.

إن من أهم صافي تعرض المجموعة لمخاطر العملة الأجنبية من قبل الموجودات النقدية المقومة بعملات أجنبية ناقصا المطلوبات النقدية في تاريخ التقارير المالية والتي تم تحويلها الى الدينار الكويتي بأسعار الاقفال في نهاية السنة كما يلي :

31 ديسمبر 2013	31 ديسمبر 2014	
ما يعادل د.ك	ما يعادل د.ك	
1,732,726	907,684	دولار أمريكي
(12,263,117)	6,252,757	الريال القطري
3,897,714	891,602	اليورو

في حالة ارتفاع سعر صرف الدينار الكويتي مقابل تلك العملات الأجنبية بنسبة 5.7% (2013: 5.7%) ، سوف يكون تأثير ذلك على خسارة السنة كما يلي ، ولا يوجد أي تأثير على حقوق ملكية المجموعة.

خسارة السنة		
2013	2014	
د.ك	د.ك	
(98,765)	(51,738)	دولار أمريكي
698,998	(356,407)	الريال القطري
(222,170)	(50,821)	اليورو
378,063	(458,966)	اجمالي الخسارة

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

29. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

29.1 تابع / مخاطر السوق

أ) تابع / مخاطر العملة الأجنبية

في حالة انخفاض سعر صرف الدينار الكويتي مقابل تلك العملات الأجنبية بنسبة 5.7% (2013 : 5.7%)، يكون تأثير ذلك على خسارة السنة معاكس ، والأرصدة السلبية أعلاه تكون ايجابية والأرصدة الإيجابية تكون سلبية.

وتفاوت مخاطر تقلبات صرف العملة الأجنبية خلال السنة حسب حجم وطبيعة المعاملات. ولكن، يمكن اعتبار التحليل أعلاه على أنها تمثل مدى تعرض المجموعة لمخاطر تقلبات أسعار العملة الأجنبية.

ب) مخاطر معدلات أسعار الفائدة

نشأ مخاطر معدلات أسعار الفائدة عادة من احتمال تأثير التغيرات في معدلات أسعار الفائدة على الأرباح المستقبلية أو القيم العادلة للأدوات المالية. يوجد لدى المجموعة ودائع قصيرة الأجل (ايضاح 13) وقروض (ايضاح 22) وسندات دائنة (ايضاح 23) تجعلها عرضة لمخاطر تقلبات معدلات أسعار الفائدة، سواء كانت بمعدلات ثابتة أو متغيرة. تقوم المجموعة بإدارة تلك المخاطر عن طريق المحافظة على خليط مناسب من ودائع قصيرة الأجل وقروض ذات المعدلات الثابتة والأخرى ذات المعدلات المتغيرة.

تتم مراقبة المراكز بشكل منتظم للتأكد من أنها ضمن الحدود المسموح بها.

يوضح الجدول التالي درجات الحساسية على خسارة السنة بناء على تغيرات معقولة في معدلات أسعار الفائدة بنسبة +75 (0.75%) و -75 (0.75%) نقطة اساسية وبأثر رجعي من بداية السنة. تمت عملية الاحتساب بناء على الأدوات المالية للمجموعة المحتفظ بها في كل تاريخ تقرير مع الأخذ بعين الاعتبار أن كافة المتغيرات الأخرى بقيت ثابتة وليس هناك تأثير على حقوق الملكية للمجموعة :

انخفاض في معدلات أسعار الفائدة		ارتفاع في معدلات أسعار الفائدة		الزيادة / (النقص) في خسارة السنة
2013	2014	2013	2014	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
513,831	122,516	(513,831)	(122,516)	

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 محددة للأداة المالية بمفردها أو مصدرها أو بسبب عوامل تؤثر على جميع الأوراق المالية المتاجر بها في السوق . لا تتعرض المجموعة لمخاطر التقلبات السعرية فيما يتعلق باستثماراتها كما في 31 ديسمبر 2014 حيث ان معظم استثمارات المجموعة غير مدرجة.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

29. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

29.2 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 أو شركات محددة من خلال تنوع تعاملاتها في أنشطة مختلفة.

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

31 ديسمبر 2013	31 ديسمبر 2014	
5,248,316	9,575,373	النقد والتقد المعادل
3,897,714	891,602	استثمار في صكوك
20,186,473	23,528,359	ذمم مدينة وموجودات اخرى (ايضاح 15)
8,343,759	4,644,283	استثمارات متاحة للبيع (ايضاح 16)
37,676,262	38,639,617	

فيما عدا استثمارات متاحة للبيع وذمم مدينة وموجودات أخرى معينة كما هو مبين في ايضاح 16 و 15 على التوالي ، لا شئ من الأصول الموضحة اعلاه تجاوزت مدة استحقاقه أو تعرضت لانخفاض في القيمة . تراقب المجموعة باستمرار عدم سداد حساب عملائها والأطراف الأخرى ، المعرفين كأفراد أو كمجموعة وتضمن هذه المعلومات في ضوابط مخاطر الائتمان . تستخدم المجموعة تقييمات ائتمانية خارجية و / أو تحصل على وتستخدم تقارير عن عملائها والأطراف الأخرى عندما تكون متوفرة بتكلفة معقولة. سياسة المجموعة تتعامل فقط مع أطراف ذات كفاءه ائتمانية عالية .

تعتبر ادارة المجموعة الأصول المالية اعلاه والتي لم تتجاوز مدة استحقاقها ولم تتعرض لانخفاض في قيمتها في جميع تواريخ البيانات المالية تحت المراجعة ذات كفاءه ائتمانية عالية .

لا يوجد رهن أو أي تعزيزات ائتمانية اخرى مقابل الأصول المالية للمجموعة . ان مخاطر الائتمان الخاصة بالنقد وأرصدة لدى البنوك والودائع قصيرة الأجل تعتبر غير هامة حيث أن الأطراف المعنية عبارة عن مؤسسات مالية ذات كفاءة ائتمانية عالية .

إن المعلومات عن التركيزيات الهامة لمخاطر الائتمان الأخرى مذكورة في الإيضاح رقم 29.3 .

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

29. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

29.3 تركيز الموجودات

إن توزيع الموجودات والمطلوبات المالية حسب الإقليم الجغرافي للعامين 2014 و 2013 كما يلي :

المجموع د.ك	الولايات المتحدة الأمريكية د.ك	أوروبا د.ك	آسيا وأفريقيا د.ك	دول مجلس التعاون الخليجي د.ك	الكويت د.ك	
						في 31 ديسمبر 2014 :
9,575,373	-	4,532	98,562	7,924,627	1,547,652	النقد والنقد المعادل
23,528,359	-	-	-	17,579,498	5,948,861	ذمم مدينة وموجودات أخرى (انظر ايضاح 15)
4,644,283	652,573	15,210	823,431	312,851	2,840,218	استثمارات متاحة للبيع
891,602	-	891,602	-	-	-	استثمار في صكوك
38,639,617	652,573	911,344	921,993	25,816,976	10,336,731	
						ذمم دائنة ومطلوبات
11,687,748	-	-	-	4,716,042	6,971,706	اخرى
15,685,469	-	-	-	-	15,685,469	قروض
5,171,400	-	-	-	-	5,171,400	سندات مصدرة
32,544,617	-	-	-	4,716,042	27,828,575	
						في 31 ديسمبر 2013 :
5,248,316	-	2,113	86,981	937,666	4,221,556	النقد والنقد المعادل
796,942	-	-	228	796,714	-	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر
20,186,473	-	1,106,016	-	17,432,556	1,647,901	ذمم مدينة وموجودات أخرى (انظر ايضاح 15)
8,343,759	1,185,236	523,365	827,377	1,998,430	3,809,351	استثمارات متاحة للبيع
3,897,714	-	3,897,714	-	-	-	استثمار في صكوك
38,473,204	1,185,236	5,529,208	914,586	21,165,366	9,678,808	
						ذمم دائنة ومطلوبات
12,905,963	-	-	-	5,754,164	7,151,799	اخرى
58,427,936	-	-	-	12,263,490	46,164,446	قروض
11,988,000	-	-	-	-	11,988,000	سندات مصدرة
83,321,899	-	-	-	18,017,654	65,304,245	

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

29. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

29.4 مخاطر السيولة

ان مخاطر السيولة هي تلك المخاطر التي تؤدي الى عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها تجاه الغير عند استحقاقها. وللحد من تلك المخاطر، قامت ادارة المجموعة بتنويع مصادر التمويل وادارة أصولها بعد الأخذ بعين الاعتبار السيولة ومراقبة تلك السيولة بشكل منتظم ان الجدول التالي يلخص فترات استحقاق موجودات ومطلوبات المجموعة . بإستثناء الإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر والاستثمار في الشركات الزميلة والعقارات الاستثمارية والإستثمارات المتاحة للبيع ، تم تحديد تواريخ الإستحقاق الخاصة بالموجودات والمطلوبات على اساس الفترات المتبقية من تاريخ التقرير وحتى تاريخ الإستحقاق في العقد . بالنسبة لإستحقاق الإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر والإستثمارات في شركات زميلة والإستثمارات المتاحة للبيع والعقارات الاستثمارية ، تقوم الإدارة بتقدير تاريخ تسيل هذه الإستثمارات.

إن تواريخ استحقاق الموجودات والمطلوبات في 31 ديسمبر 2014 ، 2013 كما يلي :

المجموع د.ك	أكثر من 5 سنوات د.ك	1 إلى 5 سنوات د.ك	سنة واحدة د.ك	
				كما في 31 ديسمبر 2014
9,575,373	-	-	9,575,373	الموجودات
891,602	-	891,602	-	النقد والتقد المعادل
23,528,359	-	-	23,528,359	استثمار في صكوك
4,644,283	-	4,644,283	-	ذمم مدينه وموجودات اخرى
12,452,235	-	12,452,235	-	استثمارات متاحة للبيع
11,751,167	-	11,751,167	-	استثمار في شركات زميلة
49,750	-	49,750	-	عقارات استثمارية
90,332	90,332	-	-	ممتلكات ومعدات
				شهره
62,983,101	90,332	29,789,037	33,103,732	
				المطلوبات
11,687,748	-	-	11,687,748	ذمم دائته ومطلوبات اخرى
15,685,469	-	-	15,685,469	قروض
5,171,400	-	2,250,000	2,921,400	سندات مصدرة
306,125	-	306,125	-	مخصص مكافأة نهاية الخدمه
32,850,742	-	2,556,125	30,294,617	

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

29. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

29.4 تابع / مخاطر السيولة

المجموع د.ك	أكثر من 5 سنوات د.ك	1 إلى 5 سنوات د.ك	سنة واحدة د.ك	
				كما في 31 ديسمبر 2013
				الموجودات
5,248,316	-	-	5,248,316	النقد والنقد المعادل
796,942	-	-	796,942	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر
3,897,714	-	3,897,714	-	استثمار في صكوك
20,186,473	-	-	20,186,473	ذمم مدينه وموجودات اخرى
8,343,759	-	8,343,759	-	استثمارات متاحة للبيع
12,487,150	-	12,487,150	-	استثمار في شركات زميلة
74,861,147	-	74,861,147	-	عقارات استثمارية
37,599	-	37,599	-	ممتلكات ومعدات
90,332	90,332	-	-	شهره
125,949,432	90,332	99,627,369	26,231,731	
				المطلوبات
12,905,963	-	-	12,905,963	ذمم دائته ومطلوبات اخرى
58,427,936	-	2,554,355	55,873,581	قروض
11,988,000	-	-	11,988,000	سندات مصدرة
351,213	-	351,213	-	مخصص مكافأة نهاية الخدمه
83,673,112	-	2,905,568	80,767,544	

ان الإستحقاقات التعاقدية للمطلوبات المالية المستندة على التدفقات النقدية غير المخصومة هي كما يلي :

المجموع د.ك	أكثر من سنة د.ك	3 - 12 شهر د.ك	1 - 3 شهور د.ك	عند الطلب / حتى شهر د.ك	
					كما في 31 ديسمبر 2014
					المطلوبات المالية
11,687,748	-	9,015,594	2,348,002	324,152	ذمم دائته ومطلوبات اخرى
15,906,198	-	5,106,372	-	10,799,826	قروض
5,213,811	2,292,411	-	-	2,921,400	سندات مصدرة
306,125	306,125	-	-	-	مخصص مكافأة نهاية الخدمه
33,113,882	2,598,536	14,121,966	2,348,002	14,045,378	

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

29. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

29.4 تابع / مخاطر السيولة

المجموع د.ك	أكثر من سنة د.ك	12-3 شهر د.ك	3-1 شهور د.ك	عند الطلب / حتى شهر د.ك	
					كما في 31 ديسمبر 2013
					المطلوبات المالية
12,905,963	-	10,630,409	7,289	2,268,265	ذمم دائنة ومطلوبات اخرى
60,283,483	2,760,378	25,162,817	17,760,288	14,600,000	قروض
11,988,000	-	-	-	11,988,000	سندات مصدرة
351,213	351,213	-	-	-	مخصص مكافأة نهاية الخدمة
85,528,659	3,111,591	35,793,226	17,767,577	28,856,265	

30. ادارة مخاطر رأس المال

ان اهداف المجموعة الخاصة بادارة رأس المال هي التركيز على مبدأ الاستمرارية للمجموعة وتحقيق العائد المناسب للمساهمين والمنافع لاصحاب المصلحة الآخرين وكذلك المحافظة على افضل هيكله لرأس المال لتخفيض تكاليف رأس المال.

تقوم المجموعة بادارة هيكله رأس المال وعمل التعديلات اللازمة ، على ضوء المتغيرات في الظروف الاقتصادية والمتغيرات الأخرى المتعلقة بالمخاطر المرتبطة بأصول المجموعة. وللمحافظة على هيكله رأس المال أوتعديلها، قد تقوم المجموعة بتعديل المبالغ المدفوعة عن أرباح المساهمين او إعادة شراء الأسهم أو اصدار أسهم جديدة أو بيع أصول لتخفيض المديونيات.

لم يجري أي تغيير على طريقة المجموعة في إدارة رأس المال خلال السنة الحالية مقارنة بالسنة السابقة. يتكون هيكل رأس مال المجموعة من البنود التالية:

31 ديسمبر 2013 د.ك	31 ديسمبر 2014 د.ك	
58,427,936	15,685,469	قروض (انظر ايضاح 22)
11,988,000	5,171,400	سندات دائنة (انظر ايضاح 23)
(5,248,316)	(9,575,373)	ناقصا: النقد والنقد المعادل (انظر ايضاح 13)
65,167,620	11,281,496	صافي المديونيات
42,276,320	30,132,359	مجموع حقوق الملكية
107,443,940	41,413,855	مجموع رأس المال

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

30. تابع / ادارة مخاطر رأس المال

للمحافظة على هيكل رأس المال او تعديلها ، تقوم المجموعة بمراقبة رأس المال عن طريق المتغيرات النسبية . تم احتساب معدلات المتغيرات النسبية تلك عن طريق قسمة صافي المديونية على مجموع رأس المال . تم احتساب صافي المديونيات من مجموع القروض ناقصا النقد والنقد المعادل . تم احتساب مجموع رأس المال كحقوق ملكية والظاهر في بيان المركز المالي المجموع مضافا اليه صافي المديونيات .

31 ديسمبر 2013 د.ك	31 ديسمبر 2014 د.ك	
65,167,620	11,281,496	صافي المديونية
107,443,940	41,413,855	مجموع رأس المال
%61	%27	نسبة المديونية

31. التزامات طارئة وارتباطات رأسمالية

31 ديسمبر 2013 د.ك	31 ديسمبر 2014 د.ك	
44,348	-	أقساط غير مطلوبة عن استثمارات مالية

32. أصول مدارة

تدير المجموعة صناديق استثمارية مشتركة ومحافظ مالية نيابة عن المساهمين الرئيسيين وأطراف اخرى ذات صلة وعملاء خارجيين ، كما تحتفظ بأوراق مالية بصفة الأمانة ، لم تدرج ضمن بيان المركز المالي للمجموعة. وقد بلغت قيمة الأصول المدارة كما في تاريخ بيان المركز المالي في 31 ديسمبر 2014 مبلغ 66,493,257 د.ك (مبلغ 71,719,970 د.ك كما في 31 ديسمبر 2013). ومن ضمن هذه الأصول المدارة مبلغ 10,000,000 د.ك (10,000,000 د.ك كما في 31 ديسمبر 2013) يتم إدارتها نيابة عن أطراف ذات صلة. قامت المجموعة خلال السنة بتحقيق عائد اتعاب إدارة تلك الأصول بمبلغ 99,206 د.ك (2013 : مبلغ 82,265 د.ك) .

33. توزيعات أرباح مقترحة

أوصي مجلس إدارة الشركة الأم بعدم توزيع اية أرباح عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 وتلك التوصية خاضعة لموافقة الجمعية العمومية للمساهمين. لم يتم توزيع اية ارباح عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2013 .