



• رقم الشركة : 240

البيانات المالية المرحلية

{ صورة طبق الأصل }

التقرير الربع الرابع 2014

الربع الرابع 2014/12/31	الربع الثالث 2014/09/30	الربع الثاني 2014/06/30	الربع الأول 2014/03/31
----------------------------	----------------------------	----------------------------	---------------------------



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

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقبي الحسابات المستقلين
للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2014



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

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقبي الحسابات المستقلين
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014

الصفحة	المحتويات
2-1	تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
3	بيان المركز المالي المجمع
4	بيان الدخل المجمع
5	بيان الدخل الشامل المجمع
7	بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
8	بيان التدفقات النقدية المجمع
31-8	إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

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

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين إلى السادة المساهمين

تقرير عن البيانات المالية المجمعة

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة المرفقة لشركة المدينة للتمويل والاستثمار (شركة مساهمة كويتية عامة) "الشركة الأم" وشركاتها التابعة "يشار إليهم مجتمعين بالمجموعة" والتي تتضمن بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2014 وكذلك بيانات الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وكذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات التفصيلية الأخرى.

مسئولية إدارة الشركة الأم عن البيانات المالية المجمعة

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

مسئولية مراقبي الحسابات

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

باعتقادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس معقول يمكننا من إبداء رأينا.

الرأي

برأينا، أن البيانات المالية المجمعة المرفقة تعبر بصورة عادلة - من جميع النواحي المادية - عن المركز المالي المجموع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2014 وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية كما هي مطبقة بدولة الكويت.

فقرة توضيحية


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

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

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

برأينا كذلك، أن الشركة الأم تمسك حسابات منتظمة، وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس الإدارة فيما يتعلق بتلك البيانات المالية المجمعة متفقة مع ما ورد في دفاتر الشركة الأم، وأنا قد حصلنا على المعلومات التي رأيناها ضرورية لأداء مهمتنا، وأن البيانات المالية المجمعة تتضمن كل ما نص قانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 وتعديلاته اللاحقة ولائحته التنفيذية وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتهما اللاحقة على وجوب إثباته فيها، وأن الجرد قد أجري وفقاً للأصول المرعية، وأنه في حدود المعلومات التي توفرت لدينا لم تقع خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2014 مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 وتعديلاته اللاحقة ولائحته التنفيذية أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتهما اللاحقة على وجه يؤثر مادياً في نشاط المجموعة أو في مركزها المالي المجموع، باستثناء ما ورد ببياضح رقم (1) من هذه البيانات المالية المجمعة فيما يتعلق باستكمال الإجراءات اللازمة لتوفيق أوضاع الشركة الأم مع متطلبات قانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 وتعديلاته اللاحقة ولائحته التنفيذية.

نبين أيضاً أنه خلال تدقيقنا لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات مادية لأحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 وتعديلاته اللاحقة في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والتعليمات المتعلقة به أو لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 في شأن هيئة أسواق المال والتعليمات ذات العلاقة خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 على وجه يؤثر مادياً في نشاط المجموعة أو مركزها المالي فيما عدا ما ورد ببياضح رقم (13.6) من هذه البيانات المالية المجمعة فيما يتعلق بالحصول على وكالات داتنة من صناديق استثمارية.



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



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

الكويت في 5 أبريل 2015


بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2014

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2013	2014	إيضاح	
			الموجودات
2,528,812	2,666,863	5	نقد لدى بنوك ومؤسسات مالية
6,734,525	-	6	استثمارات في أدوات دين اسلامية
2,780,986	2,061,266	7	استثمارات مالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل
11,358,030	9,808,225	8	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
32,016,582	27,857,525	9	استثمارات عقارية
42,733,592	26,766,752	10	استثمارات في شركات زميلة
-	175,000	25	شهرة
7,798,765	9,258,023	11	استثمارات متاحة للبيع
181,597	238,334		ممتلكات ومعدات
<u>106,132,889</u>	<u>78,831,988</u>		إجمالي الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات
13,477,752	7,512,474	12	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
46,092,774	34,010,418	13	وكالات دائنة
130,132	143,782		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
<u>59,700,658</u>	<u>41,666,674</u>		إجمالي المطلوبات
			حقوق الملكية
40,706,523	40,706,523	14	رأس المال
12,734,892	4,584,998		علاوة الإصدار
(2,694,680)	(2,694,680)	15	أسهم خزانة
(3,052,460)	(1,155,737)	17	احتياطيات أخرى
(8,149,894)	(13,979,090)		خسائر متراكمة
39,544,381	27,462,014		إجمالي حقوق الملكية لمساهمي الشركة الأم
6,887,850	9,703,300	18	حقوق الجهات غير المسيطرة
46,432,231	37,165,314		إجمالي حقوق الملكية
<u>106,132,889</u>	<u>78,831,988</u>		إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

عبد الرؤوف توفيق
نائب رئيس مجلس الإدارة


محمد درويش الشمالي
رئيس مجلس الإدارة

بيان الدخل المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2013	2014	إيضاح	
			الإيرادات
2,712,177	1,889,255	19	إيرادات عقارات
230,899	594,592		إيرادات خدمات استشارية
5,056,204	(986,021)	13.4	(خسائر) / إيرادات تسوية مرابحات دائنة
295,994	206,033		إيرادات أخرى
<u>8,295,274</u>	<u>1,703,859</u>		
			المصاريف والأعباء الأخرى
3,612,620	7,025,085	20	خسائر استثمارات
1,071,187	3,338,191	21	خسائر استثمارات في شركات زميلة
2,453,162	1,776,640	22	مصروفات أخرى
9,477,746	3,166,279	23	تدعيم مخصصات وانخفاض في القيمة
63,198	-		مجمّل خسارة خدمات حقول نفط وأخرى
551,299	-		خسائر من استبعاد شركات تابعة
<u>17,229,212</u>	<u>15,306,195</u>		
<u>(8,933,938)</u>	<u>(13,602,336)</u>		صافي خسارة السنة
			العائد إلى:
(8,214,000)	(13,947,031)		مساهمي الشركة الأم
(719,938)	344,695		حقوق الجهات غير المسيطرة
<u>(8,933,938)</u>	<u>(13,602,336)</u>		
<u>(21.15)</u>	<u>(35.80)</u>	24	خسارة السهم (فلس)

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان الدخل الشامل المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2013	2014	
(8,933,938)	(13,602,336)	صافي خسارة السنة
		بنود الدخل الشامل الأخرى:
		بنود يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الدخل:
		استثمارات في شركات زميلة
(139,304)	(995,598)	حصة المجموعة من بنود الدخل الشاملة الأخرى في شركات زميلة
73,292	202,616	المحول إلى بيان الدخل نتيجة بيع حصص في شركات زميلة
(66,012)	(792,982)	
		استثمارات متاحة للبيع
(4,293,589)	(3,049,728)	التغير في القيمة العادلة
(190,268)	948,347	المحول إلى بيان الدخل من بيع استثمارات
1,389,964	4,820,054	المحول إلى بيان الدخل من الانخفاض في القيمة
5,472	-	أثر استبعاد حصص في شركة تابعة
(3,088,421)	2,718,673	
		فروق ترجمة عملات أجنبية
110,955	-	فروق الترجمة الناتجة خلال السنة
(42,441)	-	أثر استبعاد حصص في شركة تابعة
68,514	-	
(3,085,919)	1,925,691	إجمالي بنود الدخل الشامل الأخرى
(12,019,857)	(11,676,645)	إجمالي الخسائر الشاملة للسنة
		يوزع كما يلي:
(11,352,286)	(12,050,308)	مساهمي الشركة الأم
(667,571)	373,663	حقوق الجهات غير المسيطرة
(12,019,857)	(11,676,645)	

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

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

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014

حقوق الملكية	حقوق الجهات غير المسيطرة	الحقوق العائدة لمساهمي الشركة الأم					
		الإجمالي	خسائر مترجمة	احتياطيات أخرى (إيضاح-17)	أسهم خزانة	علاوة الإصدار	رأس المال
74,321,882	23,755,134	50,566,748	(14,668,790)	85,826	(2,960,493)	27,403,682	40,706,523
(8,933,938)	(719,938)	(8,214,000)	(8,214,000)	-	-	-	-
(3,085,919)	52,367	(3,138,286)	-	(3,138,286)	-	-	-
-	-	-	14,668,790	-	-	(14,668,790)	-
(16,050,077)	(16,231,725)	181,648	(84,165)	-	265,813	-	-
148,271	-	148,271	148,271	-	-	-	-
32,012	32,012	-	-	-	-	-	-
46,432,231	6,887,850	39,544,381	(8,149,894)	(3,052,460)	(2,694,680)	12,734,892	40,706,523
46,432,231	6,887,850	39,544,381	(8,149,894)	(3,052,460)	(2,694,680)	12,734,892	40,706,523
-	-	-	8,149,894	-	-	(8,149,894)	-
(13,602,336)	344,695	(13,947,031)	(13,947,031)	-	-	-	-
1,925,691	28,968	1,896,723	-	1,896,723	-	-	-
2,441,787	2,441,787	-	-	-	-	-	-
(32,059)	-	(32,059)	(32,059)	-	-	-	-
37,165,314	9,703,300	27,462,014	(13,979,090)	(1,155,737)	(2,694,680)	4,584,998	40,706,523

إن الإيضاحات المرتقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

الرصيد كما في 1 يناير 2013
صافي خسارة السنة
بنود الدخل الشامل الأخرى
إطفاء الخسائر المترجمة
إثر استبعاد شركات تابعة
نصيب المجموعة من التغيرات في حقوق ملكية شركة زميلة
التغير في حقوق الجهات غير المسيطرة
الرصيد كما في 31 ديسمبر 2013

الرصيد كما في 1 يناير 2014
إطفاء الخسائر المترجمة (إيضاح 27)
صافي خسارة السنة
بنود الدخل الشامل الأخرى
إثر استبعاد شركات تابعة (إيضاح 25)
نصيب المجموعة من التغيرات في حقوق ملكية شركة زميلة
الرصيد كما في 31 ديسمبر 2014

بيان التدفقات النقدية المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2013	2014	إيضاح
(8,933,938)	(13,602,336)	التدفقات النقدية من أنشطة العمليات
		صافي خسارة السنة
		تسويات:
3,612,620	7,025,085	خسائر استثمارات
(5,056,204)	986,021	خسائر / (إيرادات) تسوية مرابحات دائنة
1,071,187	3,338,191	خسائر استثمارات في شركات زميلة
(2,207,683)	(1,369,010)	إيرادات عقارات
24,275	-	أعباء تمويلية
551,299	-	خسائر استبعاد شركات تابعة
9,477,746	3,166,279	تدعيم مخصصات وانخفاض في القيمة
312,608	67,609	استهلاكات وإطفاءات
2,364	13,650	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
(1,145,726)	(374,511)	خسائر العمليات قبل التغير في موجودات ومطلوبات العمليات
(23,846)	(99,168)	استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
1,246,634	2,451,088	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
(1,805,489)	(2,830,238)	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
(1,728,427)	(852,829)	صافي النقد المستخدم في أنشطة العمليات
		التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار
(7,055,748)	(368,457)	النقد المسدد لاقتناء استثمارات في شركات زميلة
4,698,114	509,524	المحصل من بيع استثمارات في شركات زميلة
(10,137,737)	(3,712,345)	المدفوع لشراء استثمارات متاحة للبيع
9,848,240	4,822,354	المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع
3,242,947	-	النقد الناتج من استبعاد شركات تابعة
(152,128)	(164,961)	المدفوع لشراء استثمارات عقارية
795,114	116,370	المحصل من بيع استثمارات عقارية
71,668	-	النقد المحتجز مقابل الحجز التحفظي
(35,852)	(124,346)	المدفوع لشراء ممتلكات ومعدات
1,274,618	1,078,139	صافي النقد الناتج من أنشطة الاستثمار
	(87,259)	التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
-	(87,259)	سداد وكالات دائنة
(453,809)	138,051	صافي النقد المستخدم في أنشطة التمويل
2,982,621	2,528,812	صافي الزيادة / (النقص) في النقد والنقد المعادل
2,528,812	2,666,863	النقد والنقد المعادل في بداية السنة
		النقد والنقد المعادل في نهاية السنة

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2014

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

1. نبذة عن المجموعة

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

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

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

بتاريخ 26 نوفمبر 2012 صدر قانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 وتم نشره بالجريدة الرسمية بتاريخ 29 نوفمبر 2012 ليحل محل قانون الشركات التجارية رقم 15 لسنة 1960، لاحقاً وبتاريخ 28 مارس 2013 تم تعديل قانون الشركات بموجب المرسوم بقانون رقم 97 لسنة 2013 (المرسوم). ووفقاً للمادة رقم (2) و (3) من المرسوم، فإن اللائحة التنفيذية التي تم إصدارها من قبل وزير التجارة والصناعة بتاريخ 29 سبتمبر 2013 ونشرها في الجريدة الرسمية بتاريخ 6 أكتوبر 2013 تحدد الأسس والقواعد التي تطبقها الشركة في توفيق أوضاعها طبقاً لأحكام قانون الشركات والتعديلات اللاحقة خلال سنة من تاريخ النشر.

مازالت الشركة الأم بصدد استكمال الإجراءات اللازمة لتوفيق أوضاعها مع متطلبات قانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 وتعديلاته اللاحقة ولائحته التنفيذية.

تم الموافقة على إصدار البيانات المالية المجمعة من قبل مجلس الإدارة بجلسته المنعقدة بتاريخ 5 أبريل 2015.

2. أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة

2.1 المبادئ المحاسبية الرئيسية

كما هو مبين في إيضاح 13 حول هذه البيانات المالية المجمعة، استحقت كافة الوكالات الداننة ويوجد نزاع قضائي مع كافة أطراف عقود الوكالات حول المبالغ التي يجب سدادها وتم الحجز التنفيذي على بعض موجودات الشركة الأم المرهونة مقابل تلك الوكالات. وكذلك تخلفت الشركة الأم عن سداد التزاماتها لصالح الداننين ويوجد نزاع قضائي مع تلك الأطراف.

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

بموجب هذا القانون، واستناداً إلى تعليمات بنك الكويت المركزي، تم تعيين مستشار مستقل لتقييم موجودات الشركة الأم وملاءتها المالية وقدرتها على الاستمرار في المستقبل وجدوى الخطة المقدمة. هذا وتم إعداد التقرير النهائي من الجهة الاستشارية خلال الفترة الحالية متضمناً خطة معدلة لإعادة الهيكلة (الخطة المعدلة) الذي خلص إلى أن هناك كمية كافية من الأصول لسداد المبالغ المستحقة للداننين بشكل كامل، مع بقاء جزء من الأصول في الشركة لمساهمي الشركة الأم، وفي المجمل، فإن خيار التسوية سوف يكون أكثر فائدة لجميع الأطراف. تم تقديم التقرير النهائي إلى بنك الكويت المركزي والذي قام بدوره بتقديم تقرير بعدم جدوى خطة إعادة الهيكلة إلى المحكمة. تم تحديد جلسة بتاريخ 11 يونيو 2015 للاطلاع على التسويات التي قامت بها المجموعة مع بعض الجهات الداننة (إيضاح 13).

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2014

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

2.2 أسس الإعداد

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

2.3 معايير جديدة ومعدلة

المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة الصادرة وأصبحت سارية المفعول خلال السنة الحالية، قامت المجموعة بتطبيق عدداً من المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة والتي صدرت ويسري مفعولها على الفترات المحاسبية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2014.

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

قامت المجموعة بتطبيق التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 10، المعيار الدولي للتقارير المالية 12، ومعيار المحاسبة الدولي 27 المنشآت الاستثمارية للمرة الأولى خلال السنة الحالية. تُعرّف التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 10 المنشأة الاستثمارية وتتطلب من المنشأة المعددة للبيانات المالية والتي ينطبق عليها تعريف المنشأة الاستثمارية ألا تقوم بتجميع شركاتها التابعة، ولكن يتوجب عليها بدلاً من ذلك قياس شركاتها التابعة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل في بياناتها المالية المجمعة والمفصلة. تم عمل تعديلات لاحقة على المعيار الدولي للتقارير المالية 12 ومعيار المحاسبة الدولي 27 وذلك لتقديم متطلبات الإفصاح الجديدة للمنشآت الاستثمارية.

لم ينتج عن تطبيق هذه التعديلات أي أثر على الإفصاحات أو المبالغ المدرجة في البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 32 مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية

قامت المجموعة بتطبيق التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 32 مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية للمرة الأولى خلال السنة الحالية. توضح التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 32 المتطلبات المتعلقة بمقاصة الموجودات والمطلوبات المالية. تم تطبيق تلك التعديلات بأثر رجعي. وقامت المجموعة بتقييم ما إذا كان بعض موجوداتها ومطلوباتها المالية مؤهلة للمقاصة على أساس الشروط المنصوص عليها في التعديلات وتوصلت إلى أن تطبيق التعديلات ليس له أي أثر على المبالغ المدرجة في البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 36 إفصاحات المبالغ الممكن استردادها عن الموجودات غير المالية

قامت المجموعة بتطبيق التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 36 إفصاحات المبالغ الممكن استردادها للموجودات غير المالية للمرة الأولى خلال السنة الحالية. تلغي التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 36 متطلبات الإفصاح عن المبالغ الممكن استردادها لوحدة توليد النقد التي تندرج ضمنها شهرة أو موجودات أخرى غير ملموسة بأعمار إنتاجية غير محددة وذلك عندما لا يتم تسجيل أو عكس انخفاض في قيمة وحدة توليد النقد ذات الصلة. كذلك تتطلب التعديلات إفصاحات إضافية قابلة للتطبيق عندما يتم قياس المبلغ الممكن استرداده للأصل أو لوحدة توليد النقد بالقيمة العادلة مخصوماً منه تكاليف الاستبعاد.

لم ينتج عن تطبيق هذه التعديلات أي أثر مادي على الإفصاحات المدرجة في البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة الصادرة والتي لم يتم تطبيقها بعد

لم تقم المجموعة بتطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة الصادرة والتي لم يتم تطبيقها بعد

للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2014

التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 19 خطط منافع الموظفين: حصص الموظفين

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2010 – 2012:

- المعيار الدولي للتقارير المالية 2 – الدفع على أساس الأسهم
- المعيار الدولي للتقارير المالية 3 – اندماج الأعمال
- المعيار الدولي للتقارير المالية 8 – القطاعات التشغيلية
- معيار المحاسبة الدولي 16 – الممتلكات والمصانع والمعدات، ومعيار المحاسبة الدولي 38 – الأصول غير الملموسة
- معيار المحاسبة الدولي 24 – الإفصاحات عن الأطراف ذات العلاقة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2014

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2011 – 2013:

- المعيار الدولي للتقارير المالية 3 – اندماج الأعمال
 - المعيار الدولي للتقارير المالية 13 – قياس القيمة العادلة
 - معيار المحاسبة الدولي 40 – العقارات الاستثمارية
- لا تتوقع إدارة المجموعة أن يكون لتطبيق هذه التعديلات أي تأثير جوهري على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2016

- التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 11 المحاسبة عن إقتناء حصص في العمليات المشتركة
 - التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 16 ومعيار المحاسبة الدولي 38 توضيح الطرق المقبولة للاستهلاك والإطفاء
 - التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 16 ومعيار المحاسبة الدولي 41 الزراعة: النباتات المعمرة
- لا تتوقع إدارة المجموعة أن يكون لتطبيق هذه التعديلات أي تأثير جوهري على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2017

المعيار الدولي للتقارير المالية 15 – الإيرادات من العقود المبرمة مع العملاء

تتوقع إدارة الشركة الأم أنه من المحتمل أن يكون لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 15 أثر جوهري على المبالغ والإفصاحات الواردة في البيانات المالية المجمعة للمجموعة. غير أنه لا يمكن تقدير أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 15 بشكل عملي وذلك حتى تقوم المجموعة بدراسة أثر ذلك بشكل تفصيلي.

للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 2018

المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية

تتوقع إدارة الشركة الأم أن يكون لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 في المستقبل تأثيراً مادياً على المبالغ المفصح عنها فيما يتعلق بالموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة. غير أنه لا يمكن تقدير أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 بشكل عملي وذلك حتى تقوم المجموعة بدراسة هذا الأثر بشكل تفصيلي.

2.4 السياسات المحاسبية الهامة

2.4.1 أسس تجميع البيانات المالية

الشركات التابعة

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

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

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

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

عند الضرورة، يتم تعديل البيانات المالية للشركات التابعة لكي تتماشى سياساتها المحاسبية مع السياسات المحاسبية للمجموعة. يتم استبعاد جميع المعاملات والأرصدة والإيرادات والمصروفات المتبادلة بين شركات المجموعة بالكامل عند التجميع.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2014

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

القروض والمدينون

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

الموجودات المالية المتاحة للبيع

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

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

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

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

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

الانخفاض في القيمة

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

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

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

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

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

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

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

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2014

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

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

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

الاستبعاد

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

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

المطلوبات المالية

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

الاستبعاد

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

2.4.3 أراضي وعقارات بغرض المتاجرة

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

2.4.4 أراضي وعقارات قيد التطوير

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

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

2.4.5 استثمارات عقارية

إن الاستثمارات العقارية هي العقارات المحتفظ بها للحصول على إيجارات و/أو زيادة قيمتها الرأسمالية (بما في ذلك العقارات قيد الإنشاء المحتفظ بها لنفس هذه الأغراض). يتم قياس العقارات الاستثمارية مبدئياً بالتكلفة بما في ذلك تكاليف المعاملة.

وبعد الاعتراف المبدئي، يتم قياس الاستثمارات العقارية بالقيمة العادلة. يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة من التغيرات في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية في بيان الدخل للفترة التي نتجت فيها هذه الأرباح أو الخسائر.

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2014

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

2.4.6 ممتلكات ومعدات

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

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

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

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

2.4.7 انخفاض في قيمة الموجودات الملموسة وغير ملموسة بخلاف الشهرة

يتم مراجعة الموجودات الملموسة وغير الملموسة سنوياً لتحديد مدى وجود مؤشرات على انخفاض في قيمة تلك الموجودات. في حالة وجود مثل هذه المؤشرات، يتم تقدير القيمة القابلة للاسترداد لتلك الموجودات بغرض تحديد مبلغ الانخفاض في القيمة، إن وجد. يتم اختبار الموجودات غير الملموسة التي ليس لها عمر إنتاجي محدد والموجودات غير الملموسة التي لم تتاح للاستخدام بعد من أجل تحديد الانخفاض في القيمة سنوياً على الأقل، وحينما يكون هناك مؤشر على وجود انخفاض في قيمة هذا الأصل.

ويتم تحديد صافي القيمة الاستردادية على أساس القيمة العادلة للأصل ناقصاً تكاليف البيع أو قيمة الاستخدام أيهما أعلى. يتم الاعتراف بخسائر الانخفاض في القيمة في بيان الدخل المجمع في السنة التي ظهرت فيها هذه الخسائر. في حال رد الانخفاض في القيمة، يتم عكس الانخفاض في القيمة في حدود صافي القيمة الدفترية للأصل فيما لو لم يتم إثبات الانخفاض في القيمة. يتم الاعتراف برد الانخفاض في القيمة في بيان الدخل المجمع مباشرة.

2.4.8 مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

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

2.4.9 المخصصات

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

2.4.10 أسهم الخزانة

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2014

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

2.4.11 العملات الأجنبية

عملة التشغيل والعرض

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

المعاملات والأرصدة

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

شركات المجموعة

يتم ترجمة نتائج الأعمال والمركز المالي لكافة شركات المجموعة والتي لها عملة تشغيل مختلفة عن عملة العرض (بخلاف الشركات التي تمارس أنشطتها في بلاد تعاني من معدلات تضخم عالية جداً) إلى عملة العرض كما يلي:

- يتم ترجمة الموجودات والمطلوبات في بيان المركز المالي باستخدام سعر الإقفال في تاريخ البيانات المالية؛
- يتم ترجمة الإيرادات والمصروفات في بيان الدخل باستخدام متوسط أسعار الصرف؛ و
- يتم إثبات فروق الصرف الناتجة في بند مستقل ضمن حقوق الملكية.

2.4.12 الاعتراف بالإيرادات

يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المحصل أو المستحق. يتم تخفيض الإيرادات بالمردودات المتوقعة وأي مسموحات أو خصومات أخرى.

- يتم الاعتراف بالإيرادات من بيع بضاعة عندما تنتقل المخاطر والمنافع المرتبطة بملكية البضاعة إلى المشتري. إن هذه المخاطر والمنافع تنتقل إلى المشتري عند التسليم.
- يتم الاعتراف بالإيرادات من الخدمات المقدمة عندما يتم تأدية الخدمة.
- يتم إثبات توزيعات الأرباح عند ثبوت الحق في استلامها.
- تدرج فوائد الودائع على أساس التوزيع الزمني.

2.4.13 المحاسبة عن عقود الإيجار

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

عندما تكون المجموعة هي الطرف المؤجر

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

عندما تكون المجموعة هي الطرف المستأجر

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

2.4.14 الزكاة

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

2.4.15 الموجودات بصفة أمانة

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2014

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

3. إدارة المخاطر المالية

3.1 عوامل المخاطر المالية

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

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

(أ) مخاطر السوق

(i) مخاطر العملات الأجنبية

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

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

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

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

المطلوبات		الموجودات		
2013	2014	2013	2014	
1,659,418	-	1,080,790	1,492,267	درهم إماراتي
2,819,862	-	4,151	4,119	دولار أمريكي

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

بيان الدخل		
2013	2014	
57,863	149,227	درهم إماراتي
281,571	412	دولار أمريكي

(ii) مخاطر السعر

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

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

2013	2014	
70,948	36,466	الأثر على صافي الربح
334,005	80,711	الأثر على احتياطي التغير في القيمة العادلة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2014

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

(iii) خطر معدل الفائدة

إن مخاطر أسعار الفائدة تنتج من إمكانية تغير أسعار الفائدة بما يؤثر على التدفقات النقدية المستقبلية أو القيمة العادلة للأدوات المالية. تعمل المجموعة وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية وبالتالي فهي لا تتعرض لخطر التقلبات في القيمة العادلة لمعدلات الفائدة. يتم تحديد عوائد الاستثمار في مرابحات ووكالات وكذلك تكاليف المرابحات الدائنة بناءً على معدل العائد الفعلي. توقفت المجموعة عن إثبات عوائد على عقود المشاركة بناءً على رأي هيئة الرقابة الشرعية (إيضاح 6)، كما توقفت عن إثبات الأعباء التمويلية (إيضاح 13).

(ب) مخاطر الائتمان

إن خطر الائتمان يتمثل في احتمال خسارة المجموعة نتيجة عدم قدرتها على تحصيل المديونية نتيجة إخلال الطرف الآخر بالالتزامات المالية تجاه المجموعة. إن الموجودات المعرضة لخطر الائتمان تتمثل في النقد والنقد المعادل ومدينو التأجير التمويلي والوكالات والمرابحات الاستثمارية المدينة ومدينو بيع عقارات والمستحق من أطراف ذات صلة. بالنسبة للنقد والنقد المعادل يتم إدارة هذا الخطر من خلال التعامل مع جهات ومؤسسات مالية ذات تقييم ائتماني عالي. بالنسبة للمدينون الآخرون، تقوم المجموعة بإدارة خطر الائتمان عن طريق دراسة الجودة الائتمانية للعملاء أخذاً في الاعتبار المركز المالي والخبرة السابقة من التعامل معهم والسمعة بالإضافة إلى الحصول على ضمانات. بالإضافة إلى ذلك، تحتفظ المجموعة بملكية العقارات المباعة حتى تمام سداد الأقساط المستحقة بالكامل أو الحصول على ضمانات أخرى. إن الجدول أدناه يبين الأصول المعرضة لخطر الائتمان في بيان المركز المالي دون أخذ الضمانات في الاعتبار:

2013	2014	
2,514,932	2,662,177	نقد لدى بنوك ومؤسسات مالية
13,700,509	1,532,737	استثمارات في أدوات دين إسلامية
5,194,626	3,970,476	مدينو بيع عقارات
7,764,598	1,747,757	المستحق من أطراف ذات صلة

(ج) مخاطر السيولة

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

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

3.2 مخاطر رأس المال

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

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

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

2013	2014	
46,092,774	34,010,418	إجمالي التمويل
(2,528,812)	(2,666,863)	(ناقصاً) نقد لدى بنوك ومؤسسات مالية
43,563,962	31,343,555	صافي الديون
46,432,231	37,165,314	إجمالي حقوق الملكية
89,996,193	68,508,869	إجمالي رأس المال
48.41	45.75	نسبة صافي الديون إلى إجمالي رأس المال (%)

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2014

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

3.3 تقدير القيمة العادلة

يتم تقدير القيمة العادلة للموجودات والالتزامات المالية كما يلي:

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

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

علاقة المدخلات غير الملحوظة بالقيمة العادلة	مدخلات غير ملحوظة هامة	أساليب التقييم والمدخلات الرئيسية	مستوى القيمة العادلة	القيمة العادلة كما في 31 ديسمبر		
				2013	2014	
-	-	آخر أمر شراء الأسعار المعلنة من	المستوى الأول	1,418,961	756,597	استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل: أسهم محلية مسعرة
-	-	مدیر الصناديق التدفقات النقدية المخصومة	المستوى الثاني المستوى الثالث	1,076,065	1,018,709	وحدات صناديق محلية
ارتفاع سعر الخصم وانخفاض القيمة العادلة	معدل الخصم %8			285,960	285,960	أسهم محلية غير مسعرة

استثمارات متاحة للبيع:

أسهم محلية مسعرة 1,582,563 6,680,096 المستوى الأول آخر أمر شراء

إن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية الأخرى تعتبر مساوية تقريباً لقيمتها الدفترية كما في تاريخ البيانات المالية. تم تقدير القيمة العادلة لهذه الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى وفقاً للمستوى الثالث بناءً على تقديرات الإدارة للتدفقات النقدية المتوقعة منها.

4. التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة

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

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

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

تقييم الأدوات المالية

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

دليل الانخفاض في قيمة الاستثمارات

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2014

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

انخفاض قيمة الشركات الزميلة

يتم عمل تقدير لوجود خسائر انخفاض في قيمة الشركة الزميلة عندما يكون هناك مؤشر على ذلك الانخفاض. يتم دراسة الانخفاض لكامل القيمة الدفترية لاستثمار المجموعة في الشركة الزميلة بما فيها الشهرة وعلى ذلك لا يتم عمل دراسة انخفاض في القيمة للشهرة بشكل مستقل. إيضاح (23) يبين أثر ذلك على البيانات المالية المجمعة.

انخفاض قيمة المدينون

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

انخفاض قيمة مدينو المربحات والمشاركات

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

مطلوبات محتملة / مطلوبات

تنشأ المطلوبات المحتملة نتيجة أحداث ماضية يتأكد وجودها فقط بوقوع أو عدم وقوع حدث أو أحداث مستقبلية غير مؤكدة لا تخرج بالكامل عن سيطرة المنشأة. يتم تسجيل مخصصات المطلوبات عندما تعتبر الخسارة محتملة ويمكن تقديرها بصورة معقولة. إن تحديد ما إذا كان يجب تسجيل مخصص من عدمه لقاء أي مطلوبات محتملة يستند إلى تقديرات الإدارة (إيضاح 28).

تقييم الاستثمارات العقارية

تسجل المجموعة الاستثمارات العقارية بالقيمة العادلة، مع إثبات التغيرات في القيمة العادلة في بيان الدخل المجمع. تقوم المجموعة بتعيين مقيمين مستقلين لتحديد القيمة العادلة. إن المقيمين يستخدمون تقنيات تقييم لتحديد القيمة العادلة. قد تختلف القيمة العادلة المقدرة للاستثمارات العقارية عن الأسعار الحقيقية التي يمكن تحقيقها في المعاملات التجارية البحتة في تاريخ التقرير (إيضاحات 19،9).

5. نقد لدى بنوك ومؤسسات مالية

2013	2014
1,270,789	1,037,605
1,244,143	1,624,572
13,880	4,686
2,528,812	2,666,863

حسابات جارية لدى البنوك
نقد لدى المحافظ والشركة الكويتية للمقاصة
نقد بالصندوق
النقد والنقد المعادل لأغراض بيان التدفقات النقدية

6. استثمارات في أدوات دين اسلامية

2013	2014
475,000	475,000
13,225,509	1,057,737
13,700,509	1,532,737
(6,965,984)	(1,532,737)
6,734,525	-

مربحات
مشاركات

مخصص انخفاض في القيمة

6.1 خلال السنوات السابقة استحققت المربحات ولم تسدد وتم تكوين مخصص لها بالكامل، خلال السنة الحالية تم عمل تسويات لبعض عقود المشاركات (إيضاح 26.1).

6.2 إن كافة عقود المشاركة مبرمة مع أطراف ذات صلة. لا تقوم المجموعة باحتساب عوائد ثابتة على عقود المشاركة بناءً على فتوى هيئة الرقابة الشرعية لحين تسوية هذه العقود. تستحق كافة المشاركات خلال عام 2015.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2014

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

6.3		فيما يلي حركة مخصص الانخفاض في القيمة للاستثمارات في أدوات دين إسلامية خلال السنة:
2013	2014	
748,424	6,965,984	رصيد أول السنة
6,217,560	(521,221)	صافي (رد) / تدعيم
-	(4,912,026)	إعدام ديون
6,965,984	1,532,737	رصيد آخر السنة

7.		استثمارات مالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل
2013	2014	
1,418,961	756,597	استثمارات بغرض المتاجرة
1,362,025	1,304,669	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل عند الإقضاء
2,780,986	2,061,266	
1,418,961	756,597	استثمارات في أسهم محلية - مسعرة
285,960	285,960	استثمارات في أسهم محلية - غير مسعرة
1,076,065	1,018,709	استثمارات في صناديق محلية - غير مسعرة
2,780,986	2,061,266	

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

8.		مدينون وأرصدة مدينة أخرى
2013	2014	
5,194,626	3,970,476	مدينو بيع عقارات
(375,797)	(253,422)	الإيرادات المؤجلة
4,818,829	3,717,054	
7,764,598	1,747,757	مستحق من أطراف ذات صلة (إيضاح 26)
876,322	825,200	نقد محتجز مقابل خطاب ضمان
207,820	655,904	إيرادات مستحقة
491,210	491,210	إيجارات مستحقة
-	2,775,379	مدينو تسويات (إيضاح 13.5)
1,161,596	1,327,517	أرصدة مدينة أخرى
15,320,375	11,540,021	
(3,962,345)	(1,731,796)	يخصم: مخصصات ديون مشكوك في تحصيلها
11,358,030	9,808,225	

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

8.2 بلغت أرصدة مدينو بيع العقارات الغير مستحقة 2,747,560 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2014 (2,934,420 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2013). تتضمن هذه الأرصدة مبلغ 598,027 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2014 (639,870 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2013) يمثل الدفعات التي تستحق عند التسليم والتوثيق لصالح العملاء.

8.3 بلغت أرصدة المدينون والأطراف ذات الصلة المستحقة ولكنها لا تعتبر منخفضة القيمة 1,730,087 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2014 (6,553,669 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2013). فيما يلي تحليل أعمار هذه الديون:

2013	2014	
954,199	554,512	مستحق من 3 - 6 أشهر
1,435,687	323,355	مستحق من 6 - 12 أشهر
4,163,783	852,220	أكثر من سنة
6,553,669	1,730,087	

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2014

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

8.4 بلغت أرصدة المدينون والإيجارات المستحقة والمنخفضة القيمة 1,731,796 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2014 (3,962,345 دينار كويتي - 2013) وقد تم تكوين مخصص لها بالكامل. تم تقدير مخصص الديون المشكوك في تحصيلها في ضوء تقديرات الإدارة للمبالغ التي يمكن استردادها وتواريخ الاسترداد والتسويات والضمانات التي حصلت عليها المجموعة مقابل هذه تلك الأرصدة، فيما يلي حركة المخصص خلال السنة:

2013	2014	
2,667,433	3,962,345	رصيد أول السنة
3,260,185	(2,230,549)	صافي (الرد) / التدعيم خلال السنة
(1,965,273)	-	أثر استبعاد شركة تابعة
3,962,345	1,731,796	

8.5 خلال السنة الحالية، قامت المجموعة بتسوية بعض المستحق من أطراف ذات صلة (إيضاح 26.1).

9. استثمارات عقارية

فيما يلي الحركة على الاستثمارات العقارية خلال السنة:

2013	2014	
68,375,237	32,016,582	رصيد أول السنة
(38,751,827)	(5,576,658)	أثر استبعاد شركة تابعة (إيضاح 25)
152,128	164,961	الإضافات
(64,075)	(87,173)	الاستبعادات
2,305,119	1,339,813	التغير في القيمة العادلة
32,016,582	27,857,525	رصيد آخر السنة

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

القيمة العادلة كما في 31 ديسمبر		المستوى 3	المستوى 2	
2013	2014			عقارات محلية
8,710,000	8,973,000	7,056,000	1,917,000	عقارات خارجية
23,306,582	18,884,525	18,884,525	-	
32,016,582	27,857,525	25,940,525	1,917,000	

9.2 إن جزء من الاستثمارات العقارية بمبلغ 1,870,000 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2014 (1,731,000 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2013) مسجلة بأسماء أطراف ذات صلة ويوجد كتاب تنازل منهم لصالح المجموعة.

10. استثمارات في شركات زميلة

2013	نسبة المساهمة (%)	2014	نسبة المساهمة (%)	
6,352,200	21.80	3,203,660	16.48	شركة اكتتاب القابضة - (ش.م.ك.ع)
20,327,173	37.18	11,944,817	29.22	شركة هيتس تليكوم - (ش.م.ك.ع)
16,054,219	48.91	11,618,275	33.80	شركة صرح كابيتال العقارية - (ش.م.ك. مقللة)
42,733,592		26,766,752		

10.1 تتضمن الاستثمارات في شركات زميلة شهرة بمبلغ 413,015 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2014 (612,992 دينار كويتي - 2013).

10.2 إن أسهم شركتي اكتتاب القابضة وشركة هيتس تليكوم مدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية وقد بلغت القيمة العادلة لاستثمارات المجموعة في هاتين الشركتين 2,513,280 دينار كويتي و7,582,892 دينار كويتي على التوالي كما في 31 ديسمبر 2014 (5,070,878 دينار كويتي و16,422,117 دينار كويتي - 2013).

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2014

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

10.3 على الرغم أن حصة شركة اكتتاب انخفضت عن 20% إلا أن المجموعة تمارس تأثير على الشركة من خلال وجود تأثير جوهري على السياسات المالية والتشغيلية للشركة حيث أن للمجموعة ممثلين مباشرة أو غير مباشرة في مجلس الإدارة.

10.4 تم إثبات انخفاض في القيمة للاستثمارات في شركة اكتتاب القابضة وشركة هيتس تيليكوم بمبلغ 1,170,711 دينار كويتي 4,490,032 دينار كويتي خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 حيث أن صافي القيمة الاستردادية أقل من القيمة الدفترية، تم تحديد القيمة الاستردادية بناء على الدراسات التي أعدتها المجموعة أخذاً في الاعتبار متوسط سعر السوق.

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

شركة اكتتاب القابضة:

المعلومات المالية للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2013	البيانات المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014	المعلومات المالية المتاحة الموجودات المطلوبات حقوق الجهات غير المسيطرة
38,148,498	30,120,790	
8,118,838	2,475,289	
25,357	(37,978)	
(811,764)	(2,743,111)	الخسائر
(1,067,631)	(3,197,603)	خسارة السنة / الفترة
(1,140,604)	2,505,826	الدخل / (الخسارة) الشاملة الأخرى للسنة / الفترة
(2,208,235)	(691,777)	إجمالي الخسارة الشاملة للسنة / الفترة

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

2013	2014	صافي موجودات الشركة الزميلة حصة المجموعة في صافي الموجودات تسويات أخرى القيمة الدفترية للشركة
30,004,303	27,683,479	
6,540,938	4,563,109	
(188,738)	(1,359,449)	
6,352,200	3,203,660	

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

شركة هيتس تيليكوم:

المعلومات المالية للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2013	المعلومات المالية للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2014	المعلومات المالية المتاحة الموجودات المتداولة الموجودات غير المتداولة المطلوبات المتداولة المطلوبات غير المتداولة حقوق الجهات غير المسيطرة
41,439,208	37,716,511	
87,877,347	46,681,332	
41,870,316	23,873,582	
13,023,550	348,339	
3,767,528	-	
44,754,701	127,147,788	الإيرادات
(166,664)	(687,218)	خسارة الفترة
470,769	273,294	الدخل الشامل الآخر للفترة
304,105	(413,924)	إجمالي (الخسارة) / الدخل الشامل للفترة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2014

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

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

2013	2014	
70,655,161	60,175,922	صافي موجودات الشركة الزميلة
26,269,589	22,377,264	حصة المجموعة في صافي الموجودات
(5,942,416)	(10,432,447)	تسويات أخرى
20,327,173	11,944,817	القيمة الدفترية للشركة

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

شركة صرح كابيتال:

البيانات المالية المدققة للسنة المنتهية في

31 ديسمبر

2013	2014	
1,185,743	287,372	البيانات المالية المتاحة
38,857,140	40,748,876	الموجودات المتداولة
8,472,186	7,885,874	الموجودات غير المتداولة
		المطلوبات المتداولة
16,989	454,188	الإيرادات
(22,031)	293,815	ربح / (خسارة) السنة
91,527	1,285,862	الدخل الشامل الآخر للسنة
69,496	1,579,677	إجمالي الدخل الشامل للسنة

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

2013	2014	
31,570,697	33,150,374	صافي موجودات الشركة الزميلة
15,441,227	11,205,260	حصة المجموعة في صافي الموجودات
612,992	413,015	تسويات أخرى
16,054,219	11,618,275	القيمة الدفترية للشركة

تتمثل التسويات الأخرى في الشهرة.

11. استثمارات متاحة للبيع

2013	2014	
6,680,096	1,582,563	استثمارات محلية – مسعرة
1,118,669	743,669	استثمارات محلية – غير مسعرة
-	6,931,791	استثمارات أجنبية – غير مسعرة
7,798,765	9,258,023	

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2014

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

2013	2014	12. دانون وأرصدة دائنة أخرى
326,528	48,900	ذم تجارية دائنة
37,652	90,930	مستحق للمقاولين
2,440,668	781,250	دائنو شراء استثمارات عقارية
3,977,707	3,977,707	دائنو شراء استثمارات
3,257,766	437,904	مخصص مطالبات
1,310,912	734,917	مستحق إلى أطراف ذات صلة (إيضاح 26)
322,613	322,613	توزيعات أرباح مستحقة
435,951	47,469	مصاريف مستحقة
785,841	790,411	استقطاعات ضريبية
582,114	280,373	أرصدة دائنة أخرى
13,477,752	7,512,474	

12.1 خلال السنوات السابقة تم تسوية جزء من دائنو شراء استثمارات عقارية وبالتالي تم تحويل ملكية الاستثمارات المرتبطة بها لصالح المجموعة، وجاري العمل على تحرير الرهونات التي كانت مقدمة للأطراف الدائنة والتي تتمثل في الاستثمارات في شركة زميلة بلغت قيمتها 631,724 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2014 (1,074,733 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2013) وكذلك أسهم خزانة بلغت تكلفتها 1,234,208 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2014 (1,234,208 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2013).

12.2 قامت المجموعة برهن استثمارات في شركة زميلة بلغت قيمتها الدفترية 429,637 دينار كويتي (680,759 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2013) واستثمارات مالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل بمبلغ 598,013 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2014 (800,730 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2013) مقابل دائنو شراء استثمارات. قام الطرف الدائن برفع دعاوي ضد المجموعة للمطالبة بالسداد. صدر حكم بإلزام الشركة بالسداد بالإضافة إلى مبلغ 5,001 دينار كويتي كتعويض مؤقت. قامت المجموعة بالإستئناف على هذا الحكم وتم رفض الإستئناف وتأييد الحكم وتم الطعن على ذلك الحكم بالتبليغ.

2013	2014	13. وكالات دائنة
43,570,121	31,487,765	وكالات دائنة من بنوك محلية وجهات خارجية
2,522,653	2,522,653	وكالات دائنة من صناديق استثمارية
46,092,774	34,010,418	

2013	2014	13.1 تم رهن الموجودات التالية مقابل الوكالات الدائنة القائمة:
11,660,485	5,635,566	استثمارات في شركات زميلة
7,944,000	8,133,000	استثمارات عقارية
6,507,448	-	استثمارات في شركات تابعة
26,111,933	13,768,566	

13.2 استحققت كافة الوكالات الدائنة كما في 31 ديسمبر 2014 و 2013 ولم يتم التجديد أو السداد، كما توقفت المجموعة عن تسجيل أعباء التمويل المترتبة عليها. يوجد نزاع قضائي مع كافة أطراف عقود الوكالات حول المبالغ التي يجب سدادها. تم الحجز التنفيذي على موجودات الشركة المرهونة مقابل تلك الوكالات.

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

13.4 قامت المجموعة خلال السنة بتسوية وكالات دائنة بمبلغ 12,082,356 دينار كويتي وذلك مقابل موجودات وقد نتج عن ذلك خسائر تسوية بمبلغ 986,021 دينار كويتي. جاري التفاوض مع بعض الأطراف الدائنة الأخرى للتسوية في الفترة اللاحقة.

13.5 جاري تسوية الرصيد المتبقي لأحد البنوك المحلية والبالغ 4,800,000 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2014 مقابل تحويل موجودات. تم تحويل جزء من الموجودات بمبلغ 2,775,379 دينار كويتي تم إثباته ضمن المدينون لحين استكمال كافة بنود التسوية.

13.6 تتضمن الوكالات الدائنة مبلغ 2,522,653 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2014 و 31 ديسمبر 2013 يتمثل في وكالات ممنوحة من صناديق استثمارية.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2014

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

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

2013	2014	عدد الأسهم
17,466,619	17,466,619	نسبة المساهمة (%)
4.3	4.3	القيمة السوقية
724,865	506,532	

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

16. احتياطيات

احتياطي إجباري

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

احتياطي اختياري

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

17. احتياطيات أخرى

احتياطي خيار شراء أسهم للموظفين	حصة المجموعة في احتياطيات شركات زميلة	احتياطي التغير في القيمة العادلة	احتياطي ترجمة بيانات مالية بعملات أجنبية	الإجمالي	
490,500	(777,995)	365,417	7,904	85,826	الرصيد كما في 1 يناير 2013
-	(66,892)	(3,063,490)	(7,904)	(3,138,286)	إجمالي الخسارة الشاملة للسنة
490,500	(844,887)	(2,698,073)	-	(3,052,460)	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2013
490,500	(844,887)	(2,698,073)	-	(3,052,460)	الرصيد كما في 1 يناير 2014
-	(801,350)	2,698,073	-	1,896,723	إجمالي الدخل الشامل للسنة
490,500	(1,646,237)	-	-	(1,155,737)	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2014

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2014

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

18. حقوق الجهات غير المسيطرة

2013	2014	
23,755,134	6,887,850	الرصيد في 1 يناير
(719,938)	344,695	حصة من صافي أرباح / (خسائر) السنة
880	8,368	بنود الدخل الشامل الأخرى
(104,035)	(21,692)	حصة من بنود الدخل الشامل الأخرى في شركة زميلة
(2,096)	14,071	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع
81,200	28,221	المحول إلى بيان الدخل من بيع استثمارات متاحة للبيع
76,418	-	المحول إلى بيان الدخل من الانخفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع
52,367	28,968	فروق الترجمة الناتجة خلال السنة
(16,231,725)	-	التغير في حقوق الجهات غير المسيطرة:
32,012	2,441,787	أثر استبعاد شركات تابعة
(16,199,713)	2,441,787	التغير في نسب ملكية شركة تابعة
6,887,850	9,703,300	الرصيد في 31 ديسمبر

19. إيرادات عقارات

2013	2014	
2,305,119	1,339,813	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات العقارية
504,494	520,245	إيجارات استثمارات عقارية
(97,436)	29,197	ربح/ (خسائر) بيع استثمارات عقارية
2,712,177	1,889,255	

20. خسائر استثمارات

2013	2014	
195,303	421,895	خسائر بيع استثمارات مالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل
978,147	396,993	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل
305,536	1,386,143	خسائر بيع استثمارات متاحة للبيع
2,133,634	4,820,054	خسائر انخفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع
3,612,620	7,025,085	

21. خسائر استثمارات في شركات زميلة

2013	2014	
696,329	475,717	خسائر تداول
374,858	2,862,474	حصة من نتائج أعمال
1,071,187	3,338,191	

22. مصروفات أخرى

تتضمن المصروفات الأخرى تكاليف موظفين بمبلغ 963,918 دينار كويتي عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 (1,191,011 دينار كويتي عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013).

23. تدعيم مخصصات وانخفاض في القيمة

2013	2014	
3,260,186	(2,230,549)	صافي (رد)/ تدعيم مخصصات ديون مشكوك في تحصيلها
-	5,660,743	خسائر الانخفاض في قيمة استثمارات في شركات زميلة
6,217,560	(521,221)	صافي (رد)/ تدعيم مخصص انخفاض في قيمة استثمارات في أدوات دين إسلامية
-	257,306	مخصصات ومصروفات أخرى
9,477,746	3,166,279	

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2014

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

24. خسارة السهم

تحتسب خسارة السهم بقسمة صافي خسارة السنة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم المصدرة والقائمة خلال السنة وذلك كما يلي:

2013	2014	
(8,214,000)	(13,947,031)	صافي خسارة السنة العائد إلى مساهمي الشركة الأم
388,317,361	389,598,606	المتوسط المرجح لعدد الأسهم المصدرة والقائمة خلال السنة/ (سهم)
(21.15)	(35.80)	خسارة السهم (فلس)

25. استثمارات في شركات تابعة

25.1 هيكل المجموعة:

اسم الشركة

النسبة المئوية (%)	النشاط	بلد التأسيس	الكيان القانوني	اسم الشركة
2013	2014			
100	-	جزر الكايمن	ش.ذ.م.م	شركة المدينة رويالتي
99	99	الكويت	ش.ذ.م.م	شركة ريل كابيتا وشركاتها التابعة
100	100	البحرين	ش.م.ب	شركة رحاب المدينة

- بلغت موجودات الشركات التابعة 55,979,815 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2014 (67,679,016 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2013) وصافي خسائرهم 6,444,156 دينار كويتي خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 (3,044,239 دينار كويتي خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013).

- قامت المجموعة خلال السنة ببيع حصة بلغت 8.61% في شركة التطوير كابيتال العقارية (شركة تابعة لشركة ريل كابيتا) لأحد الأطراف ذات صلة، ولم ينتج عن ذلك أرباح أو خسائر. تم استبعاد أثر تلك المعاملة عند إعداد بيان التدفقات النقدية المجمع حيث أنها معاملة غير نقدية.

- خلال السنة، قامت شركة ريل كابيتا باقتناء شركة تابعة "الشركة البريطانية المتحدة للتجارة العامة والمقاولات" (ذ.م.م) من طرف ذو صلة. تم الإقتناء مقابل سداد مبلغ 175,000 دينار كويتي نقداً وتم تسوية المبلغ المتبقي عن طريق تسوية الحساب الجاري لذلك الطرف. بلغت الشهرة الناتجة عن هذا الإقتناء 175,000 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2014.

- خلال السنة، قامت المجموعة ببيع استثماراتها في شركة المدينة رويالتي مقابل تسوية جزء من الوكالات الدائنة (إيضاح 13.4) وقد نتج عن ذلك أرباح بمبلغ 394,357 دينار كويتي تم إثباتها في بيان الدخل المجمع للسنة الحالية وفيما يلي بيان بصافي موجودات والتزامات الشركة التابعة كما في تاريخ الاستبعاد:-

5,576,658	استثمارات عقارية
(1,203,451)	داننو شراء استثمارات عقارية
4,373,207	صافي موجودات الشركة في تاريخ الاستبعاد

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

لا يوجد حصص غير مسيطرة هامة باستثناء شركة التطوير كابيتال العقارية (إحدى الشركات التابعة لشركة ريل كابيتا) بنسبة ملكية 66.82%. فيما يلي ملخص المعلومات المالية لهذه الشركة:

2013	2014	
7,055,527	4,962,771	موجودات متداولة
26,496,171	28,164,537	موجودات غير متداولة
5,331,587	3,842,967	مطلوبات متداولة
21,288,305	19,561,092	حقوق الملكية لمالكي الشركة
6,931,806	9,723,249	حصص الجهات غير مسيطرة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2014

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

2013	2014	
4,357,189	2,404,628	الإيرادات
(1,243,221)	(1,338,951)	المصروفات
2,395,741	682,638	الربح العائد لمساهمي الشركة الأم
718,227	383,039	الربح العائد لحصص غير مسيطرة
3,113,968	1,065,677	ربح السنة
(258,561)	-	بنود الدخل الشامل الأخرى العائدة لمساهمي الشركة الأم
(75,199)	-	بنود الدخل الشامل الأخرى العائدة لحصص غير مسيطرة
(333,760)	-	بنود الدخل الشامل الأخرى للسنة
2,137,180	682,638	إجمالي الدخل الشامل العائد لمساهمي الشركة الأم
643,028	383,039	إجمالي الدخل الشامل العائد لحصص غير مسيطرة
2,780,208	1,065,677	إجمالي الدخل الشامل للسنة
399,293	142,178	صافي التدفق النقدي الناتج من الأنشطة التشغيلية
(989,526)	(347,643)	صافي التدفق النقدي المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
(590,233)	(205,465)	صافي النقص في النقد والنقد المعادل

26. المعاملات مع الأطراف ذات الصلة

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

2013	2014	
8,116,135	12,704,632	المعاملات:
-	2,396,012	صافي إقتناء / بيع استثمارات
-	(713,273)	صافي رد مخصصات مشاركات وأرصدة مدينة
-	4,912,026	تدعيم مخصصات أخرى
152,600	-	إعدام أرصدة مشاركات
(550,945)	-	إيرادات مبيعات وإيجارات ومشاركات وبيع استثمارات
(39,016)	(22,668)	خسائر بيع شركات تابعة واستثمارات عقارية
		مزايا الإدارة التنفيذية والإدارة العليا
13,225,509	1,057,737	الأرصدة:
13,225,509	1,057,737	استثمار في أدوات دين إسلامية
7,764,598	1,747,757	استثمارات في أدوات دين إسلامية
1,310,912	734,917	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
563,190	563,190	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
		نقد محتجز مقابل خطاب ضمان لصالح أطراف ذات صلة

26.1 بالإضافة لما سبق، قامت المجموعة خلال السنة بتسوية بعض المشاركات والمستحق من أطراف ذات صلة والبالغ صافي قيمتها 8,995,105 دينار كويتي كما في أول السنة وقد نتج عن التسويات المشار إليها أعلاه أرباح بمبلغ 3,180,325 دينار كويتي، تم استبعاد أثر تلك المعاملات من بيان التدفقات النقدية المجمع حيث أنها معاملات غير نقدية.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2014

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

- 26.2 تقوم المجموعة بإدارة محافظ مالية لأطراف ذات صلة بلغ صافي موجوداتها 3,664,755 دينار كويتي في 31 ديسمبر 2014 (9,694,690 دينار كويتي في 31 ديسمبر 2013) ويتم إدراجها خارج بنود بيان المركز المالي المجمع.
- 26.3 قامت المجموعة بتقديم كفالة تضامنية مقابل مرابحات دائنة ممنوحة لأحد الأطراف ذات الصلة بمبلغ 2,457,534 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2014 هذا ويوجد نزاع قضائي فيما يتعلق بتلك المرابحات وقد صدر حكم في أحد المحاكم الأجنبية لصالح الجهة الدائنة والتي قامت برفع دعوى جديدة في المحاكم الكويتية ومحدد لها جلسة بتاريخ 10 مايو 2015 لورود تقرير الخبراء.
- 26.4 تتضمن استثمارات المجموعة في شركات زميلة واستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل استثمارات بمبلغ 2,175,952 دينار كويتي و108,684 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2014، على التوالي وكذلك أسهم خزانة بلغت تكلفتها 1,434,767 دينار كويتي مرهونة لشركة تابعة مستبعدة خلال السنة السابقة.
- 26.5 تتضمن استثمارات المجموعة في شركات زميلة واستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل استثمارات بمبلغ 4,789,476 دينار كويتي و529,614 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2014 على التوالي مرهونة كضمان مقابل وكالات دائنة ممنوحة لأحد الأطراف ذات الصلة بمبلغ 4,777,104 دينار كويتي. استحقت الوكالات الدائنة ولم يتم التجديد أو السداد، يوجد نزاع قضائي مع ذلك الطرف حول المبالغ التي يجب سدادها من أصل المبلغ. حصلت المجموعة بدورها على ضمانات تتمثل في رهن عقاري غير مسجل من ذلك الطرف ذو الصلة بمبلغ 8.3 مليون دينار كويتي مقابل ذلك الالتزام وكذلك مقابل بعض الأرصدة المدينة والمشاركات المستحقة من نفس الطرف ذو صلة بمبلغ 2.6 مليون دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2014، وبالتالي ترى المجموعة عدم وجود حاجة لتكوين مخصصات لهذا الغرض.
- تخضع جميع المعاملات مع الأطراف ذات الصلة لموافقة الجمعية العمومية للمساهمين.

27. أقترحات مجلس الإدارة

- اعتمدت الجمعية العمومية للمساهمين في 11 يونيو 2014 البيانات المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 وكذلك اعتمدت إطفاء الخسائر المتركمة البالغة 8,149,894 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2013 في علاوة الإصدار.
- اقترح مجلس الإدارة المنعقد في 5 ابريل 2015 عدم توزيع أرباح عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014.

28. القضايا والالتزامات المحتملة

- 28.1 يوجد دعاوى بين المجموعة وبعض عملاء المحافظ فيما يتعلق بتصفية حساباتهم بمبلغ 4,868,122 دينار كويتي. ترى إدارة المجموعة عدم وجود حاجة لتكوين أية مخصصات لهذا الغرض نظراً لوجود موجودات خارج نطاق البيانات المالية مرهونة من بعض الأطراف الخارجية لصالح المجموعة بمبلغ 3,360,670 دينار كويتي يمكن استخدامها في تغطية ماسوف تسفر عنه الأحكام القضائية، تم صدور حكم بالحجز التنفيذي على بعض الموجودات لصالح الأطراف الأخرى.
- 28.2 توجد دعاوى تصفية حساب مرفوعة من أحد دائنو شراء استثمارات عقارية، تم رفض الدعوى أمام محكمة أول درجة وقام ذلك الطرف بالاستئناف ضد ذلك الحكم وتم إحالة القضية للخبراء. تم وقف الدعوى لحين البت في خضوع الشركة لقانون الاستقرار.

29. التوزيع القطاعي

تمارس المجموعة معظم أنشطتها من خلال قطاعين رئيسيين:

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

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

الإجمالي	استثماري		عقاري			
	2013	2014	2013	2014		
(2,292,516)	(7,879,429)	(5,004,693)	(9,768,684)	2,712,177	1,889,255	إيرادات القطاع
(2,316,305)	(7,879,429)	(5,028,482)	(9,768,684)	2,712,177	1,889,255	نتائج القطاع
94,904,454	70,817,983	60,047,865	40,861,420	34,856,589	29,956,563	موجودات القطاع
52,833,762	39,091,988	50,393,094	38,310,738	2,440,668	781,250	التزامات القطاع

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2014
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

2013	2014	
(2,316,305)	(7,879,429)	إجمالي نتائج القطاعات
5,352,198	(779,988)	إيرادات أخرى
(63,198)	-	مجمّل ربح خدمات حقول نفط وأخرى
(9,477,746)	(3,166,279)	مخصصات انخفاض في القيمة
(2,428,887)	(1,776,640)	مصروفات أخرى
(8,933,938)	(13,602,336)	صافي خسارة السنة
94,904,454	70,817,983	إجمالي موجودات القطاعات
2,528,812	2,666,863	النقد والنقد المعادل
8,518,026	4,933,808	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
-	175,000	شهرة
181,597	238,334	ممتلكات ومعدات
106,132,889	78,831,988	إجمالي الموجودات

التوزيع الجغرافي للموجودات والإيرادات

2013			2014			
الإجمالي	الشرق الأوسط	الكويت	الإجمالي	الشرق الأوسط	الكويت	
7,680,777	662,655	7,018,122	1,703,855	989,639	714,216	إيرادات
(8,933,938)	(903,812)	(8,030,126)	(13,602,336)	989,639	(14,591,975)	نتائج أعمال
106,132,889	24,389,795	81,743,094	78,831,989	19,951,260	58,880,729	موجودات
59,700,658	4,479,280	55,221,378	41,666,674	-	41,666,674	مطلوبات

بنود خارج نطاق الميزانية 30.

تدير المجموعة محافظ مالية للغير وصناديق استثمارية ولا تظهر أرصدة هذه المحافظ والصناديق ضمن بيان المركز المالي المجموع للمجموعة. بلغ صافي الأصول المدارة للغير 28,559,455 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2014 (39,608,304 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2013).