

**بيت الأوراق المالية ش.م.ك.ع.
والشركات التابعة**

البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2014

ص.ب: 22351 الصفاة 13084 الكويت
الشرق - مجمع دسمان - بلوك 2 - الدور التاسع
تلفون: 6-22464574 / 3-22426862 فاكس: 22414956
البريد الإلكتروني: info-kuwait@rodlme.com
www.rodlme.com

العيبان والعصيمي وشركاهم
إرفنت ويونغ
محاسبون قانونيون
صندوق رقم ٧٤ الصفاة
الكويت الصفاة ١٣٠٠١
ساحة الصفاة
برج بيتك الطابق ١٨ - ٢١
شارع أحمد الجابر

**تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
إلى حضرات السادة المساهمين
بيت الأوراق المالية ش.م.ك.ع**

تقرير حول البيانات المالية المجمعة

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة المرفقة لبيت الأوراق المالية ش.م.ك.ع ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ"المجموعة")، والتي تتكون من بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2014 وبيانات الدخل والخلل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وملخص السياسات المحاسبية الهامة والمعلومات الإيضاحية الأخرى.

مسؤولية الإدارة عن البيانات المالية المجمعة

إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد وعرض هذه البيانات المالية المجمعة بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة في دولة الكويت وعن أدوات الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد بيانات مالية مجمعة خالية من الأخطاء المادية سواء كانت بسبب الغش أو الخطأ.

مسؤولية مراقبي الحسابات

إن مسؤوليتنا هي إبداء رأي حول هذه البيانات المالية المجمعة استناداً إلى أعمال التدقيق التي قمنا بها وفقاً لمعايير التدقيق الدولية التي تتطلب منا الالتزام بالمتطلبات الأخلاقية وتخطيط وتنفيذ أعمال التدقيق للحصول على تأكيدات معقولة بأن البيانات المالية المجمعة خالية من الأخطاء المادية.

يشتمل التدقيق على تنفيذ إجراءات للحصول على أدلة تدقيق حول المبالغ والإفصاحات التي تتضمنها البيانات المالية المجمعة. تستند الإجراءات المختارة إلى تقرير مراقبي الحسابات، بما في ذلك تقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة سواء كانت تلك الأخطاء بسبب الغش أو الخطأ. عند تقييم هذه المخاطر، يأخذ مراقبو الحسابات في الاعتبار أدوات الرقابة الداخلية المتعلقة بإعداد المجموعة للبيانات المالية المجمعة والعرض العادل لها، وذلك من أجل وضع إجراءات تدقيق تتناسب مع الظروف، ولكن ليس بغرض التعبير عن رأي حول فاعلية أدوات الرقابة الداخلية للمجموعة. ويشتمل التدقيق أيضاً على تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة وصحة التقديرات المحاسبية الهامة التي أجرتها الإدارة، وكذلك تقييم العرض الشامل للبيانات المالية المجمعة.

باعتقادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتقديم أساس يمكننا من إبداء رأي التدقيق.

**تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
إلى حضرات السادة المساهمين
بيت الأوراق المالية ش.م.ك.ع. (تتمة)**

الراي

في رأينا، أن البيانات المالية المجمعّة تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، عن المركز المالي للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2014 وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة في دولة الكويت.

التأكيد على أمر

بدون التحفظ في رأينا اعلاه، نلفت الانتباه إلى إيضاحي 2.1 و12 حول البيانات المالية المجمعّة الذين يبينان أن المجموعة دخلت في اتفاقية تسوية دين مع دائن رئيسي. إن هذه التسوية عند إتمامها سوف يكون لها تأثيراً جوهرياً على البيانات المالية المجمعّة للمجموعة.

تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

في رأينا أيضاً إن الشركة الأم تحتفظ بدفاتر محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية المجمعّة والبيانات الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة الأم فيما يتعلق بهذه البيانات المالية المجمعّة متفقة مع ما هو وارد في هذه الدفاتر. وأننا قد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية المجمعّة تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 والتعديلات اللاحقة له ولائحته التنفيذية، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، وأنه قد أجري الجرد وفقاً للأصول المرعية. حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا لم تقع مخالفات لقانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 والتعديلات اللاحقة له ولائحته التنفيذية، أو لعقد التأسيس وللنظام الأساسي للشركة الأم، خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 على وجهه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

نبين أيضاً أنه خلال تدقيقنا لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات 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 به خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 على وجهه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

علي عبدالرحمن الحساوي
مراقب حسابات مرخص فئة (أ) رقم 30
Rödl الشرق الأوسط
برقان - محاسبون عالميون

وليد عبد الله العصيمي
سجل مراقبي الحسابات رقم 68 فئة أ
من العيبان والعصيمي وشركاهم
عضو في إرنست ويونغ

1 أبريل 2015
الكويت

بيان الدخل المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014

2013 دينار كويتي	2014 دينار كويتي	إيضاحات	
			العمليات المستمرة
			الإيرادات
			من الأنشطة الاستثمارية
			(خسائر) أرباح محققة من بيع أصول مالية مدرجة بالقيمة العادلة
125,303	(30,821)		من خلال بيان الدخل
142,289	6,273		أرباح محققة من بيع أصول متاحة للبيع
119,358	16,943		إيرادات توريقات أرباح
150,305	-	9 (ب)	أرباح محققة من بيع استثمار في شركة زميلة
82,545	12,789	18	إيرادات أتعاب إدارة
<u>619,800</u>	<u>5,184</u>		إجمالي الإيرادات من الأنشطة الاستثمارية
486,090	70,076		إيرادات أخرى
<u>1,105,890</u>	<u>75,260</u>		إجمالي الإيرادات من العمليات المستمرة
			المصروفات
			تكاليف موظفين
304,991	365,670		مصروفات عمومية وإدارية
640,597	673,163		
<u>945,588</u>	<u>1,038,833</u>		إجمالي المصروفات من العمليات المستمرة
			(الخسارة) الربح قبل تعديلات القيمة العادلة وخسائر انخفاض القيمة
160,302	(963,573)		والحصة في النتائج وتكاليف مرابحات دائنة
(897,182)	(150,812)	7	خسائر غير محققة من أصول مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
(734,137)	-	8	خسائر انخفاض قيمة أصول مالية متاحة للبيع
883,044	2,508,163	9	حصة في نتائج شركات زميلة
(5,797,450)	(750,000)	9 (هـ)	خسائر انخفاض قيمة استثمار في شركات زميلة
(267,613)	(309,847)		تكاليف مرابحات دائنة
-	(34,393)		ضريبة دعم العمالة الوطنية
-	(13,691)		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
<u>(6,653,036)</u>	<u>285,847</u>		ربح (خسارة) السنة من العمليات المستمرة
2,618,062	3,656,128	4	ربح السنة من العمليات الموقوفة
<u>(4,034,974)</u>	<u>3,941,975</u>		ربح (خسارة) السنة
			الخاص بـ:
(4,598,726)	3,031,619		مساهمي الشركة الأم
563,752	910,356		الحصص غير المسيطرة
<u>(4,034,974)</u>	<u>3,941,975</u>		ربح (خسارة) السنة
<u>(7.2) فلس</u>	<u>4.8 فلس</u>	5	ربحية (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم
<u>(10.4) فلس</u>	<u>0.5 فلس</u>	5	ربحية (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة من العمليات المستمرة الخاصة بمساهمي الشركة الأم

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 20 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيت الاوراق المالية ش.م.ك.ع. والشركات التابعة

بيان الدخل الشامل المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014

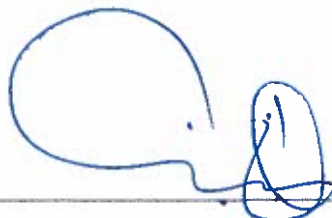
2013 دينار كويتي	2014 دينار كويتي	ايضاح
(4,034,974)	3,941,975	ربح (خسارة) السنة
		(خسائر) الأرباح شاملة أخرى:
		(خسائر) أرباح شاملة أخرى معاد تصنيفها / يتم إعادة تصنيفها في بيان الدخل المجمع في مراحل لاحقة
(108,908)	(11,479)	تعديل تحويل عملات أجنبية
672,042	(1,200,722)	9 حصة في (الخسائر) الأرباح الشاملة الأخرى الخاصة بالشركات الزميلة
563,134	(1,212,201)	(الخسائر) الأرباح الشاملة الأخرى للسنة
(3,471,840)	2,729,774	إجمالي الأرباح (الخسائر) الشاملة الأخرى للسنة
		الخاص بـ:
(3,890,616)	1,786,385	مساهمي الشركة الأم
418,776	943,389	الحصص غير المسيطرة
(3,471,840)	2,729,774	

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 20 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

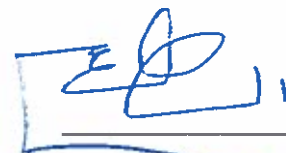
بيت الأوراق المالية ش.م.ك.ع. والشركات التابعة

بيان المركز المالي المجموع
كما في 31 ديسمبر 2014

2013 دينار كويتي	2014 دينار كويتي	إيضاحات	الموجودات
4,521,612	1,262,439	6	أرصدة لدى البنوك ونقد
799,571	203,906	6	استثمارات مرابحة قصيرة الأجل
3,890,878	855,304		مدينون ومدفوعات مقدماً
2,450,019	-		بضاعة
4,945,836	4,094,840	7	أصول مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
4,803,891	1,820,906	8	أصول مالية متاحة للبيع
85,708,799	78,699,041	9	استثمار في شركات زميلة
698,974	-		عقارات استثمارية
5,175,846	-		عقار وآلات ومعدات
-	23,435,726	4	أصول محتفظ بها للبيع / خاصة بالعمليات الموقوفة
<u>112,995,426</u>	<u>110,372,162</u>		إجمالي الموجودات
			حقوق الملكية
68,000,000	68,000,000	10	راس المال
44,512	-		احتياطي تحويل عملات أجنبية
545,456	545,456	10	احتياطي خيار شراء الأسهم موظفين
(255,897)	-	4	احتياطي آخر
11,376,864	11,267,842	10	احتياطي أسهم خزينة
(19,867,108)	(19,735,539)	11	أسهم خزينة
4,890,175	3,689,453		التغيرات المتراكمة في حقوق ملكية شركات زميلة
(12,867,900)	(9,836,281)		خسائر متراكمة
<u>51,866,102</u>	<u>53,930,931</u>		حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
6,078,804	181,367		الحصص غير المسيطرة
-	4,970,544	4	الحصص غير المسيطرة الخاصة بأصول محتفظ بها للبيع / بالعمليات الموقوفة
<u>57,944,906</u>	<u>59,082,842</u>		إجمالي حقوق الملكية
			المطلوبات
49,215,181	44,582,579	12	دائنو مرابحة
4,868,815	2,651,718		دائنون ومصرفات مستحقة
966,524	14,914		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
-	4,040,109	4	مطلوبات خاصة بأصول محتفظ بها للبيع / بالعمليات الموقوفة
<u>55,050,520</u>	<u>51,289,320</u>		إجمالي المطلوبات
<u>112,995,426</u>	<u>110,372,162</u>		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات



أيمن عبد الله بوذي
نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي



إبراهيم يوسف الغانم
رئيس مجلس الإدارة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 20 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيت الأوراق المالية ش.م.ك.ع. والشركات التابعة

بيان التدفقات النقدية المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014

2013 دينار كويتي	2014 دينار كويتي	إيضاحات	
(6,653,036)	285,847		أنشطة التشغيل
2,618,062	3,656,128		ربح (خسارة) السنة من العمليات المستمرة
			ربح السنة من العمليات الموقوفة
			تعديلات لـ:
(125,303)	30,821		(خسائر) أرباح محققة من بيع أصول مالية مدرجة بالقيمة العادلة
(142,289)	(6,273)		من خلال بيان الدخل
(119,358)	(16,943)		أرباح محققة من بيع أصول مالية متاحة للبيع
(883,044)	(2,508,163)	9	إيرادات توريعات أرباح
(150,305)	-	9 (ب)	حصة في نتائج شركات زميلة
-	(324,611)	4	أرباح محققة من بيع استثمار في شركة زميلة
897,185	150,812	7	أرباح محققة من بيع استثمار في شركة تابعة
734,137	-	8	خسائر غير محققة من أصول مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
5,797,450	750,000	9 (هـ)	خسائر انخفاض قيمة أصول مالية متاحة للبيع
(152,710)	-		خسائر انخفاض قيمة استثمار في شركات زميلة
665	-		أرباح محققة من بيع عقار والآلات ومعدات
5,078	4,953		استهلاك
267,613	309,847		مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
			تكاليف مباحات دائنة
2,094,142	2,332,418		
(313,446)	(365,082)		التعديلات في رأس المال العامل:
304,410	609,182		مدينون ومدفوعات مقنما
177,929	377,778		أصول مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
			دائنون ومصروفات مستحقة
2,263,035	2,954,296		النقد الناتج من العمليات
(1,967)	(2,588)		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين مدفوعة
(775,167)	(484,020)		صافي التدفقات النقدية التشغيلية الخاصة بالعمليات الموقوفة
1,485,892	2,467,688		صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل
214,834	470,381		أنشطة الاستثمار
-	(1,340,105)	9 (ا)	المحصل من بيع أصول مالية متاحة للبيع
716,440	1,083,049	9 (ب)	شراء استثمار في شركة زميلة
-	1,933,913	4	المحصل من بيع استثمارات في شركات زميلة
119,358	16,943		المحصل من بيع شركات تابعة
(170,870)	-		إيرادات توريعات أرباح مستلمة
1,188,800	595,415		شراء عقار والآلات ومعدات
(1,045,618)	1,003,441		المحصل من بيع عقار والآلات ومعدات
1,022,944	3,758,037		صافي التدفقات النقدية الاستثمارية الخاصة بالعمليات الموقوفة
			صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة الاستثمار
-	22,547		أنشطة التمويل
(3,864,624)	(4,134,915)		بيع أسهم خزينة
(460,203)	(311,754)		سداد مباحات دائنة
(778,342)	(1,269,320)		تكاليف مباحات دائنة مدفوعة
(5,103,169)	(5,693,442)		صافي التدفقات النقدية التمويلية الخاصة بالعمليات الموقوفة
(2,594,333)	532,283		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التمويل
-	(4,415,303)		الزيادة (النقص) في النقد والنقد المعادل
18,630	28,182		النقد الخاص بعمليات موقوفة معاد تصنيفها / مباعه
7,896,886	5,321,183		تعديل تحويل عملات أجنبية
5,321,183	1,466,345	6	النقد والنقد المعادل في 1 يناير
			النقد والنقد المعادل في 31 ديسمبر

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 20 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيت الاوراق المالية مش.ج.ك.ع. والشركات التابعة

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

	الخاصة بساهمي الشركة الام												
	الحصص غير	المسيطره	المسيطره	الحصص	التغيرات	احتياطي	احتياطي	احتياطي	احتياطي	احتياطي	احتياطي	احتياطي	
	الخاصة	بالعمليات	غير	الاجمالي	المقرائمه في	خيار شراء	تحويلات	الاسهم	الموظفين	الموظفين	الموظفين	الموظفين	
	الموقوفه	الموقوفه	المسيطره	الفرعي	حقوق ملكية	الاسهم	الاسهم	الاسهم	الاسهم	الاسهم	الاسهم	الاسهم	
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	شركات رمليه	خريفة	احتياطي	احتياطي	احتياطي	احتياطي	احتياطي	احتياطي	
					دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
57,944,906	-	6,078,804	51,866,102	(12,867,900)	4,890,175	(19,867,108)	11,376,864	(255,897)	545,456	44,512	68,000,000	2014	كما في 1 يناير
4,289,172	-	910,356	3,031,619	3,031,619	-	-	-	-	-	-	-	ربح السنة	
(1,212,201)	-	33,033	(1,245,234)	-	(1,200,722)	-	-	-	-	(44,512)	-	(خسائر) ارباح شاملة لخرى	
3,076,971	-	943,389	1,786,385	3,031,619	(1,200,722)	-	-	-	-	(44,512)	-	اجمالي (الخسائر) الارباح	
22,547	-	-	22,547	-	-	131,569	(109,022)	-	-	-	-	المعاملة للسنة	
(509,103)	-	(509,103)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	بيع اسهم خريفة	
(1,361,179)	-	(1,361,179)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	توزيعات ارباح مدفوعة للحصص	
-	4,970,544	(4,970,544)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	غير المسيطره	
235,897	-	-	235,897	-	-	-	-	235,897	-	-	-	الحصص غير المسيطره من بيع	
59,082,842	4,970,544	181,367	53,930,931	(9,836,281)	3,689,453	(19,735,539)	11,267,842	-	545,456	-	68,000,000	2014	كما في 31 ديسمبر

إعادة تصنيف شركات تابعة
للحصص غير المسيطره من
(الإضاح 4)
عكس احتياطي عن استبعاد
شركة تابعة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 20 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيوت الاوراق المالية بش.ج.ك.ع. والشركات التابعة

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع (تتممة)
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014

		الخاصة بساهمي الشركة الام											
		التغيرات					المتراكمة في						
		الاجمالي	الحصص غير	الاجمالي	خسائر	اسهم الشركات	اسهم	احتياطي	احتياطي	احتياطي	خيار	احتياطي	رأس
		حقوق الملكية	المسيطره	الغربي	متراكمة	الرماية	خزينة	اسهم خزينة	اسهم خزينة	احتياطي	احتياطي	تحويل	رأس المال
		دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
كما في 1 يناير 2013	68,000,000	61,714,231	5,957,513	55,756,718	(8,269,174)	4,218,133	(19,867,108)	11,376,864	(255,897)	545,456	8,444	68,000,000	
		(4,034,974)	563,752	(4,598,726)	(4,598,726)	-	-	-	-	-	-	-	(خسارة) ربح للسنة
		563,134	(144,976)	708,110	-	672,042	-	-	-	-	36,068	-	ارباح (خسائر) شاملة اخرى
		(3,471,840)	418,776	(3,890,616)	(4,598,726)	672,042	-	-	-	-	36,068	-	اجمالي الأرباح (الخسائر)
		180,000	180,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	العاملة للسنة
		(477,485)	(477,485)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	حصة الحصص غير
		57,944,906	6,078,804	51,866,102	(12,867,900)	4,890,175	(19,867,108)	11,376,864	(255,897)	545,456	44,512	68,000,000	المسيطره في زيادة رأس مال
													شركة تابعة
													توزيعات ارباح مدفوعة
													للحصص غير المسيطرة
													كما في 31 ديسمبر 2013

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 20 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

1- معلومات حول الشركة والأنشطة

تم التصريح بإصدار البيانات المالية المجمعة لبيت الأوراق المالية ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليهما معاً بـ "المجموعة") للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 وفقاً لقرار أعضاء مجلس الإدارة بتاريخ 1 أبريل 2015. إن مساهمي الشركة الأم لهم صلاحية تعديل هذه البيانات المالية المجمعة في الجمعية العمومية السنوية.

إن الشركة الأم هي شركة مساهمة كويتية عامة تم تأسيسها وتسجيلها في الكويت بتاريخ 28 مارس 1982 وتضطلع بأعمال الاستثمار في والمتاجرة في الأوراق المالية والاستثمار العقاري والأنشطة التمويلية والاستثمار في المحافظ المالية وإدارة الأموال نيابة عن الآخرين. تخضع الشركة الأم لبنك الكويت المركزي وهيئة أسواق المال كشركة استثمار.

اعتمدت الجمعية العمومية السنوية غير العادية لمساهمي الشركة الأم المنعقدة في 30 أبريل 2003 تحويل أنشطة الشركة الأم لتتوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية وتسري من 1 يناير 2003.

تم الإفصاح عن تفاصيل الشركات التابعة في إيضاح 3.

إن مقر أعمال الشركة الأم الرئيسي وعنوانها المسجل هو الطابق رقم 18، برج الداو، شارع خالد بن الوليد، شرق، ص.ب. 26972 الصفاة 13130، الكويت.

2.1 - مفهوم محاسبي أساسي

في 31 ديسمبر 2013، تخطت المطلوبات المتداولة للمجموعة موجوداتها المتداولة بقيمة 36,294,973 دينار كويتي وفي ذلك الوقت، اعتمدت قدرة المجموعة على الاستمرار في أعمالها وفقاً لمبدأ الاستمرارية على توفر الدعم من المستمر من المقرضين (أي إعادة هيكلة المرابحة الدائنة التي تحمل فائدة من قصيرة الأجل إلى متوسطة / طويلة الأجل) ومن المساهمين وعلى قدرة المجموعة على تحسين الأرباح وتدفقاتها النقدية.

في نوفمبر 2014، أبرمت الشركة الأم اتفاقيتي تسوية لهما إلزام قانوني مع الدائن الرئيسي، الأولى هي اتفاقية سداد ديون لتسوية دائني مرابحة بمبلغ 42,917,494 دينار كويتي مقابل سداد نقدي وبيع بعض الأصول المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل وحصص في شركات زميلة وتابعة إلى الدائن (إيضاح 4)، والثانية هي اتفاقية صلح لوقف الدعاوى القضائية المرفوعة من الدائن الرئيسي ضد الشركة الأم في السنوات السابقة. تم سداد أرصدة دائني مرابحة بمبلغ 584,915 دينار كويتي مقابل نقد وأصول محددة بمبلغ 584,915 دينار كويتي بينما سيتم اتمام بيع الأصول المتبقية لسداد أرصدة دائني مرابحة بمبلغ 42,332,579 دينار كويتي خلال عام 2015. من المتوقع أن تنتج أرباح تقارب مبلغ 13 مليون دينار كويتي من اتمام بيع الأصول المتبقية خلال سنة 2015 (إيضاح 12)، في ضوء التطورات أعلاه خلال عام 2014 والأعمال المخطط القيام بها خلال عام 2015، فإن المجموعة متمكنة من متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية.

2.2 - أساس الإعداد

أساس القياس

أعدت البيانات المالية المجمعة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية المعدلة لتتضمن قياس الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل والموجودات المالية المتاحة للبيع وفقاً للقيمة العادلة.

العملة الرئيسية وعملة العرض

تم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي الذي يمثل أيضاً العملة الرئيسية للشركة الأم.

2.3 - بيان الالتزام

تم إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة وفقاً لتعليمات دولة الكويت لمؤسسات الخدمات المالية التي تخضع لرقابة بنك الكويت المركزي. وتتطلب هذه التعليمات تطبيق كافة المعايير الدولية للتقارير المالية باستثناء متطلبات معيار المحاسبة الدولية 39 حول مخصص انخفاض القيمة المجمع حيث يتم بدلاً منها التقيد بمتطلبات بنك الكويت المركزي حول الحد الأدنى للمخصص العام كما هو مبين ضمن السياسات المحاسبية لخسائر انخفاض قيمة الموجودات المالية.

2.4 - التغييرات في السياسة المحاسبية

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد البيانات المالية المجمعة مماثلة لتلك المستخدمة في إعداد البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 فيما عدا تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجيدة والمعلنة التالية خلال السنة. إن تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية قد نتج عنه أيضاً تعديلات على السياسات حول "أساس التجميع" خلال السنة.

الشركات الاستثمارية (تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 10 والمعيار الدولي للتقارير المالية 12 ومعيار المحاسبة الدولي 27)

تقدم هذه التعديلات التي تسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2014 استثناءاً لمتطلب التجميع للشركات التي تستوفي تعريف الشركة الاستثمارية وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 10. يتطلب الاستثناء للتجميع من الشركات الاستثمارية المحاسبة عن الشركات التابعة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل. إن هذه التعديلات ليست ذات صلة بالمجموعة حيث أنه ليس من بين شركات المجموعة شركة مؤهلة لأن تكون شركة استثمارية بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية 10.

معيار المحاسبة الدولي 32: الأدوات المالية: العرض - مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية (تعديل)
تسري هذه التعديلات على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2014 وتوضح المقصود بـ "لديها حق قانوني حالي ملزم بالمقاصة"، وتوضح أيضاً تطبيق معايير المقاصة لمعيار المحاسبة الدولي 32 حول أنظمة التسوية (مثل أنظمة بيوت المقاصة المركزية) التي تطبق آليات التسوية الإجمالية غير المتزامنة. إن هذه التعديلات لم ينتج عنها تأثيراً جوهرياً على المركز أو الأداء المالي للمجموعة.

معيار المحاسبة الدولي 36: انخفاض قيمة الموجودات - إفصاحات المبالغ القابلة للاسترداد للموجودات غير المالية (تعديل)

تستبعد هذه التعديلات النتائج غير المقصودة للمعيار الدولي للتقارير المالية 13 حول الإفصاحات المطلوبة بموجب معيار المحاسبة الدولي 36. إضافة إلى ذلك، تتطلب هذه التعديلات الإفصاح عن المبالغ الممكن استردادها للموجودات أو وحدات إنتاج النقد التي تم لها تسجيل خسارة انخفاض القيمة أو عكسها خلال السنة. تسري هذه التعديلات بأثر رجعي على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2014 مع السماح بالتطبيق المبكر على أن يتم أيضاً تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 13. على الرغم من أن هذه التعديلات لم ينتج عنها أي إفصاحات إضافية حالياً، سوف يستمر مراعاتها في الإفصاحات المستقبلية.

معيار المحاسبة الدولي 39: استبدال المشتقات واستمرار محاسبة التغطية - (تعديل)
تقدم هذه التعديلات إعفاء من وقف محاسبة التغطية عند استبدال مشتقات مصنفة كأداة تغطية تستوفي معايير محددة. تسري هذه التعديلات للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2014. إن هذه التعديلات لم ينتج عنها أي تأثير جوهري على المركز أو الأداء المالي للمجموعة.

2.5 معايير صادرة ولكن لم تسري بعد

فيما يلي المعايير والتفسيرات الصادرة ولكن لم تسري بعد حتى تاريخ إصدار البيانات المالية للمجموعة. تعتزم المجموعة تطبيق هذه المعايير، متى كان ذلك مناسباً، عند سريانها.

المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية: التصنيف والقياس

يعكس المعيار الدولي للتقارير المالية 9 عند إصداره المرحلة الأولى من عمل مجلس معايير المحاسبة الدولية لاستبدال معيار المحاسبة الدولي رقم 39 ويسري على تصنيف وقياس الموجودات المالية والمطلوبات المالية كما هو محدد في معيار المحاسبة الدولي رقم 39. سوف يقوم مجلس معايير المحاسبة الدولية في المراحل اللاحقة بمعالجة محاسبة التغطية وانخفاض قيمة الموجودات المالية. إن تطبيق المرحلة الأولى من المعيار الدولي للتقارير المالية 9 سوف يكون له تأثير على تصنيف وقياس الموجودات المالية للمجموعة. سوف تقوم المجموعة بتحديد التأثير فيما يتعلق بالمراحل الأخرى، عند إصدار المعيار النهائي متضمناً كافة المراحل. كان المعيار يسري مبدئياً على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013 ولكن التعديلات على تاريخ السريان الإلزامي للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 والإفصاحات الانتقالية الصادرة في ديسمبر 2011 أدت إلى تغيير تاريخ السريان الإلزامي إلى 1 يناير 2015. وقام مجلس معايير المحاسبة الدولية في 19 نوفمبر 2013 بإصدار تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 9 أدت إلى تطبيق نموذجاً جديداً لمحاسبة التغطية العامة واستبعاد تاريخ السريان الإلزامي، وهو 1 يناير 2015، من المعيار الدولي للتقارير المالية 9. ويختلف نموذج محاسبة التغطية الجديد بصورة جوهرياً عن نموذج محاسبة التغطية الوارد في معيار المحاسبة الدولي 39 في عدة جوانب من بينها مدى أهلية أدوات التغطية والبند المغطاة والمحاسبة عن عنصر القيمة الزمنية للخيارات والعقود الأجلة ومعايير الأهلية لتطبيق محاسبة التغطية وتعديل وإنهاء علاقات التغطية وما إلى ذلك، وبموجب هذه التعديلات، تتمكن الشركات التي تطبق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 (كما هو معدل في نوفمبر 2013) من اختيار السياسة المحاسبية المناسبة لها من خلال تطبيق نموذج محاسبة التغطية الجديد للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 الآن أو الاستمرار في تطبيق نموذج محاسبة التغطية الوارد في معيار المحاسبة الدولي 39 في الوقت الحاضر.

2.5 معايير صادرة ولكن لم تسري بعد (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية 15 الإيرادات الناتجة من العقود مع العملاء

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية المعيار الدولي للتقارير المالية 15 بتاريخ 28 مايو 2014 ويسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2017. يحل المعيار الدولي للتقارير المالية 15 محل معيار المحاسبة الدولي 11 عقود الإنشاء ومعيار المحاسبة الدولي 18 الإيرادات بالإضافة إلى تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 13 وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 15 وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 18 وتفسير لجنة التفسيرات الدائمة 31 من تاريخ السريان. يستبعد هذا المعيار الجديد حالات عدم التوافق ونقاط الضعف في متطلبات الإيرادات السابقة كما يطرح إطار عمل أكثر قوة لمعالجة الأمور المتعلقة بالإيرادات وتحسين جودة المقارنة لممارسات تحقق الإيرادات بين الشركات وقطاعات الأعمال والدول وأسواق المال. إن المجموعة بصد تقييم تأثير المعيار الدولي للتقارير المالية 15 على المجموعة ولا تتوقع وجود أي تأثير جوهري من تطبيق هذا المعيار.

لم تقم المجموعة بالتطبيق المبكر لأي معايير أو تفسيرات أو تعديلات أخرى تم إصدارها ولكن لم تسري بعد.

3 - ملخص السياسات المحاسبية الهامة

أساس التجميع

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الأم وشركتها التابعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014. تنشأ السيطرة عندما تتعرض المجموعة لمخاطر أو يكون لها حقوق في عائدات متغيرة من مشاركتها في الشركة المستثمر فيها ويكون لديها القدرة على التأثير على تلك العائدات من خلال سيطرتها على الشركة المستثمر فيها. وبصورة محددة، تسيطر المجموعة على الشركة المستثمر فيها فقط عندما يكون لدى المجموعة:

- سيطرة على الشركة المستثمر فيها (أي الحقوق الحالية التي تمنحها القدرة الحالية على توجيه الأنشطة ذات الصلة الخاصة بالشركة المستثمر فيها)

- تعرض لمخاطر أو حقوق في عائدات متغيرة من مشاركتها في الشركة المستثمر فيها
- القدرة على استخدام سيطرتها على الشركة المستثمر فيها في التأثير على عائداتها.

عندما تحتفظ المجموعة بأقل من أغلبية حقوق التصويت أو حقوق مماثلة للشركة المستثمر فيها، تأخذ المجموعة في اعتبارها كافة المعلومات والظروف ذات الصلة عند تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر فيها بما في ذلك:

- الترتيب التعاقدى القائم مع حاملي الأصوات الآخرين في الشركة المستثمر فيها

- الحقوق الناتجة من الترتيبات التعاقدية الأخرى

- حقوق التصويت لدى المجموعة وحقوق التصويت المحتملة

تعيد المجموعة في كل تاريخ تقارير مالية تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر فيها إذا كانت المعلومات والظروف تشير إلى وجود تغييرات في عامل واحد أو أكثر من العوامل الثلاثة للسيطرة. يبدأ تجميع الشركة التابعة عندما تسيطر المجموعة على الشركة التابعة ويتوقف التجميع عندما تفقد المجموعة سيطرتها على الشركة التابعة. ويتم إدراج الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات المتعلقة بالشركة التابعة التي تم حيازتها أو بيعها خلال السنة في بيان الدخل الشامل اعتباراً من تاريخ حصول المجموعة على السيطرة حتى تاريخ توقف سيطرة المجموعة على الشركة التابعة.

يتم إعداد البيانات المالية للشركة التابعة لنفس فترة التقارير المالية للشركة الأم، باستخدام سياسات محاسبية موحدة. تتعلق الأرباح أو الخسائر وكل بند من بنود الأرباح الشاملة الأخرى بمساهمي الشركة الأم للمجموعة والحصص غير المسيطرة حتى إن أدى ذلك إلى رصيد عجز في الحصص غير المسيطرة. ويتم إجراء تعديلات عند الضرورة على البيانات المالية للشركات التابعة لكي تتماشى السياسات المحاسبية مع السياسات المحاسبية للمجموعة. يتم استبعاد كافة الموجودات والمطلوبات فيما بين شركات المجموعة وحقوق الملكية والإيرادات والمصروفات والتدفقات النقدية المتعلقة بالمعاملات فيما بين أعضاء المجموعة بالكامل عند التجميع.

3 - ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

أساس التجميع (تتمة)

يتم المحاسبة عن التغير في حصة الملكية لشركة تابعة، دون فقد السيطرة، كمعاملة حقوق ملكية. إذا فقدت المجموعة السيطرة على شركة تابعة، فإنها:

- تستبعد الموجودات (بما في ذلك الشهرة) ومطلوبات الشركة التابعة.
- تستبعد القيمة الدفترية لأي حصص غير مسيطرة.
- تستبعد فروق تحويل العملات الأجنبية المتراكمة المسجلة في حقوق الملكية.
- تعمل على تحقق القيمة العادلة للمقابل المستلم.
- تعمل على تحقق القيمة العادلة لأي استثمار محتفظ به.
- تعمل على تحقق أي فائض أو عجز في بيان الدخل.
- تعيد تصنيف حصة الشركة الأم من البنود المسجلة سابقاً في الأرباح الشاملة الأخرى إلى بيان الدخل أو الأرباح المحتفظ بها، متى كان ذلك مناسباً.

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الأم وشركائها التابعة التالية:

الملكية القانونية %		اسم الشركة	بلد التأسيس
2014	2013		
58%	.	شركة غيتهاوس كابيتال - الاستشارات الاقتصادية والمالية ش.م.ك. (مقفلة) [شركة بيت الأوراق العالمية للاستشارات الاقتصادية والمالية ش.م.ك. (مقفلة) سابقاً] ("غيتهاوس كابيتال") (إيضاح 4)	الكويت
92%	.	شركة التكنولوجيا الحديثة لتعبئة مياه الشرب ش.م.ك. (مقفلة) (إيضاح 4)	الكويت
99%	.	شركة كويت بوكس لصناعة الكرتون ش.م.ك. (مقفلة) (إيضاح 4)	الكويت
90%	90%	شركة سجي العقارية ش.م.ك. (مقفلة)	الكويت
92%	92%	شركة بيت الأوراق للخدمات العقارية ش.م.ك. (مقفلة)	الكويت
99%	99%	شركة بيت الأوراق للاستشارات الصناعية ذ.م.م.	الكويت
محتفظ بها من خلال غيتهاوس كابيتال:			
100%	.	شركة الداو القابضة	جزر كايمان
100%	.	شركة بيت الأوراق العالمية - الولايات المتحدة الأمريكية ذ.م.م.	الولايات الأمريكية المتحدة
100%	.	شركة بيت الأوراق العالمية - فرنسا إس إيه إس	فرنسا
محتفظ بها من خلال شركة التكنولوجيا الحديثة لتعبئة مياه الشرب:			
99%	.	شركة البروج الوطنية للتجارة والتسويق ذ.م.م.	الكويت
90%	.	الشركة الوطنية لتكنولوجيا المياه ش.م.ك. (مقفلة)	الكويت
محتفظ بها من خلال شركة بيت الأوراق للخدمات العقارية:			
80%	80%	شركة الإمارات و الكويت العقارية ذ.م.م.	الإمارات العربية المتحدة

3 - ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

دمج الأعمال والشهرة

تتم المحاسبة عن دمج الأعمال باستخدام طريقة الحيابة. تقاس تكلفة الحيابة وفقاً لمجموع المقابل المحول، ويقاس بالقيمة العادلة في تاريخ الحيابة وقيمة أي حصص غير مسيطرة في الشركة المشترية. بالنسبة لكل عملية دمج أعمال، تختار المجموعة قياس الحصص غير المسيطرة في الشركة المشترية إما بالقيمة العادلة أو بنسبة الحصة في صافي قيمة الموجودات المحددة للشركة المشترية. تدرج التكاليف المتعلقة بالحيابة كمصروفات في المصروفات العمومية والإدارية عند تكبدها.

عندما تشتري المجموعة شركة، تقوم بتقييم الموجودات والمطلوبات المالية المتعلقة بغرض التصنيف والتحديد المناسبين وفقاً للشروط التعاقدية والظروف الاقتصادية والظروف ذات الصلة كما في تاريخ الحيابة. يتضمن ذلك فصل المشتقات المتضمنة في العقود الرئيسية من قبل الشركة المشترية.

عندما يتم دمج الأعمال على مراحل، تتم إعادة قياس حصة الملكية المحتفظ بها سابقاً بالقيمة العادلة في تاريخ الحيابة ويتم إدراج أي أرباح أو خسائر ناتجة في بيان الدخل. يتم إدراج أي مقابل محتمل سيتم تحويله من قبل المشتري بالقيمة العادلة في تاريخ الحيابة. يتم قياس المقابل المحتمل المصنف كاصل أو التزام يمثل أداة مالية وضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي 39/الأنوات المالية: التحقق والقياس بالقيمة العادلة مع تسجيل التغيرات في القيمة العادلة إما في بيان الدخل أو كتغير في الأرباح الشاملة الأخرى. إذا لم يكن المقابل المحتمل مندرجاً ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي 39، يتم قياسه وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية المناسب. لا تتم إعادة قياس المقابل المحتمل المصنف كحقوق ملكية وتتم المحاسبة عن التسوية اللاحقة ضمن حقوق الملكية.

يتم قياس الشهرة مبدئياً بالتكلفة التي تمثل زيادة إجمالي المقابل المحول والمبلغ المسجل للحصص غير المسيطرة عن صافي الموجودات المحددة التي تمت حيازتها والمطلوبات المقتررة. إذا كان إجمالي المقابل المحول أقل من القيمة العادلة لصافي الموجودات التي تمت حيازتها، يدرج الربح في بيان الدخل.

بعد التحقق المبني، يتم قياس الشهرة بالتكلفة ناقصاً أي خسائر متراكمة من انخفاض القيمة. لغرض اختبار انخفاض القيمة، يتم توزيع الشهرة المكتسبة في دمج الأعمال، من تاريخ الحيابة، على كل وحدة من وحدات المجموعة لإنتاج النقد التي من المتوقع أن تستفيد من دمج الأعمال بصرف النظر عن تخصيص الموجودات أو المطلوبات الأخرى للشركة المشترية إلى هذه الوحدات.

عند تخصيص الشهرة إلى وحدة لإنتاج النقد واستبعاد جزء من العمليات بداخل هذه الوحدة، يتم إدراج الشهرة المرتبطة بالعمليات المستبعدة في القيمة الدفترية للعمليات عند تحديد الربح أو الخسارة عند الاستبعاد. يتم قياس الشهرة المستبعدة في هذه الحالة على أساس القيم النسبية للعمليات المستبعدة والجزء المحتفظ به من وحدة إنتاج النقد.

الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع والعمليات الموقوفة

تقاس الموجودات غير المتداولة ومجموعات البيع المصنفة كمحتفظ بها لغرض البيع بالقيمة الدفترية والقيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع أيهما أقل. يتم تصنيف الموجودات غير المتداولة ومجموعات البيع كمحتفظ بها لغرض البيع إذا كان بالإمكان استرداد قيمتها الدفترية من خلال عملية بيع وليس من خلال الاستخدام المستمر. تعتبر هذه الحالة مناسبة فقط عندما يعتبر احتمال البيع كبيراً وتعتبر مجموعة البيع متاحة للبيع فوراً في حالتها الحالية. يجب أن تلتزم الإدارة بالبيع الذي من المتوقع أن يعتبر بيعاً نهائياً خلال سنة واحدة من تاريخ التصنيف.

يتم إدراج الإيرادات والمصروفات من العمليات الموقوفة بصورة منفصلة عن الإيرادات والمصروفات من العمليات المستمرة في بيان الدخل المجمع للفترة العالية وفترة المقارنة من السنة السابقة إلى مستوى الأرباح، حتى في حالة احتفاظ المجموعة بحصة غير مسيطرة في الشركة التابعة بعد البيع. يتم إدراج الأرباح أو الخسائر الناتجة (بعد الضرائب) بصورة منفصلة في بيان الدخل المجمع.

3 - ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

تحقق الإيرادات

تتحقق الإيرادات إلى الحد الذي يكون عنده تدفق المنافع الاقتصادية إلى المجموعة أمراً محتملاً ويمكن قياس مبلغ الإيرادات بصورة موثوق منها بصرف النظر عن موعد السداد. يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق، مع أخذ شروك السداد المحددة بموجب عقد في الاعتبار واستبعاد الضرائب والرسوم. يجب أيضاً الوفاء بمعايير التحقق المحددة التالية قبل تحقق الإيرادات:

- (1) تتحقق الأرباح أو الخسائر الناتجة من بيع استثمارات وعقارات استثمارية عند نقل المخاطر والمزايا إلى المشتري.
- (2) تتحقق إيرادات توزيعات الأرباح عند ثبوت الحق في استلام المدفوعات.
- (3) تتحقق إيرادات أتعاب الإدارة عند تقديم الخدمات.
- (4) تتحقق إيرادات الخدمات الاستثمارية عند تقديم الخدمات.
- (5) تتحقق إيرادات مبيعات البضائع عند انتقال المخاطر والمزايا الهامة لملكية البضاعة إلى المشتري وامكانية تقدير مبلغ الإيرادات بصورة موثوق منها.

البضاعة

تدرج البضاعة بسعر التكلفة أو صافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل. إن التكاليف هي تلك المصروفات المتكبدة حتى يصل كل منتج إلى مكانه وحالته الحالية ويتم المحاسبة عنها كالتالي:

- | | | |
|----------------------|---|--|
| مواد خام ومواد تغليف | - | تكلفة الشراء على اساس المعدل المرجح |
| البضاعة تامة الصنع | - | تكلفة المواد المباشرة والعمالة المباشرة زائداً نسبة ملائمة من المصروفات غير المباشرة استناداً إلى مستوى النشاط العادي. |

تستند صافي القيمة الممكن تحقيقها إلى سعر البيع المقدر في مسار الاعمال الطبيعي ناقصاً التكاليف المتوقعة للإتمام والتكاليف المتوقعة الضرورية لإتمام البيع.

الموجودات والمطلوبات المالية

تصنف المجموعة موجوداتها ومطلوباتها المالية إلى "استثمارات مرابحة قصيرة الأجل" أو "مدينون ومدفوعات مقبلة" وقروض ومدينين" أو "موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل" أو "موجودات مالية متاحة للبيع" أو "مطلوبات مالية".

تسجل المجموعة الموجودات المالية والمطلوبات المالية في التاريخ الذي تصبح فيه المجموعة طرفاً في الأحكام التوافقية لتلك الأدوات. تتحقق عمليات الشراء بالطريقة الاعتيادية للموجودات المالية باستخدام تاريخ المتاجرة. لا تتحقق المطلوبات المالية ما لم يتم أحد الاطراف بتنفيذ التزاماته أو أن يكون العقد عقد مشتقات.

يتم قياس الموجودات المالية والمطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة (سعر المعاملة) زائداً تكاليف المعاملات المتعلقة بها مباشرة إذا كان الأصل أو الالتزام المالي غير مدرج بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل. ويتم تسجيل تكاليف المعاملات على الموجودات المالية والمطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل كمصروف على الفور، بينما يتم إطفاء هذه التكاليف على أدوات الدين الأخرى.

3 - ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الموجودات والمطلوبات المالية (تتمة)

الموجودات المالية

التحقيق المبني والقياس

يتم تصنيف الموجودات المالية ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي 39 كموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل أو قروض ومدينين أو موجودات مالية متاحة للبيع. تحدد المجموعة تصنيف الموجودات المالية عند التحقق المبني.

ترج كافة الموجودات المالية مبنياً بالقيمة العادلة زانداً التكاليف المتعلقة مباشرةً بالمعاملة في حالة الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل.

إن مشتريات أو مبيعات الموجودات المالية التي تتطلب تسليم الموجودات خلال إطار زمني تتحدد بالنظم أو بالعرف السائد في الأسواق (مشتريات الطريقة الاعتيادية) تتحقق في تاريخ المتاجرة، أي في التاريخ الذي تلتزم فيه الشركة بشراء أو بيع الأصل.

تتضمن الموجودات المالية للمجموعة الأرصدة لدى البنوك واستثمارات المرابحة قصيرة الأجل والموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل والموجودات المالية المتاحة للبيع وبعض المدينين.

القياس اللاحق

يعتمد القياس اللاحق للموجودات المالية على تصنيفها كما يلي:

استثمارات مرابحة قصيرة الأجل

تمثل استثمارات المرابحة قصيرة الأجل مبالغ مستحقة من مؤسسات مالية على أساس تسوية مؤجلة لموجودات تم بيعها بموجب عقود مرابحة. تدرج استثمارات المرابحة قصيرة الأجل بإجمالي مبلغ المدينين بالصافي بعد الأرباح المدينة المؤجلة. تدرج الأرباح المدينة كإيرادات على أساس نسبي مع اخذ معدل الأرباح المتعلقة والأرصدة القائمة في الاعتبار.

مدينون

يدرج المدينون بمبلغ الفاتورة الأصلي ناقصاً مخصص لقاء أي مبالغ مشكوك في تحصيلها. يتم تقدير الديون المشكوك في تحصيلها عندما يعد تحصيل المبلغ بالكامل أمراً غير محتمل. تشطب الديون المعنومة عند تكبدها.

قروض ومدينون

يشار إلى القروض والمدينين كمرابحة مينة وموجودات مالية غير مشتقة ذات مدفوعات ثابتة أو ممكن تحديدها غير مدرجة في اسواق نشطة، وتدرج بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الأرباح الفعالة ناقصاً أي مخصص انخفاض في القيمة.

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

تتضمن الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل في حالة إدارتها وتقييم أداؤها على أساس قيم عادلة موثوق فيها وفقاً لاستراتيجية الاستثمار الموثقة.

بعد التحقق المبني، يعاد قياس الموجودات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل وفقاً للقيمة العادلة مع إدراج كافة التغيرات في القيمة العادلة ضمن بيان الدخل المجمع.

3 - ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الموجودات والمطلوبات المالية (تتمة)

الموجودات المالية (تتمة)

القياس اللاحق (تتمة)

موجودات مالية متاحة للبيع

تمثل الموجودات المالية المتاحة للبيع تلك الموجودات المالية غير المشتقة التي يتم تصنيفها كمتاحة للبيع أو تلك التي لا يتم تصنيفها كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل أو موجودات مالية محتفظ بها حتى الاستحقاق أو قروض ومدينون.

بعد التحقق المبني، يتم قياس الموجودات المالية المتاحة للبيع لاحقاً بالقيمة العادلة مع إدراج الأرباح أو الخسائر كبند منفصل في الأرباح الشاملة الأخرى حتى يتم استبعاد تلك الموجودات المالية أو عند تحديد انخفاض في قيمتها، حيث يتم في ذلك الوقت إدراج الربح أو الخسارة المتراكمة المسجلة سابقاً في الأرباح الشاملة الأخرى في بيان الدخل المجمع. إن الموجودات المالية التي يتعذر قياس قيمتها بالقيمة العادلة بصورة موثوق فيها يتم إدراجها بالتكلفة ناقصاً انخفاض القيمة، إن وجدت.

النقد والنقد المعادل

لأغراض بيان التدفقات النقدية المجمع، يتكون النقد والنقد المعادل من الأرصدة لدى البنوك والنقد واستثمارات المرابحة قصيرة الأجل التي يمكن تحويلها بسهولة لمبالغ معروفة من النقد ذات فترات استحقاق أصلية حتى 3 أشهر من تاريخ الحيازة وتخضع لمخاطر تغير في القيمة غير جوهرية.

القيمة العادلة

تقوم المجموعة بقياس بعض الأدوات المالية مثل المشتقات والموجودات غير المالية مثل العقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة في نهاية كل فترة تقارير مالية. كما يتم الإفصاح عن القيمة العادلة للأدوات المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المضافة في البيانات المالية المجمعة.

تعرف القيمة العادلة بأنها السعر المستلم من بيع أصل ما أو المدفوع لتسوية التزام ما في معاملات منتظمة بين أطراف في السوق في تاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة إلى افتراض تنفيذ معاملة بيع الأصل أو نقل الالتزام في:

- السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام، أو
- غياب السوق الرئيسي، ولكن في السوق الأكثر ملاءمة لبيع الأصل أو تسوية الالتزام.

يجب أن تتمكن المجموعة من الوصول إلى السوق الرئيسي أو السوق الأكثر ملاءمة في تاريخ القياس.

يتم قياس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام باستخدام الافتراضات المحتمل أن يستخدمها المشاركون في السوق عند تسعير الأصل أو الالتزام، بافتراض أن المشاركين في السوق سيعملون لمصلحتهم الخاصة.

يراعي قياس القيمة العادلة للموجودات غير المالية قدرة المشاركين في السوق على تحقيق منافع اقتصادية من خلال الاستخدام الأمثل، أو من خلال بيعه إلى مشارك آخر في السوق من المحتمل أن يستخدم الأصل بأعلى وأفضل مستوى له.

تستخدم المجموعة أساليب تقييم ملائمة للظروف والتي يتوفر لها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة، مع تحقيق أقصى استخدام للمدخلات المعروضة ذات الصلة وتقليل استخدام المدخلات غير المعروضة لقياس القيمة العادلة ككل.

3 - ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الموجودات والمطلوبات المالية (تتمة)

الموجودات المالية (تتمة)

القيمة العادلة (تتمة)

- المستوى 1: الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الاسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المماثلة؛
- المستوى 2: أساليب تقييم يكون بها أقل مستوى من المخلات والذي يمثل تأثيراً جوهرياً على قياس القيمة العادلة معروضاً بشكل مباشر أو غير مباشر؛ و
- المستوى 3: أساليب تقييم لا يكون بها أقل مستوى من المخلات والذي يمثل تأثيراً جوهرياً على قياس القيمة العادلة معروضاً.

بالنسبة للموجودات والمطلوبات المدرجة في البيانات العالية المجمعة على أساس متكرر، تحدد المجموعة ما إذا كانت التحويلات قد حدثت بين مستويات الجدول الهرمي عن طريق إعادة تقييم التصنيف (استناداً إلى أقل مستوى من المخلات ذي التأثير الجوهري على قياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل فترة تقارير مالية.

إن الاستثمارات التي لا تتوفر قياسات موثقة منها لقيمتها العادلة والتي لا يمكن الحصول على معلومات قيمتها العادلة تدرج بالتكلفة المبينة ناقصاً انخفاض القيمة.

بالنسبة للعقارات الاستثمارية، يتم تحديد القيمة العادلة استناداً إلى تعليمات هيئة أسواق المال رقم (هـ.م.ق.ر. /ر.أ.م. 2012/5) بشأن تقييم الممتلكات العقارية.

الاستبعاد

يستبعد الأصل المالي (أو ما ينطبق عليه ذلك أو جزء من الأصل المالي أو جزء من مجموعة موجودات مالية مماثلة) عندما:

- تنتهي الحقوق التعااقبية في التدفقات النقدية من هذا الأصل ، أو
- تقوم المجموعة بتحويل الحق في استلام التدفقات النقدية من هذا الأصل ولكن تتحمل التزام دفع التدفقات بالكامل دون تأخير مادي إلى طرف آخر بموجب ترتيب "القبض والدفع" ، أو إما (أ) لم تقم المجموعة بتحويل كافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل أو (ب) لا تقوم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل ولكن فقدت السيطرة على الأصل.

عندما تقوم المجموعة بتحويل حقوقها في استلام التدفقات النقدية أو الدخول في ترتيبات "القبض والدفع" ولم تقم بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل أو لم تفقد السيطرة على الأصل، يتم تحقق الأصل بمقدار استمرار المجموعة في المشاركة في الأصل. في هذه الحالة، تقوم المجموعة أيضاً بتسجيل الالتزام ذات الصلة. ويتم قياس الأصل المحول والالتزام المرتبط به على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي تحتفظ بها المجموعة. يتم قياس المشاركة المستمرة التي تأخذ شكل ضمان على الأصل المحول بالقيمة الدفترية الأصلية لذلك الأصل أو الحد الأقصى للمقابل المستلم الذي قد ينبغي على المجموعة سداه أيهما أقل.

انخفاض قيمة الموجودات المالية وعدم إمكانية تحصيلها

يتم بتاريخ كل تقارير مالية التقدير فيما إذا كان هناك دليل موضوعي بأن أصلًا ماليًا محددًا قد انخفضت قيمته. إذا توفر مثل ذلك الدليل تدرج أي خسارة انخفاض في القيمة في بيان الدخل المجمع. تتحدد خسارة الانخفاض في القيمة كما يلي:

- بالنسبة للموجودات المدرجة بالقيمة العادلة، فإن الانخفاض في القيمة هو الفرق بين التكلفة والقيمة العادلة، ناقصاً أي خسائر انخفاض في القيمة مسجل سابقاً في بيان الدخل المجمع.
- بالنسبة للموجودات المدرجة بالتكلفة، فإن الانخفاض في القيمة هو الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المخصومة بمعدل العائد الحالي في السوق لأصل مالي مماثل.
- بالنسبة للموجودات المدرجة بالتكلفة المطفاة، فإن الانخفاض في القيمة هو الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقطرة مخصومة بمعدل الربح الفعلي الأصلي.

3 - ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الموجودات والمطلوبات المالية (تتمة)**الموجودات المالية (تتمة)****انخفاض قيمة الموجودات المالية وعدم إمكانية تحصيلها (تتمة)**

يتم تسجيل عكس خسائر انخفاض القيمة المسجلة في السنوات السابقة عندما يظهر مؤشر على عدم وجود خسائر الانخفاض في قيمة الأصل المالي أو انخفاضها. بالنسبة للأدوات في أسهم المصنفة كموجودات مالية متاحة للبيع، فإنه لا يتم تسجيل عكس خسائر انخفاض القيمة في بيان الدخل المجمع، ويتم ادراج أي زيادة في القيمة العادلة لاحقاً لتحقيق خسارة الانخفاض في القيمة مباشرة في الأرباح الشاملة الأخرى.

إضافة إلى ذلك، ووفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي، يتم احتساب مخصص عام بحد أدنى على كافة التسهيلات الائتمانية (باستثناء فئات ضمانات معينة) التي لم يتم احتساب مخصصات محددة.

في مارس 2007 اصدر بنك الكويت المركزي تعميم بتعديل أساس احتساب المخصصات العامة من 2% إلى 1% للتسهيلات النقدية و 0.5% للتسهيلات غير النقدية. وقد تم تطبيق المعدلات المطلوبة اعتباراً من 1 يناير 2007 على صافي الزيادة في التسهيلات، بالصافي بعد استبعاد بعض فئات الضمانات خلال فترة التقرير. إن المخصص العام الذي يزيد عن المعدل الحالي بنسبة 1% بالنسبة للتسهيلات النقدية وبنسبة 0.5% بالنسبة للتسهيلات غير النقدية يتم الاحتفاظ به كمخصص عام حتى اصدار تعليمات أخرى من بنك الكويت المركزي في نوفمبر 2008 بالموافقة على نقل الاحتياطي الزائد في المخصص العام إلى بيان الدخل المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2008، مع نقل مبلغ مماثل من الربح القابلة للتوزيع لنفس السنة إلى الاحتياطي العام.

انخفاض قيمة الموجودات المالية المتاحة للبيع

تقوم المجموعة بمعاملة الموجودات المالية المتاحة للبيع كمنخفضة القيمة إذا كان هناك انخفاض كبير أو متواصل في القيمة العادلة بما يقل عن تكلفتها أو عندما يكون هناك دليل موضوعي آخر بوجود انخفاض في القيمة. إن تحديد الانخفاض "الكبير" أو "المتواصل" يتطلب احكام أساسية. عند اتخاذ هذه الأحكام، تقوم المجموعة بتقييم، من بين العوامل الأخرى، الفترة أو الحد الذي عنده تكون القيمة العادلة للاستثمار اقل من تكلفته.

المطلوبات المالية

يتم قياس المطلوبات المالية لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعالة.

د/نومرأبحة

يمثل دائنو المرأبحة المبلغ المستحق على أساس الدفع المؤجل لموجودات تم شراؤها وفقاً لترتيبات مرأبحة. تدرج المرأبحة الدائنة بإجمالي المبلغ المستحق ناقصاً الربح المؤجل المستحق. يتم صرف الأرباح المستحقة على أساس توزيع نسبي زمني يأخذ في الاعتبار معدل الربح الخاص بها والرصيد القائم. يصنف دائنو المرأبحة كـ "مطلوبات مالية".

د/ننون

يتم قيد المطلوبات عن مبالغ ستدفع في المستقبل لقاء بضائع أو خدمات تم تسلمها، سواء صدرت بها فواتير من قبل المورد أو لم تصدر. تصنف بعض المبالغ المستحقة كـ "مطلوبات مالية".

الاستبعاد

يتم استبعاد التزام مالي عندما يتم الإعفاء من الالتزام المحدد في العقد أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحية استحقاقه. عند استبدال التزام مالي حالي بأخر من نفس المقرض بشروط مختلفة بشكل كبير، أو بتعديل شروط الالتزام المالي الحالي بشكل جوهري، يتم معاملة هذا التبديل أو التعديل كاستبعاد للالتزام الأصلي وتحقق للالتزام جديد، ويبرج الفرق في القيمة الدفترية ذات الصلة في بيان الدخل المجمع.

المقاصة

يتم إجراء مقاصة بين الموجودات والمطلوبات المالية عندما يكون للمجموعة حق قانوني يلزم بمقاصة المبالغ المحققة وتنوي تسوية هذه المبالغ على أساس الصافي أو تحقيق الأصل وتسوية الالتزام في أن واحد.

3 - ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

استثمار في شركات زميلة

يتم المحاسبة عن استثمارات المجموعة في الشركات الزميلة وفقاً لطريقة حقوق الملكية المحاسبية. إن الشركة الزميلة هي شركة تمارس عليها المجموعة تأثيراً ملموساً.

وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يسجل الاستثمار في الشركة الزميلة ضمن بيان المركز المالي المجمع بالتكلفة زائداً تغيرات ما بعد الحيازة في حصة المجموعة من صافي موجودات الشركة الزميلة ناقصاً أي خسارة انخفاض في القيمة. تدرج الشهرة المتعلقة بالشركة الزميلة ضمن القيمة الدفترية للاستثمار ولا يتم إطفائها أو يتم اختبارها بصورة فورية لتحديد انخفاض القيمة.

يعكس بيان الدخل المجمع حصة المجموعة من نتائج عمليات الشركة الزميلة. عندما يكون هناك تغير مسجل مباشرة في بيان الدخل الشامل المجمع للشركة الزميلة تقوم المجموعة بتسجيل حصتها في أي تغيرات وتفصح عنها متى أمكن ذلك في الأرباح الشاملة الأخرى. يتم استبعاد الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة من المعاملات بين المجموعة والشركة الزميلة بما يتناسب مع حصة المجموعة في الشركة الزميلة.

تدرج حصة المجموعة من أرباح الشركة الزميلة في بيان الدخل المجمع. وهذا يمثل الربح الخاص بمساهمي الشركة الزميلة، لذلك فهو يمثل الربح بعد الضرائب والخصص غير المسيطرة في الشركات التابعة للشركات الزميلة.

يتم إعداد البيانات المالية للشركة الزميلة لنفس فترة التقارير للمجموعة. عند الضرورة، يتم إجراء التعديلات لتتماشى السياسات المحاسبية مع تلك المستخدمة من قبل المجموعة.

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تحدد المجموعة ما إذا كان من الضروري تحقيق خسارة قيمة إضافية لاستثمارات المجموعة في شركاتها الزميلة. تحدد المجموعة بتاريخ كل تقرير مالي ما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على أن الاستثمار في الشركة الزميلة قد انخفضت قيمته. فإذا ما وجد ذلك الدليل، تقوم المجموعة باحتساب مبلغ الانخفاض في القيمة بالفرق بين القيمة الممكن استردادها للشركة الزميلة وقيمتها الدفترية؛ وتدرج المبلغ تحت بند "خسائر انخفاض القيمة في الشركة الزميلة" في بيان الدخل المجمع.

عقارات استثمارية

تقاس العقارات الاستثمارية مبدئياً بالتكلفة بما فيها تكاليف المعاملة، والتي تمثل القيمة العادلة للمقابل المستلم وتتضمن مصروفات حيازة مرتبطة بالمقار. لاحقاً للتسجيل المبدئي تدرج العقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة على أساس يعكس ظروف السوق في تاريخ التقارير المالية. تدرج الأرباح أو الخسائر الناتجة من التغيرات في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية في بيان الدخل المجمع في الفترة التي تطرأ فيها. يتم تقييم القيمة العادلة سنوياً من قبل مقيم خارجي مستقل ومعتمد يطبق طريقة تقييم تتماشى مع طبيعة واستخدام العقارات الاستثمارية.

يتم استبعاد العقارات الاستثمارية عندما يتم بيعها أو عندما يتم سحب العقار الاستثماري بصفة دائمة من الاستخدام ولا يتوقع أي منافع اقتصادية مستقبلية من بيعه. يتم تسجيل الفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل في بيان الدخل المجمع في فترة عدم التحقق.

3 - ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

عقار وآلات ومعدات

يسجل العقار والآلات والمعدات، باستثناء ما هو قيد الانشاء، بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وأي انخفاض في القيمة، إن وجد. لا يستهلك العقار والآلات والمعدات قيد الانشاء.

يسجل العقار والآلات والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وأي انخفاض في القيمة.

يحتسب الاستهلاك بطريقة القسط الثابت استناداً إلى الأعمار الإنتاجية المقدرّة للموجودات كما يلي:

• مباني	10 إلى 30 سنة
• ماكينات وآلات ومعدات	3 إلى 15 سنة
• أثاث وتركيبات ومعدات مكتبية	3 إلى 10 سنوات
• سيارات	3 إلى 10 سنوات

يتم مراجعة الأعمار الإنتاجية وطرق الاستهلاك دورياً للتأكد من أن طريقة ومدة الاستهلاك متفقة مع النمط المتوقع للمنافع الاقتصادية الناتجة من بنود العقار والآلات والمعدات.

يتم مراجعة القيمة الدفترية للعقار والآلات والمعدات عندما تشير الأحداث أو التغييرات في الظروف إلى أن القيمة الدفترية قد لا يمكن استردادها، وفي حالة وجود مثل هذا المؤشر وفي حالة زيادة القيمة الدفترية عن المبلغ المقدر الممكن استرداده، فإنه يتم تخفيض الموجودات إلى قيمتها الممكن استردادها.

موجودات غير ملموسة

يتم قياس الموجودات غير ملموسة عند التحقق المبني بالتكلفة. إن تكلفة الموجودات غير ملموسة التي تم حيازتها ضمن مذج الأعمال هي القيمة العادلة كما في تاريخ الحيازة. بعد التحقق المبني يتم قياس الموجودات غير ملموسة بالتكلفة ناقصاً أي إطفاء متراكم وأي خسائر انخفاض في القيمة متراكمة. لا يتم رسملة الموجودات غير ملموسة المنتجة داخلياً، باستثناء تكاليف التطوير المرسملة، وتظهر المصروفات عند تكبدها.

يتم تقييم الأعمار الإنتاجية للموجودات غير ملموسة ما إذا كانت محددة أو غير محددة. إن الأعمار الإنتاجية المقدرّة للموجودات غير ملموسة كما يلي:

اتفاقيات إدارة الموجودات	1 إلى 4 سنوات
علامة تجارية	غير محدد
التراخيص	غير محدد

تطفأ الموجودات غير ملموسة التي لها أعمار محددة على مدى أعمارها الاقتصادية ويتم تقدير الانخفاض في قيمتها في حالة وجود ما يشير إلى انخفاض قيمة الأصل غير الملموس. يتم مراجعة فترة الإطفاء وطريقة إطفاء الأصل غير الملموس ذي العمر الإنتاجي المحدد في نهاية كل سنة مالية. يتم المحاسبة عن التغييرات في العمر الإنتاجي المتوقع أو نموذج الاستهلاك المتوقع للمزايا الاقتصادية المستقبلية المتمثلة في الأصل عن طريق تغيير فترة أو طريقة الإطفاء، حسب ما هو ملائم، ويتم التعامل معها كتغييرات في التقديرات المحاسبية. تتحقق مصروفات الإطفاء على الموجودات غير ملموسة في بيان الدخل الشامل المستقل ضمن فئة المصروفات بما يتسق مع وظيفة الأصل غير الملموس.

يتم اختبار الموجودات غير ملموسة ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة لغرض تحديد انخفاض القيمة سنوياً إما على أساس فردي أو على مستوى وحدة إنتاج النقد. ولا يتم إطفاء مثل تلك الموجودات. يتم مراجعة العمر الإنتاجي للموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة سنوياً للتأكد مما إذا كان تقييم الأعمار كغير محددة مازال مؤيداً وإن لم يكن كذلك فإن التغيير في تقييم العمر الإنتاجي من غير محدد إلى محدد يتم على أساس مستقبلي.

يتم قياس الأرباح أو الخسائر من استبعاد أصل غير ملموس بالفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل وتدرج في بيان الدخل المجمع عند استبعاد الأصل.

3 - ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تجري المجموعة تقييم بتاريخ كل فترة مالية لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن أصل ما قد تنخفض قيمته. فإذا ما توفر مثل هذا المؤشر أو عند طلب اختبار انخفاض القيمة السنوي للأصل، تقوم المجموعة بتقدير المبلغ الممكن استرداده للأصل. إن المبلغ الممكن استرداده للأصل هو القيمة العادلة للأصل أو وحدة إنتاج النقد ناقصاً التكاليف حتى البيع أو القيمة أثناء الاستخدام أيهما أعلى ويتم تحديدها لكل أصل على أساس فردي ما لم يكن الأصل منتجاً لتدفقات نقدية مستقلة على نحو كبير عن تلك التي يتم إنتاجها من الموجودات أو مجموعات الموجودات الأخرى. عندما تزيد القيمة الدفترية لأصل ما (أو وحدة إنتاج النقد) عن المبلغ الممكن استرداده، يعتبر الأصل (أو وحدة إنتاج النقد) قد انخفضت قيمته ويخضع إلى قيمته الممكن استرداده. عند تقييم القيمة أثناء الاستخدام، تخصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدره إلى القيمة الحالية باستخدام معدل الخصم قبل الضرائب يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر المحددة للأصل (أو وحدة إنتاج النقد). عند تحديد القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع، تؤخذ معاملات السوق الحبيثة في الاعتبار، إن وجدت. في حالة عدم توفر تلك المعاملات يتم استخدام طريقة تقييم مناسبة. إن هذه العمليات المحاسبية يتم تأييدها بمؤشرات القيمة العادلة المتاحة.

يتم إجراء تقييم بتاريخ كل فترة مالية لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن خسائر انخفاض القيمة المسجلة سابقاً لم تعد موجودة أو قد انخفضت. فإذا ما توفر مثل هذا المؤشر، يمثل المبلغ الممكن استرداده المبلغ الممكن استرداده للأصل منذ إدراج آخر خسارة من انخفاض القيمة. في هذه الحالة يتم زيادة القيمة الدفترية للأصل إلى قيمته الممكن استرداده. إن مبلغ الزيادة لا يمكن أن يتجاوز القيمة الدفترية التي كان من الممكن تحديدها بالصافي بعد الاستهلاك فيما لو لم يتم تسجيل خسارة انخفاض القيمة للأصل في سنوات سابقة، ويسجل هذا العكس في بيان الدخل المجمع. بعد هذا العكس، يتم تعديل مصروف الاستهلاك في السنوات المستقبلية لتوزيع القيمة الدفترية المعجلة للأصل، ناقصاً أي قيمة تخريبية، على أساس منتظم، على مدى عمره الإنتاجي المتبقي.

معاملات المدفوعات بالأسهم

تقوم المجموعة بتطبيق برنامج خيار شراء الموظفين للأسهم على أساس التسوية بالأسهم. يتم بموجب شروط هذا البرنامج منح خيارات شراء أسهم للموظفين الدائمين. تقاس تلك الخيارات في فترة مستقبلية. تدرج القيمة العادلة للأسهم بتاريخ منحها كمصرف على مدى فترة الاستحقاق بتأثير مقابل لحقوق الملكية.

اسهم الخزينة

تتكون أسهم الخزينة من الأسهم الخاصة المصدرة للشركة الأم التي تم إعادة شرائها من قبل المجموعة ولم يتم إعادة إصدارها أو إلغائها بعد. يتم المحاسبة عن أسهم الخزينة باستخدام طريقة التكلفة حيث يتم إدراج المتوسط الموزون لتكلفة الأسهم المعاد شرائها في حساب مقابل ضمن حقوق الملكية. عند إعادة إصدار أسهم الخزينة يتم إدراج الأرباح الناتجة ضمن حساب منفصل في حقوق الملكية (احتياطي أسهم الخزينة) والذي يعتبر غير قابل للتوزيع، كما يتم تحميل الخسائر المحققة على نفس الحساب في حدود الرصيد الدائن لذلك الحساب، ويتم تحميل الخسائر الإضافية على الأرباح المحتفظ بها ثم الاحتياطي الاختياري ثم الاحتياطي القانوني. تستخدم الأرباح المحققة لاحقاً عن بيع أسهم الخزينة أولاً لمقاصة الخسائر المؤقتة المسجلة سابقاً في الاحتياطيات والأرباح المحتفظ بها واحتياطي أسهم الخزينة على التوالي. لا يتم دفع أية توزيعات أرباح نقدية عن أسهم الخزينة. ويؤدي إصدار أسهم الأرباح إلى زيادة عدد أسهم الخزينة نسبياً وتخفيض متوسط تكلفة السهم بدون التأثير على إجمالي تكلفة أسهم الخزينة.

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تحتسب المجموعة مخصصاً لمكافأة نهاية الخدمة لموظفيها. إن استحقاق هذه المكافأة يستند إلى طول مدة خدمة الموظفين. إن التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت يتم تسجيلها كمصروفات مستحقة على مدى فترة الخدمة.

3 - ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

تحويل العملات الأجنبية

تحدد كل منشأة بالمجموعة عملتها الرئيسية ويتم قياس البنود المدرجة في البيانات المالية لكل منشأة باستخدام هذه العملة الرئيسية. يتم تسجيل المعاملات بالعملات الأجنبية مبدئياً بأسعار العملات الرئيسية السائدة في تاريخ المعاملة. يتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المدرجة بعملات أجنبية إلى الدينار الكويتي في تاريخ التقارير المالية وفقاً لأسعار الصرف السائدة بذلك التاريخ. تدرج أي أرباح أو خسائر ناتجة عن تحويل العملات الأجنبية في بيان الدخل المجموع.

تحويل الموجودات والمطلوبات غير النقدية بعملات أجنبية المدرجة بالقيمة العادلة إلى الدينار الكويتي وفقاً لأسعار صرف العملات الأجنبية السائدة في تاريخ تحديد القيمة. في حالة الموجودات غير النقدية التي تم إدراج التغير في قيمتها العادلة مباشرة في الأرباح الشاملة الأخرى، يتم تسجيل فروق أسعار الصرف الأجنبي مباشرة في إيرادات شاملة أخرى، وبالنسبة للموجودات غير النقدية التي تم إدراج التغير في قيمتها العادلة مباشرة في بيان الدخل المجموع، تدرج كافة الفروق في بيان الدخل المجموع.

تدرج فروق أسعار الصرف الناتجة عن التحويل للبيانات المالية للشركات الأجنبية إلى الأرباح الشاملة الأخرى ضمن احتياطي تحويل العملات الأجنبية. عند بيع شركة أجنبية فإن المبلغ المتراكم المؤجل المسجل في الأرباح الشاملة الأخرى المتعلق بتلك الشركة الأجنبية المحددة يدرج في بيان الدخل المجموع.

حسابات بصفة الأمانة

لا تعامل الموجودات والمطلوبات ذات الصلة المحتفظ بها بصفة الأمانة أو الائتمان بالنيابة عن مالكي المحافظ والصناديق المدارة على أنها من موجودات أو مطلوبات المجموعة وبالتالي لا يتم إدراجها في بيان المركز المالي المجموع.

الأحكام

عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، قامت الإدارة باتخاذ الأحكام التالية بصرف النظر عن تلك التي تتضمن تقديرات والتي لها التأثير الأكثر جوهرية على المبالغ المدرجة في البيانات المالية المجمعة:

تصنيف الاستثمارات

يستند تصنيف الموجودات والمطلوبات المالية إلى نية الإدارة عند الحيابة ويتطلب إصدار أحكام جوهرية.

تصنيف العقارات

تتخذ الإدارة قراراً بشأن حيابة عقار ما لتحديد ما إذا كان يجب تصنيفه كعقار للمتاجرة أو كعقار استثماري أو كعقار قيد التطوير.

تصنف المجموعة العقار كعقار للمتاجرة إذا تم حيابته بصفة أساسية لغرض البيع في السياق العادي للأعمال. تقوم المجموعة بتصنيف العقار كعقار استثماري إذا تم حيابته لإنتاج إيرادات تأجير أو ترقباً لارتفاع قيمته أو لاستخدام غير محدد في المستقبل.

بالنسبة لمشروعات التطوير التي ستضمن بشكل جوهري عنصراً ما للمتاجرة والاستثمار، تصنف المجموعة كافة التكاليف ذات الصلة كعقار قيد التطوير حتى يكتمل المشروع.

كيانات مهيكلة

تستعين المجموعة بالأحكام في تحديد الكيانات التي تعتبر ككيانات مهيكلة. في حالة إذا لم تكن حقوق التصويت أو الحقوق المماثلة العامل المهيمن في تحديد الجهة التي تسيطر على الكيان وكانت حقوق التصويت تتعلق بالمهام الإدارية فقط بالإضافة إلى اعتماد الأنشطة ذات الصلة على أشكال من الترتيبات التعاقدية، تحدد المجموعة مثل هذه الكيانات ككيانات مهيكلة. وبعد تحديد ما إذا كان الكيان عبارة عن كيان مهيكلي، تحدد الشركة الأم ما إذا كانت تحتاج إلى تجميع هذا الكيان استناداً إلى مبادئ التجميع للمعيار الدولي للتقارير المالية 10. وحسب إدارة الشركة الأم أنه ليس لديها أي كيانات مهيكلة مجمعة كما في تاريخ التقارير المالية.

3 - ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

عدم التأكد من التقديرات

فيما يلي الافتراضات الرئيسية التي تتعلق بالأسباب المستقبلية والمصادر الرئيسية الأخرى لعدم التأكد من التقديرات بتاريخ التقارير المالية والتي لها تأثير جوهري يؤدي إلى التسبب في تعديل مادي على القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية اللاحقة:

تقييم الاستثمارات في الأسهم غير المدرجة

يستند تقييم الاستثمارات في الأسهم غير المدرجة عادةً إلى أحد العوامل التالية:

- معاملات حديثة في السوق بشروط تجارية بحتة؛
- القيمة العادلة الحالية لأداة أخرى مماثلة إلى حد كبير؛
- التدفقات النقدية المتوقعة مخصومة بالمعدلات الحالية المطبقة لبنود ذات شروط وسمات مخاطر مماثلة؛
- أسلوب مضاعف الربحية؛
- نماذج تقييم أخرى.

إن تحديد التدفقات النقدية وعوامل الخصم للاستثمارات في أسهم غير مدرجة يتطلب تقديراً جوهرياً.

انخفاض قيمة الاستثمارات

تقوم المجموعة بمعاملة الاستثمارات في الأسهم المتاحة للبيع كاستثمارات انخفضت قيمتها إذا كان هناك انخفاض كبير أو متواصل في القيمة العادلة بما يقل عن تكلفتها أو عندما يكون هناك دليل موضوعي آخر على وجود انخفاض في القيمة. إن عملية تحديد الانخفاض "الكبير" أو "المتواصل" تتطلب أحكاماً جوهرياً. إضافة إلى ذلك، تقوم المجموعة بتقييم عوامل أخرى بما في ذلك التقلبات العادية في أسعار الأسهم للأسهم المدرجة والتدفقات النقدية المستقبلية وعوامل الخصم للأسهم غير المدرجة.

انخفاض قيمة استثمار في شركات زميلة

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تقوم المجموعة بتحديد ما إذا كان من الضروري تسجيل خسارة إضافية لانخفاض قيمة استثمار المجموعة في الشركات الزميلة في تاريخ كل تقارير مالية استناداً إلى وجود أي دليل موضوعي على انخفاض قيمة الاستثمار في الشركة الزميلة. فإذا ما حدث ذلك، تحتسب المجموعة مبلغ انخفاض القيمة بالفرق بين المبلغ الممكن استرداده للشركة الزميلة وقيمتها الدفترية وتسجل المبلغ في بيان الدخل المجمع.

مخصص انخفاض قيمة المدينين ومديني المراجعة

يتم تقدير المبلغ الممكن تحصيله من المدينين ومديني المراجعة عندما يعد تحصيل المبلغ بالكامل أمراً غير محتمل. وبالنسبة لكل مبلغ من المبالغ الجوهري، يتم هذا التقدير على أساس إفرادي. يتم بصورة مجمعة تقييم المبالغ غير الجوهري والتي مر تاريخ استحقاقها دون تحصيلها ويتم تطبيق مخصص لها حسب طول فترة التأخير استناداً إلى معدلات الاسترداد التاريخية.

الأعمار الإنتاجية للعقار والآلات والمعدات

تحدد إدارة الشركة الأعمار الإنتاجية المقدر للعقار والآلات والمعدات لغرض احتساب الاستهلاك. يتحدد هذا التقدير بعد احتساب الاستخدام المتوقع للأصل أو عوامل التآكل والتلف المادي من الاستعمال. تراجع الإدارة القيمة التخريبية والأعمار الإنتاجية سنوياً ويتم تعديل مصروفات الاستهلاك المستقبلية عندما ترى الإدارة أن الأعمار الإنتاجية تختلف عن التقديرات السابقة.

3 - ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

عدم التأكد من التقديرات (تتمة)

انخفاض قيمة العقار والآلات والمعدات

تتم مراجعة القيم الدفترية لموجودات الشركة الأم بتاريخ كل تقارير مالية لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر أو دليل موضوعي على أن أصلًا ما قد تنخفض قيمته أو عند ضرورة إجراء اختبار انخفاض القيمة السنوي للأصل. فإذا ما توفر مثل هذا المؤشر أو الدليل، يتم تقدير المبلغ الممكن استرداده للأصل وتخرج خسارة الانخفاض في القيمة في بيان الدخل حينما تتجاوز القيمة الدفترية للأصل قيمته الممكن استردادها.

انخفاض قيمة الموجودات غير الملموسة

تحدد المجموعة ما إذا كانت الموجودات غير الملموسة قد تعرضت للانخفاض في قيمتها سنويًا على الأقل. ويتطلب هذا الأمر تقدير القيمة أثناء الاستخدام لوحدة إنتاج النقد التي تم توزيع الموجودات غير الملموسة عليها. يتطلب تقدير القيمة أثناء الاستخدام من المجموعة إجراء تقدير للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من وحدة إنتاج النقد وأيضاً اختيار معدل خصم مناسب لاحتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية.

4 - العمليات الموقوفة

أبرمت الشركة الأم خلال السنة الحالية اتفاقية تسوية ملزمة قانونياً مع الدائن الرئيسي لتسوية دائني المرابحة بمبلغ 42,917,494 دينار كويتي مقابل دفعة نقدية وبيع أصول محددة تشمل حصص ملكية في شركات تابعة إلى الدائن (إيضاح 12). من المتوقع أن يتم إتمام البيع خلال عام 2015 ووفقاً للاتفاقية، سوف تقوم الشركة الأم باستبعاد كامل حصة ملكيتها في الشركات التابعة التالية:

- شركة التكنولوجيا الحديثة لتعبئة مياه الشرب ش.م.ك. (مقفلة)
- شركة كويت بوكس لصناعة الكرتون ش.م.ك. (مقفلة)

اعتباراً من تاريخ توقيع الاتفاقية، تم تصنيف هذه الشركات التابعة كأصول محتفظ بها لغرض البيع.

أبرمت الشركة الأم خلال السنة الحالية اتفاقية مع بنك غيتهاوس بي إل سي ("بنك غيتهاوس") (شركة زميلة) لبيع كامل ملكيتها في شركة غيتهاوس كابيتال للاستشارات الاقتصادية والمالية ش.م.ك. (مقفلة) ("غيتهاوس كابيتال") والبالغة 57,960,000 سهم (ما يعادل 58.0% من إجمالي رأس المال المصدر) إلى بنك غيتهاوس على مرحلتين، الأولى قدرها 13,400,000 سهم (ما يعادل 13.4% من إجمالي رأس المال المصدر) لشركة غيتهاوس كابيتال لقاء مبلغ 2,479,000 دينار كويتي والتي اكتملت خلال السنة الحالية (إيضاح 13)، والثانية قدرها 44,560,000 سهم (ما يعادل 44.6% من إجمالي رأس المال المصدر) لشركة غيتهاوس كابيتال والتي من المتوقع أن يتم إتمامها خلال عام 2015. ونتيجة لذلك، انخفضت ملكية المجموعة في شركة غيتهاوس كابيتال من 58.0% إلى 44.6% كما في 31 ديسمبر 2014 وتوقفت ممارستها للسيطرة على عملياتها وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 10: "البيانات المالية المجمعة".

اعتباراً من تاريخ فقدان السيطرة، تم تصنيف حصة الاستثمار المتبقية في شركة غيتهاوس كابيتال كأصل محتفظ به لغرض البيع،

4- العمليات الموقوفة (تتمة)

فيما يلي نتائج الشركات التابعة المستبعدة والمصنفة كأصول محتفظ بها لغرض البيع:

2013 دينار كويتي	2014 دينار كويتي	
13,361,779	11,104,004	الإيرادات
(9,239,475)	(7,476,012)	تكاليف التشغيل
<u>4,122,304</u>	<u>3,663,992</u>	مجمول الربح
305,595	110,986	أرباح محققة من بيع أصول مالية متاحة للبيع
129,728	91,419	إيرادات توزيعات أرباح
1,540,618	2,557,746	إيرادات خدمات الاستثمار
207,888	140,594	إيرادات أخرى
6,716	6,505	أرباح غير محققة من أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
(58,415)	-	انخفاض قيمة أصول مالية متاحة للبيع
598,990	635,929	حصة في نتائج شركة زميلة (إيضاح 9)
(131,742)	(63,633)	إطفاء موجودات غير ملموسة
162,752	-	أرباح غير محققة من عقارات استثمارية
(1,654,606)	(1,675,646)	تكاليف موظفين
(1,229,953)	(1,119,423)	مصرفات بيع وتوزيع
(1,325,538)	(996,360)	مصرفات عمومية وإدارية
(54,275)	(20,592)	تكاليف تمويل
<u>2,618,062</u>	<u>3,331,517</u>	الربح الناتج من العمليات الموقوفة
-	324,611	ربح بيع عمليات موقوفة (إيضاحي 9 و13)
<u>2,618,062</u>	<u>3,656,128</u>	ربح السنة من العمليات الموقوفة
		الخاص بـ:
2,047,748	2,733,901	مساهمي الشركة الأم
570,314	922,227	الحصص غير المسيطرة
<u>2,618,062</u>	<u>3,656,128</u>	ربح السنة من العمليات الموقوفة
<u>3.2 فلس</u>	<u>4.3 فلس</u>	ربحية السهم الأساسية والمخفضة من العمليات الموقوفة الخاصة بمساهمي الشركة الأم

إن صافي التدفقات النقدية الخاصة بالعمليات الموقوفة كما في تاريخ البيع معروضة في بيان التدفقات النقدية.

4- العمليات الموقوفة (تتمة)

فيما يلي صافي موجودات الشركات التابعة في تاريخ البيع والتصنيف كاصول محتفظ بها لغرض البيع:

2013 دينار كويتي مباعة ومصنفة كمحتفظ بها لغرض البيع	2014 دينار كويتي مصنفة كمحتفظ بها لغرض البيع	2014 دينار كويتي مباعة	
3,852,235	4,415,303	940,454	الموجودات
3,400,615	3,720,026	74,248	أرصدة لدى البنوك ونقد
2,450,019	3,054,061	-	مدنيون ومدفوعات مقمماً
60,181	45,624	13,721	بضاعة
2,548,589	2,616,283	786,790	أصول مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
6,706,868	4,849,919	1,458,508	أصول مالية متاحة للبيع
698,974	537,371	161,603	استثمارات في شركات زميلة
4,580,431	4,197,139	11,082	عقارات استثمارية
			عقار وآلات ومعدات
24,297,912	23,435,726	3,446,406	إجمالي الموجودات
497,687	153,429	-	المطلوبات
2,592,924	2,882,462	110,942	دائنو مرابحة
953,975	1,004,218	108,385	دائنون ومضروفات مستحقة
			مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
4,044,586	4,040,109	219,327	إجمالي المطلوبات
5,876,735	4,970,544	1,361,179	الحصص غير المسيطرة
14,376,591	14,425,073	1,865,900	صافي الموجودات المستبعدة أو المصنفة
		2,479,000	إجمالي المقابل *
		613,100	الربح المحقق قبل إعادة تصنيف الاحتياطات واستبعاد الأرباح
		(288,489)	من معاملة مع شركة زميلة
		324,611	الاحتياطات المعاد تصنيفها إلى بيان الدخل المجمع والأرباح
			المستبعدة
			الربح المحقق من البيع الخاص بمساهمي الشركة الأم **
		2,479,000	النقد والنقد المعادل:
		(940,454)	إجمالي المقابل
		395,367	ناقصاً: أرصدة لدى البنوك ونقد
			يضاف: نسبة الحصص غير المسيطرة في الأرصدة لدى البنوك والنقد
		1,933,913	صافي التدفقات النقدية الخاصة بمساهمي الشركة الأم

* إن إجمالي المقابل بمبلغ 2,479,000 دينار كويتي يتعلق ببيع شركة غيتهوس كابيتال للاستشارات الاقتصادية والمالية ش.م.ك. (مقفلة) (إيضاح 13).

** إن الأرباح المحققة الخاصة بمساهمي الشركة الأم بمبلغ 324,611 دينار كويتي تتعلق ببيع شركة غيتهوس كابيتال للاستشارات الاقتصادية والمالية ش.م.ك. (مقفلة) (إيضاح 13).

تم رهن أصل محتفظ به بغرض البيع بمبلغ 6,390,374 دينار كويتي (2013: شركة تابعة بمبلغ 8,066,900 دينار كويتي) كضمان مقابل أرصدة دائني مرابحة بمبلغ 2,250,000 دينار كويتي (2013: 5,800,000 دينار كويتي) (إيضاح 12).

5 - ربحية (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة

تحتسب ربحية (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة عن طريق قسمة الربح (الخسارة) الخاص بمساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة (بالصافي بعد أسهم الخزينة) خلال السنة كما يلي:

2013 دينار كويتي	2014 دينار كويتي	
(4,598,726)	3,031,619	الربح (الخسارة) الخاصة بمساهمي الشركة الأم
637,720,000	637,998,466	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة للسنة (بالصافي بعد أسهم الخزينة)
(7.2) فلس	4.8 فلس	ربحية (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم
		ربحية (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة من العمليات المستمرة
2013 دينار كويتي	2014 دينار كويتي	
(4,598,726)	3,031,619	الربح (الخسارة) الخاصة بمساهمي الشركة الأم
2,047,748	2,733,901	يخصم: ربح السنة من العمليات الموقوفة الخاص بمساهمي الشركة الأم (إيضاح 4)
(6,646,474)	297,718	ربح (خسارة) السنة الخاصة بمساهمي الشركة الأم من العمليات المستمرة
637,720,000	637,998,466	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة للسنة (أسهم)
(10.4) فلس	0.5 فلس	ربحية (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة من العمليات المستمرة الخاصة بمساهمي الشركة الأم

ليس هناك أي أسهم عادية محتملة مخفضة.

6 - النقد والنقد المعادل

تمت مطابقة النقد والنقد المعادل كما هو مبين في بيان التدفقات النقدية المجمع مع البنود ذات الصلة في بيان المركز المالي المجمع كما يلي:

2013 دينار كويتي	2014 دينار كويتي	
4,521,612	1,262,439	أرصدة لدى البنوك ونقد
799,571	203,906	استثمارات مرابحة قصيرة الأجل ذات فترات استحقاق أصلية تصل حتى ثلاثة أشهر
5,321,183	1,466,345	

تحمل استثمارات المرابحة قصيرة الأجل متوسط معدل ربح فعلي بنسبة 0.3% (2013: 0.3%) سنوياً.

7 - أصول مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

2013	2014	
دينار كويتي	دينار كويتي	
564,453	136,800	محتفظ بها للمتاجرة
1,966,902	1,780,535	أسهم مدرجة
2,414,481	2,177,505	مصنفة عند التحقق المبني
		أسهم محلية غير مدرجة
		أسهم أجنبية غير مدرجة
<u>4,945,836</u>	<u>4,094,840</u>	

يتضمن تقييم الاستثمارات في أسهم غير مدرجة إصدار أحكام ويستند إلى المعلومات المتاحة عن معاملات السوق ذات الشروط التجارية البحتة أو القيمة العادلة الحالية لأداة أخرى مماثلة إلى حد كبير أو أساليب التقييم الأخرى.

خلال السنة، كان لدى المجموعة ربح غير محقق من استثمارات في أسهم مدرجة بمبلغ 12,000 دينار كويتي (2013: ربح بمبلغ 165,139 دينار كويتي) وخسارة غير محققة من استثمارات في أسهم غير مدرجة بمبلغ 138,812 دينار كويتي (2013: خسارة بمبلغ 1,055,605 دينار كويتي).

تم رهن أصول مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل بمبلغ 1,598,541 دينار كويتي (2013: 1,685,726 دينار كويتي) كضمان مقابل أرصدة دائني مرابحة بمبلغ 42,332,579 دينار كويتي (2013: 42,917,494 دينار كويتي) (إيضاح 12).

8 - أصول مالية متاحة للبيع

2013	2014	
دينار كويتي	دينار كويتي	
85,714	85,714	أسهم محلية غير مدرجة
4,718,177	1,735,192	أسهم أجنبية غير مدرجة
<u>4,803,891</u>	<u>1,820,902</u>	

تم إدراج الأسهم غير المدرجة بالتكلفة ناقصًا انخفاض القيمة نظرًا لعدم إمكانية قياس القيمة العادلة بصورة موثوق منها بسبب طبيعة تدفقاتها النقدية المستقبلية التي لا يمكن التنبؤ بها والافتقار إلى أساليب ملائمة أخرى للوصول إلى قيمة عادلة موثوق بها لهذه الأصول.

قامت المجموعة خلال السنة بإجراء اختبار انخفاض القيمة للأصول المالية المتاحة للبيع مما أدى إلى عدم تسجيل خسارة انخفاض في القيمة (2013: 792,552 دينار كويتي) في بيان الدخل المجمع للمحاسبة عن الظروف العكسية التي أثرت على بعض الأصول وبالتالي أدت إلى تخفيض قيمة هذه الأصول إلى قيمتها الممكن استردادها. ترى الإدارة أنه ليس هناك دليل موضوعي أو ظروف تشير إلى أي انخفاض إضافي في قيمة هذه الأصول وأنه لا ضرورة لتسجيل أي انخفاض إضافي في قيمتها.

تم رهن أصول مالية متاحة للبيع بمبلغ 325,714 دينار كويتي (2013: 740,379 دينار كويتي) كضمان مقابل أرصدة دائني مرابحة بمبلغ 42,332,579 دينار كويتي (2013: 42,917,494 دينار كويتي) (إيضاح 12).

9 - استثمار في شركات زميلة

لدى المجموعة الحصة التالية في الشركات الزميلة التالية:

اسم الشركة	بلد التأسيس	2014	2013	حصة الملكية %
مرجحة شركة الامان للاستثمار ش.م.ك.ع. ("الامان للاستثمار")	الكويت	46%	46%	46%
غير مرجحة بنك غيتهاوس بي ال سي ("بنك غيتهاوس") جرين فالي المحدودة للاستثمار شركة مجموعة نفانس للتجارة العامة والمقاولات ذ.م.ح. ("مجموعة نفانس")	المملكة المتحدة جزر الكايمن	42%	-	42% 44%
شركة ويفر بويونت ذ.م.ح. ("ويفر بويونت")	الكويت الولايات المتحدة الأمريكية	-	-	50% 65%

إن الحركة في القيمة الدفترية للشركات الزميلة هي كما يلي:

كما في 1 يناير	2014	2013
حيازات (أ)	دينار كويتي	دينار كويتي
استبعادات وعدم تجميع (ب)	85,708,799	90,504,323
حصة في نتائج	1,345,105	-
حصة في النتائج المتعلقة بالعمليات الموقوفة (إيضاح 4)	(8,736,581)	(545,004)
حصة في (الخسائر) الأرباح الشاملة الأخرى	2,508,163	883,044
توزيعات أرباح مستلمة	635,929	598,990
استبعاد ربح معاملة مع شركة زميلة (ج)	(1,200,722)	672,042
إطفاء موجودات غير ملموسة (د)	(509,522)	(475,404)
انخفاض قيمة (هـ)	(238,497)	-
	(63,633)	(131,742)
	(750,000)	(5,797,450)
كما في 31 ديسمبر	78,699,041	85,708,799

(أ) قامت الشركة الأم خلال السنة الحالية بشراء عدد 278,500,000 سهم (بما يعادل نسبة 1.8% من إجمالي رأس المال المصدر) من أسهم بنك غيتهاوس من شركتها التابعة المباعية، غيتهاوس كابيتال للاستشارات الاقتصادية والمالية ش.م.ك. (مقفلة) ("غيتهاوس كابيتال")، لقاء مبلغ 1,345,105 دينار كويتي (إيضاح 13).

(ب) قامت المجموعة خلال السنة الحالية ببيع عدد 2,295,807 حصة (بما يعادل نسبة 32.7% من إجمالي رأس المال المصدر) لشركة جرين فالي إلى شركة غيتهاوس كابيتال لقاء مبلغ 958,049 دينار كويتي. لم تسجل المجموعة أي ربح أو خسارة في بيان الدخل المجمع (إيضاح 13).

قامت المجموعة خلال السنة الحالية ببيع عدد 50 حصة (بما يعادل نسبة 50.0% من إجمالي رأس المال المصدر) لشركة مجموعة نفانس لقاء مبلغ 125,000 دينار كويتي. لم تسجل المجموعة أي ربح أو خسارة في بيان الدخل المجمع (إيضاح 13).

نتيجة للتوقف عن تجميع شركة غيتهاوس كابيتال، توقفت المجموعة عن عرض شركاتها الزميلة، ويفر بويونت وجرين فالي، كشركات زميلة للمجموعة بقيمة دفترية بمبلغ 7,653,532 دينار كويتي في تاريخ عدم التجميع.

قامت الشركة الأم خلال السنة السابقة ببيع عدد 55,000,000 سهم (بما يعادل نسبة 0.5% من إجمالي رأس المال المصدر) من أسهم بنك غيتهاوس إلى دائنيها مقابل تسوية بعض أرصدة دائني المرابحة القائمة بمبلغ 655,097 دينار كويتي وبيع مرابحة مستحق بمبلغ 65,106 دينار كويتي مقابل مبلغ 716,440 دينار كويتي بالصافي بعد مصاريف ذات علاقة بالمعاملة بمبلغ 24,894 دينار كويتي. ونتيجة لذلك، سجلت المجموعة صافي ربح محقق من البيع بمبلغ 150,305 دينار كويتي في بيان الدخل المجمع.

(ج) نتيجة لبيع شركة غيتهاوس كابيتال إلى بنك غيتهاوس (شركة زميلة) (إيضاح 4)، استبعدت الشركة الأم ربحاً بمبلغ 238,497 دينار كويتي بمقدار نسبة ملكيتها في بنك غيتهاوس.

9 - استثمار في شركات زميلة (تتمة)

د) قامت المجموعة خلال السنة السابقة بإنهاء عملية توزيع سعر الشراء لشركة ويفر بويونت ونتيجة لذلك، تم تحديد قيمة الشهرة والموجودات غير الملموسة بمبلغ 2,312,798 دينار كويتي و391,234 دينار كويتي على التوالي. إن الأعمار الإنتاجية المقدر للموجودات غير الملموسة هي ثلاث سنوات وفقاً لاتفاقيات إدارة الأصول. ونتيجة لذلك تم تسجيل مصروفات الإطفاء للسنة الحالية بمبلغ 63,633 دينار كويتي (حتى تاريخ استبعاد شركة غيتهاوس كابيتال وعدم عرض شركة ويفر بويونت) وبمبلغ 131,742 دينار كويتي للسنة السابقة و الإفصاح عنها في بيان الدخل المجموع.

هـ) كما في 31 ديسمبر 2014، أجرت المجموعة اختبار لانخفاض القيمة لاستثمارها في شركات زميلة مما أدى إلى تحقق خسارة انخفاض القيمة بمبلغ 750,000 دينار كويتي (2013: 5,797,450 دينار كويتي). وترى الإدارة أنه ليس هناك دليل موضوعي حول ظروف تشير إلى أي انخفاض إضافي في قيمة استثمارها في شركات زميلة. وفيما يلي تفاصيل اختبار انخفاض القيمة.

شركة الامان للاستثمار

تم تحديد القيمة الممكن استردادها للاستثمار في شركة الامان للاستثمار استناداً إلى عمليات احتساب القيمة أثناء الاستخدام باستخدام توقعات التدفقات النقدية المعتمدة على موازنات مالية معتمدة من قبل مجلس إدارة شركة الامان للاستثمار وتغطي فترة 4 سنوات (2015 إلى 2018). يوضح الجدول التالي المعدلات المستخدمة من قبل المجموعة بالإضافة إلى تحليل الحساسية كما في 31 ديسمبر 2014:

معدل	النسبة المستخدمة	الحساسية	التأثير على ربح السنة
		%	دينار كويتي
معدل الخصم	11.6%	±1%	196,111
معدل النمو السنوي المركب والمتوقع للإيرادات	31.0%	±5%	170,167
معدل النمو المستمر	2.0%	±1%	153,010

يعتبر احتساب القيمة أثناء الاستخدام لشركة الامان للاستثمار أكثر حساسية لمعدل النمو السنوي المركب المتوقع للإيرادات لشركة الامان للاستثمار ومعدل الخصم.

معدل الخصم

يعكس معدل الخصم تقييم السوق الحالي للمخاطر المرتبطة بشركة الامان للاستثمار وهي شركة استثمارية مدرجة في الكويت ومتخصصة في إدارة المحافظ والصناديق وفقاً لمبادئ الشريعة. تم تقدير معدل الخصم استناداً إلى متوسط نسبة التكلفة المرجحة لرأس المال في مجال الاستثمارات في الكويت وتم تعديله بشكل إضافي لكي يعكس تقييم السوق لأي مخاطر مرتبطة بشركة الامان للاستثمار.

معدل النمو السنوي المركب والمتوقع للإيرادات

تتمثل خطة الأعمال الاستراتيجية لشركة الامان للاستثمار في أداء الشركة لدور نشط في أداء خدمات إدارة الصناديق والمحافظ.

إن القيمة الدفترية والقيمة السوقية لشركة الامان للاستثمار كما في 31 ديسمبر 2014 هي 11,892,172 دينار كويتي (2013: 11,560,592 دينار كويتي) و 6,810,695 دينار كويتي (2013: 7,084,824 دينار كويتي) على التوالي.

بنك غيتهاوس

تم تحديد القيمة الممكن استردادها للاستثمار في بنك غيتهاوس استناداً إلى طريقة القيمة العادلة ناقصاً التكلفة حتى البيع، استناداً إلى معاملة بيع نقدية حديثة بشروط تجارية بحتة لأسهم بنك غيتهاوس والتي تمت بسعر أعلى من القيمة الدفترية للاستثمار في بنك غيتهاوس في سجلات الشركة الأم.

9 - استثمار في شركات زميلة (تتمة)

يوضح الجدول التالي معلومات مالية موجزة عن الاستثمار في شركات زميلة:

31 ديسمبر 2014		شركة		شركات زميلة	
		بنك	شركة	أخرى غير	الإجمالي
		غيتهاوس	ويفر بوينت	جوهريّة	
		دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
حصة في موجودات ومطلوبات الشركات الزميلة:					
21,718,103	-	19,007,228	-	-	2,710,875
41,127,922	-	33,477,418	-	-	7,650,504
(25,867,278)	-	(25,595,477)	-	-	(271,801)
(1,286,163)	-	(1,088,757)	-	-	(197,406)
35,692,584	-	25,800,412	-	-	9,892,172
43,789,680	-	41,539,680	-	-	2,250,000
(783,223)	-	(783,223)	-	-	-
78,699,041	-	66,556,869	-	-	12,142,172
حصة في إيرادات ونتائج وانخفاض قيمة الشركات الزميلة:					
3,702,607	-	2,973,777	-	-	728,830
2,508,163	-	814,477	-	-	1,693,686
(750,000)	-	-	-	-	(750,000)

9 - استثمار في شركات زميلة (تتمة)

شركات زميلة		شركة			31 ديسمبر 2013
أخرى غير جوهريّة	شركة	بنك	شركة	الأمان	
الإجمالي	ويفر بوينت	غيتهاوس	للإستثمار	للإستثمار	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
حصة في موجودات ومطلوبات الشركات الزميلة:					
51,891,676	1,439,583	671,071	38,634,703	11,146,319	موجودات متداولة
13,835,812	36,298	6,120	7,323,507	6,469,887	موجودات غير متداولة
(28,487,687)	(13,173)	(39,162)	(19,579,077)	(8,856,275)	مطلوبات متداولة
(1,345,028)	(30,004)	-	(1,118,880)	(196,144)	مطلوبات غير متداولة
35,894,773	1,432,704	638,029	25,260,253	8,563,787	صافي الموجودات
50,358,752	-	3,732,969	43,625,783	3,000,000	الشهرة والموجودات غير الملموسة
(544,726)	-	-	(544,726)	-	ربح مستبعد عن معاملة مع شركة زميلة
85,708,799	1,432,704	4,370,998	68,341,310	11,563,787	
حصة في إيرادات ونتائج وانخفاض قيمة الشركات الزميلة:					
4,726,007	65,774	1,328,117	2,449,903	882,213	الإيرادات
1,482,034	(56,616)	598,990	754,719	184,941	ربح (خسارة) السنة
(5,797,450)	-	-	(4,797,450)	(1,000,000)	انخفاض القيمة

تم رهن استثمار في شركة زميلة بمبلغ 6,798,257 دينار كويتي (2013: 6,507,235 دينار كويتي) كضمان مقابل أرصدة دائني مرابحة بمبلغ 42,332,579 دينار كويتي (2013: 42,917,494 دينار كويتي) (إيضاح 12).

10 - رأس المال والاحتياطات

(أ) رأس المال

يتكون رأس مال الشركة الأم المصرح به والمصدر والمدفوع من 680,000,000 سهم (2013: 680,000,000 سهم) بقيمة 100 فلس للسهم (2013: 100 فلس) مدفوع نقدًا.

(ب) احتياطي خيار شراء الأسهم للموظفين

وفقاً لبرنامج خيار شراء الأسهم للموظفين، يعتمد استحقاق الأسهم على بقاء الموظفين ذوي الاحقية في الخدمة لفترة 12 شهراً من تاريخ المنح.

لم يكن هناك أي أسهم او خيارات قائمة كما في 31 ديسمبر 2014 و31 ديسمبر 2013.

10- رأس المال والاحتياطيات (تتمة)

ج) الاحتياطي القانوني

وفقاً للنظام الأساسي للشركة الأم، ينبغي تحويل نسبة 10% من ربح السنة قبل مكافأة أعضاء مجلس الإدارة وحصّة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة إلى الاحتياطي القانوني. يجوز للشركة الأم إيقاف هذا التحويل السنوي عندما يصل رصيد الاحتياطي القانوني إلى نسبة 50% من رأس المال المدفوع. خلال السنة الحالية، لم يتم إجراء أي تحويل إلى الاحتياطي القانوني نظراً لتكبد الخسائر خلال السنة.

إن توزيع هذا الاحتياطي محدد بالمبلغ المطلوب لدفع توزيعات أرباح بنسبة 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح المتراكمة بتأمين هذا الحد.

د) احتياطي أسهم خزينة

تم تمييز الاحتياطيات المكافئة لتكلفة شراء أسهم الخزينة كغير قابلة للتوزيع إلى الشركة الأم. تم تجنب مبلغ يعادل تكلفة شراء أسهم الخزينة كغير قابل للتوزيع من الاحتياطي الاختياري طوال فترة الاحتفاظ بأسهم الخزينة.

11- أسهم خزينة

2013	2014	
42,280,000	42,000,000	عدد أسهم الخزينة
6.2%	6.2%	نسبة رأس المال
4,058,880	3,192,000	القيمة السوقية (دينار كويتي)

12- دافنو مرابحة

2013	2014	
دينار كويتي	دينار كويتي	
44,865,181	44,582,579	متداولة
4,350,000	-	غير متداولة
49,215,181	44,582,579	

يمثل دافنو المرابحة قيمة الموجودات المشتراة على أساس الدفع المؤجل.

تحمل التسهيلات قصيرة الأجل معدلات ربح تتراوح من 5.0% إلى 6.0% (2013: 5.0% إلى 6.0%). كانت تحمل التسهيلات طويلة الأجل معدلات ربح تتراوح من 5.0% إلى 6.0% (2013: 5.0% إلى 6.0%) سنوياً للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013.

إن أرصدة دائني مرابحة بمبلغ 42,917,494 دينار كويتي (2013: 42,917,494 دينار كويتي) مضمونة مقابل أصول مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل وأصول مالية متاحة للبيع واستثمار في شركة زميلة بمبلغ 693,298 دينار كويتي و1,598,541 دينار كويتي و325,714 دينار كويتي و6,798,257 دينار كويتي على التوالي (2013: 155,616 دينار كويتي و1,685,726 دينار كويتي و740,379 دينار كويتي و6,507,235 دينار كويتي) (إيضاحات 7 و8 و9).

إن أرصدة دائني مرابحة بمبلغ 2,250,000 دينار كويتي (2013: 5,800,000 دينار كويتي) مضمونة مقابل أصل محتفظ به بغرض البيع بمبلغ 6,390,374 دينار كويتي (2013: شركة تابعة بمبلغ 8,066,900 دينار كويتي) (إيضاح 4).

12- دائنو مرابحة (تتمة)

في نوفمبر 2014، أبرمت الشركة الام اتفاقيتي تسوية لهما إلزام قانوني مع الدائن الرئيسي، الأولى هي اتفاقية سداد ديون لتسوية دائني مرابحة بمبلغ 42,917,494 دينار كويتي مقابل سداد نقدي وبيع بعض الأصول المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل وخصص في شركات زميلة وتابعة إلى الدائن (إيضاح 4). والثانية هي اتفاقية صلح لوقف الدعاوى القضائية المرفوعة من الدائن الرئيسي ضد الشركة الام في السنوات السابقة. تم سداد أرصدة دائني مرابحة بمبلغ 584,915 دينار كويتي مقابل نقد وأصول محددة بمبلغ 584,915 دينار كويتي بينما سيتم اتمام بيع الأصول المتبقية لسداد أرصدة دائني مرابحة بمبلغ 42,332,579 دينار كويتي خلال عام 2015 وبالتالي، لم يتم استبعاد هذه الأرصدة وتم عرضها كدائني مرابحة في 31 ديسمبر 2014. من المتوقع أن تنتج ارباح تقارب مبلغ 13.0 مليون دينار كويتي من اتمام بيع الأصول المتبقية خلال سنة 2015 (إيضاح 2.1).

13- معاملات مع أطراف ذات علاقة

يمثل الأطراف ذات علاقة المساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة والرؤساء التنفيذيين للمجموعة وأفراد عائلاتهم من الدرجة الأولى والشركات التي يسيطرون عليها أو يمارسون عليها سيطرة مشتركة أو تأثيراً ملموساً. يتم الموافقة على سياسات تسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة الشركة الأم.

إن الأرصدة والمعاملات مع أطراف ذات علاقة تتكون مما يلي:

اطراف اخرى ذات علاقة 2013 دينار كويتي	الإجمالي 2014 دينار كويتي	شركات زميلة دينار كويتي	
-	324,611	324,611	بيان الدخل المجموع:
368,753	207,764	207,764	ربح بيع حصة ملكية في شركة تابعة سابقة (إيضاح 4) تكاليف دائني مرابحة
5,800,000	2,250,000	2,250,000	بيان المركز المالي المجموع: دائنو مرابحة
-	2,479,000	2,479,000	معاملات: بيع حصة ملكية في شركة تابعة سابقاً (إيضاح 4)
-	1,345,105	1,345,105	شراء حصة ملكية في شركة زميلة (إيضاح 9 (أ))
-	958,049	958,049	بيع حصة ملكية في شركة زميلة (إيضاح 9 (ب))
2013 دينار كويتي	2014 دينار كويتي		مكافأة موظفي الإدارة العليا: رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل
130,543	154,720		

تدار موجودات بمبلغ 2,385,889 دينار كويتي (2013: 2,375,890 دينار كويتي) من قبل الشركة الام بالنيابة عن أطراف ذات علاقة.

14- معلومات القطاعات

لاغراض الإدارة، تنتظم المجموعة في ثلاثة قطاعات أعمال رئيسية:

- إدارة الاستثمارات الخاصة : استثمار أموال المجموعة في الأوراق المالية والعقارات وتمويل العملاء من الأفراد والشركات وإدارة متطلبات السيولة لدى المجموعة.
- خدمات الاستشارات وإدارة الأصول : إدارة المحافظ الاستثمارية لصالح الشركة ولصالح الغير وإدارة صناديق الاستثمارات المحلية والدولية وتقديم خدمات التمويل المهيكله والاستشارات والخدمات الأخرى المتعلقة بالاستثمارات.
- أنشطة التداول التجاري : بيع وتوزيع المنتجات المصنعة والمستوردة وتقديم الخدمات.

بيت الأوراق المالية ش.م.ك.ع. والشركات التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2014

-14 - معلومات القطاعات (تتمة)

	العمليات المستمرة				إدارة الاستثمارات الخاصة						
	العمليات الموقوفة		العمليات		خدمات الاستثمارات		إدارة الاستثمارات الخاصة				
	الإجمالي	الإجمالي	الإجمالي	الإجمالي	الإجمالي	الإجمالي	الإجمالي	الإجمالي			
	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014			
إيرادات القطاع	16,649,498	14,116,009	15,543,608	14,040,749	1,105,890	75,260	-	82,545	15,369	1,023,345	59,891
نتائج القطاع	734,072	1,990,039	2,205,089	3,104,424	(1,471,017)	(1,114,385)	-	(153,852)	(244,339)	(1,317,165)	(870,046)
حصة في نتيجة شركات زميلة	1,482,034	3,144,092	598,990	635,929	883,044	2,508,163	-	-	-	-	-
انخفاض القيمة والأطباء	(5,929,192)	(1,063,633)	(131,742)	(63,633)	(5,797,450)	(1,000,000)	-	-	-	-	-
تكاليف دائني مرابحة	(321,888)	(330,439)	(34,275)	(20,592)	(267,613)	(309,847)	-	-	-	-	-
ضرائب	-	(48,084)	-	-	-	(48,084)	-	-	-	-	-
ربح (خسارة) السنة	(4,034,974)	3,941,975	2,618,062	3,656,128	(6,653,036)	285,847	-	-	-	-	-
الموجودات:											
موجودات القطاع	16,789,598	16,207,044	-	9,435,994	16,789,598	6,771,050	10,128,302	-	-	11,138,168	6,771,050
استثمار في شركات زميلة	85,708,799	83,548,960	-	4,849,919	85,708,799	78,699,041	-	84,276,095	78,699,041	1,432,704	-
أخرى	10,497,029	10,616,158	-	9,149,813	10,497,029	1,466,345	-	-	-	6,020,157	1,466,345
	112,995,426	110,372,162	-	23,435,726	112,995,426	86,936,436	10,128,302	84,276,095	78,699,041	18,591,029	8,237,395

بيت الأوراق المالية ش.م.ك.ع. والشركات التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2014

14- معلومات القطاعات (تتمة)

العمليات المستمرة											
العمليات الموقوفة				العمليات المستمرة				العمليات المستمرة			
الإجمالي		الإجمالي		الإجمالي		الإجمالي		الإجمالي		الإجمالي	
2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
49,215,181	44,736,008	-	153,429	49,215,181	44,582,579	497,687	-	48,717,494	44,582,579	-	-
4,868,815	5,534,180	-	2,882,462	4,868,815	2,651,718	2,248,620	-	2,620,195	2,651,718	-	-
996,524	14,914	-	1,004,218	996,524	14,914	550,759	-	12,549	14,914	-	-
55,050,520	51,289,320	-	4,040,109	55,050,520	47,249,211	3,297,066	-	403,216	51,350,238	47,249,211	-
681,781	169,420	510,911	169,420	170,870	-	-	-	170,870	-	-	-
742,672	541,630	742,007	541,630	665	-	-	-	665	-	-	-
792,552	-	58,415	-	734,137	-	-	-	734,137	-	-	-
5,797,450	750,000	-	-	5,797,450	750,000	-	5,797,450	750,000	-	-	-

المطلوبات:

دائنو مرابحة

دائنون ومصروفات مستحقة

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

معلومات القطاعات الأخرى:

إنفاق رأسمالي

استهلاك

خسارة انخفاض قيمة موجودات

مالية متاحة للبيع (الإضاح 8)

خسارة انخفاض قيمة استثمار في

شركات زهية (الإضاح 9)

15- قياس القيمة العادلة

تتكون الأدوات المالية من الموجودات المالية والمطلوبات المالية كما هو محدد في إيضاح 3.

إن القيمة العادلة للأدوات المالية، باستثناء الأصول المالية المتاحة للبيع المدرجة بالتكلفة في إيضاح 8، لا تختلف بصورة جوهرية عن قيمتها الدفترية. بالنسبة للموجودات المالية والمطلوبات المالية ذات الطبيعة السائلة أو ذات فترة استحقاق قصيرة الأجل (أقل من ثلاثة أشهر)، من المقدر أن القيمة الدفترية تقارب قيمتها العادلة.

تستخدم المجموعة الجدول الهرمي التالي لتحديد القيم العادلة للأدوات المالية والإفصاح عنها حسب أسلوب التقييم:

المستوى 1: أسعار معلنة (غير معلة) في السوق النشط لموجودات أو مطلوبات مماثلة.
المستوى 2: أساليب أخرى تكون جميع مخزلاتها ذات التأثير الجوهري على القيمة العادلة المسجلة ملحوظة، إما بصورة مباشرة أو غير مباشرة؛ و
المستوى 3: الأساليب الأخرى التي تستخدم مخزلات لها تأثير جوهري على القيمة العادلة المسجلة ولا تستند إلى بيانات ملحوظة في السوق.

تستند القيمة العادلة للأصول المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل إلى ما يلي:

قياس القيمة العادلة باستخدام

تاريخ التقييم	الإجمالي دينار كويتي	(المستوى 1) دينار كويتي	(المستوى 2) دينار كويتي	(المستوى 3) دينار كويتي
31 ديسمبر 2014	136,800	136,800	-	-
31 ديسمبر 2014	1,780,535	-	-	1,780,535
31 ديسمبر 2014	2,177,505	-	-	2,177,505
	4,094,840	136,800	-	3,958,040
31 ديسمبر 2013	564,453	564,453	-	-
31 ديسمبر 2013	1,966,902	-	-	1,966,902
31 ديسمبر 2013	2,414,481	-	-	2,414,481
31 ديسمبر 2013	698,974	-	-	698,974
	5,644,810	564,453	-	5,080,357

أصول بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل محتفظ بها للمتاجرة: أسهم محلية مدرجة

مصنفة عند التحقق المبني: أسهم محلية غير مدرجة أسهم أجنبية غير مدرجة

أصول مالية مصنفة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل: محتفظ بها للمتاجرة: أسهم محلية غير مدرجة

مصنفة عند التحقق المبني: أسهم محلية غير مدرجة

أسهم أجنبية غير مدرجة

عقارات استثمارية

15- قياس القيمة العادلة (تتمة)

يوضح الجدول التالي مطابقة للمبلغ الافتتاحي والختامي للأدوات المالية من المستوى 3 والتي تم تسجيلها بالقيمة العادلة:

كما في 31 ديسمبر 2014 دينار كويتي	مصنفة كمحتفظ بها للبيع دينار كويتي	صافي المشتريات والمبيعات والتسويات دينار كويتي	الخسائر المسجلة في بيان الدخل المجمع دينار كويتي	كما في 1 يناير 2014 دينار كويتي	أصول مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل: أسهم غير مدرجة
3,958,040	-	(290,804)	(132,539)	4,381,383	عقارات استثمارية
-	(698,974)	-	-	698,974	
<u>3,958,040</u>	<u>(698,974)</u>	<u>(290,804)</u>	<u>(132,539)</u>	<u>5,080,357</u>	

كما في 31 ديسمبر 2013 دينار كويتي	مصنفة كمحتفظ بها للبيع دينار كويتي	صافي المشتريات والمبيعات والتسويات دينار كويتي	(الخسائر) الأرباح المسجلة في بيان الدخل المجمع دينار كويتي	كما في 1 يناير 2013 دينار كويتي	أصول مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل: أسهم غير مدرجة
4,381,383	-	50,197	(1,055,605)	5,386,791	عقارات استثمارية
698,974	-	-	162,752	536,222	
<u>5,080,357</u>	<u>-</u>	<u>50,197</u>	<u>(892,853)</u>	<u>5,923,013</u>	

خلال السنة، لم يكن هناك أي تحويلات بين مستويات الجدول الهرمي.

تفاصيل عن المدخلات الجوهرية غير الملحوظة المستخدمة في تقييم الموجودات المالية:

تمثل الأسهم المحلية غير المدرجة أوراق مالية غير مدرجة في سوق محلي للأوراق المالية. والأسهم غير المدرجة يتم تقييمها استناداً إلى طريقة صافي القيمة الدفترية باستخدام أحدث بيانات مالية متاحة للشركة المستثمر فيها والتي يتم فيها تقييم الموجودات الأساسية أو استناداً إلى آخر أسعار متداولة والمعدلة لتعكس خسائر انخفاض القيمة الإضافية المسجلة على أساس حذر. تتفق المجموعة في تحقيق المبلغ المتبقي وترى أنه يمثل تقديرات معقولة للقيمة العادلة.

16 - إدارة المخاطر

تمثل المخاطر جزءاً رئيسياً في أنشطة المجموعة لكن هذه المخاطر تُدار بطريقة التحديد والقياس والمراقبة المستمرة وفقاً لحدود المخاطر والضوابط الأخرى. إن هذه الطريقة في إدارة المخاطر ذات أهمية كبيرة لاستمرار المجموعة في تحقيق الأرباح ويتحمل كل فرد بالمجموعة مسؤولية التعرض للمخاطر فيما يتعلق بالمسؤوليات المنوطة به. تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر السوق وتنقسم المخاطر الأخيرة إلى مخاطر معدلات الربح ومخاطر العملات الأجنبية ومخاطر أسعار الأسهم. تتعرض المجموعة أيضاً لمخاطر التشغيل. لا تشمل عملية مراقبة المخاطر المستقلة مخاطر الأعمال مثل التغيرات في البيئة والتكنولوجيا وقطاعات الأعمال. يتم مراقبة هذه التغيرات من خلال عملية التخطيط الاستراتيجي الخاصة بالمجموعة.

16 - إدارة المخاطر (تتمة)

16.1 مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر عدم تمكن أحد أطراف أداة مالية من الوفاء بالتزامه مما يتسبب في تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية.

تتم مراقبة سياسة الائتمان لدى المجموعة والتعرض لمخاطر الائتمان على أساس مستمر. تسعى المجموعة إلى تجنب التركزات غير الملائمة للمخاطر لدى الأفراد أو مجموعات العملاء في مواقع محددة أو العمل من خلال تنويع أنشطة التمويل.

الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان وتركز المخاطر

فيما يتعلق بمخاطر الائتمان الناتجة من الموجودات المالية للمجموعة والتي تشمل الأرصدة لدى البنوك والنقد واستثمارات المرابحة قصيرة الأجل ومبني المرابحة وبعض المدينين، فإن تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان ينتج عن عجز الطرف المقابل بحيث يعادل الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان القيمة الدفترية للأدوات المالية التعاقدية. عند تسجيل الأدوات المالية بالقيمة العادلة، تمثل القيمة الحد الأقصى الحالي للتعرض لمخاطر الائتمان وليس الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان التي يمكن أن تنتج في المستقبل نتيجة للتغيرات في القيمة.

إن الأرصدة لدى البنوك واستثمارات المرابحة قصيرة الأجل لدى المجموعة محتفظ بها لدى بنوك ومؤسسات مالية ذات جودة ائتمانية عالية. بالإضافة إلى ذلك، تتم مراقبة مبني المرابحة وأرصدة المدينين على أساس مستمر. ونتيجة لذلك، ليس تعرض المجموعة للديون المعدومة جوهرياً.

تنشأ التركزات عندما يشترك عدد من الأطراف المقابلة في أنشطة تجارية متشابهة، أو في أنشطة في نفس المنطقة الجغرافية، أو عندما يكون لهم سمات اقتصادية متماثلة مما قد يجعل قدرتهم على الوفاء بالالتزامات التعاقدية تتأثر بشكل مماثل بالتغيرات في الظروف الاقتصادية أو السياسية أو غيرها. تشير التركزات إلى الحساسية النسبية لأداء المجموعة فيما يتعلق بالتطورات التي تؤثر على قطاع أعمال بذاته أو على منطقة جغرافية معينة.

يوضح الجدول التالي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان وتركز المخاطر للأدوات المالية التعاقدية. ويتم عرض الحد الأقصى للتعرض للمخاطر بالقيمة الإجمالية قبل تأثير التخفيف من المخاطر من خلال استخدام اتفاقيات رئيسية للمقاصة والضمانات أو التعزيزات الائتمانية:

إجمالي الحد الأقصى للتعرض للمخاطر 2013 دينار كويتي	إجمالي الحد الأقصى للتعرض للمخاطر 2014 دينار كويتي	
4,098,278	1,169,047	أرصدة لدى البنوك واستثمارات مرابحة قصيرة الأجل:
1,222,905	297,298	- بنوك ومؤسسات مالية محلية
		- بنوك ومؤسسات مالية أجنبية
<u>5,321,183</u>	<u>1,466,345</u>	
936,024	-	مدينون تجاريون من القطاع العام المحلي:
		- قطاع الصناعة
2,003,402	-	مدينون تجاريون من القطاع الخاص المحلي:
262,510	-	- قطاع الصناعة
		- قطاع العقارات
<u>2,265,912</u>	<u>-</u>	
<u>8,523,119</u>	<u>1,466,345</u>	إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان

16 - إدارة المخاطر (تتمة)

16.1 مخاطر الائتمان (تتمة)

الضمان والتعزيزات الائتمانية الأخرى

ليس لدى المجموعة أي ضمان أو تعزيزات ائتمانية أخرى مقابل أي من الموجودات المالية في 31 ديسمبر 2014 و31 ديسمبر 2013.

تحليل الموجودات المالية منخفضة القيمة

يتم تقدير المبلغ الممكن تحصيله من الموجودات المالية عندما يعد تحصيل المبلغ بالكامل أمراً غير محتمل. وبالنسبة لكل مبلغ من المبالغ الجوهرية، يتم هذا التقدير على أساس إفرادي. يتم بصورة مجمعة تقييم المبالغ غير الجوهرية والتي مر تاريخ استحقاقها دون تحصيلها ويتم تطبيق مخصص لها حسب طول فترة التأخير استناداً إلى معدلات الاسترداد التاريخية.

كما في 31 ديسمبر 2014، بلغت قيمة مخصص أرصدة المدينين منخفضة القيمة والمشكوك في تحصيلها لاشيء (31 ديسمبر 2013: 174,139 دينار كويتي). سيتم إدراج أي فرق بين المبالغ المحصلة بالفعل في الفترة المستقبلية والمبالغ المتوقعة في بيان الدخل المجمع.

16.2 مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي المخاطر بأن تواجه المجموعة صعوبة في توفير الأموال للوفاء بالالتزامات التي تتعلق بالأدوات المالية. وإدارة هذه المخاطر، تقوم المجموعة بشكل دوري بتقييم الجدارة المالية للعملاء والاستثمار في استثمارات مرابحة قصيرة الأجل أو استثمارات أخرى يسهل تحقيقها. وتتم مراقبة قائمة الاستحقاق من قبل الإدارة للتأكد من توفر السيولة الكافية.

تقوم سياسة المجموعة على ضرورة استحقاق ما لا يزيد عن 60% من التمويلات خلال فترة الاثني عشر شهراً التالية. وتنتظر المجموعة حالياً في إعادة تمويل تمويلاتها قصيرة الأجل عن طريق ترتيبات تمويل متوسطة إلى طويلة الأجل. وسوف تستحق نسبة 100% من تمويلات المجموعة في أقل من سنة واحدة كما في 31 ديسمبر 2014 (2013: 791) استناداً إلى قيمتها الدفترية المبينة في البيانات المالية المجمعة.

يلخص الجدول التالي قائمة استحقاق المطلوبات المالية على المجموعة استناداً إلى التزامات السداد التعاقدية غير المخصصة.

تعكس قائمة السيولة للمطلوبات المالية التدفقات النقدية المتوقعة التي تتضمن مدفوعات الأرباح المستقبلية على مدى عمر هذه المطلوبات المالية. فيما يلي قائمة سيولة المطلوبات المالية في 31 ديسمبر:

31 ديسمبر 2014	خلال شهر واحد	3-1 / شهر	3-12 شهراً	1-5 سنوات	الإجمالي
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
دائنو مرابحة	-	37,095,504	7,487,075	-	44,582,579
أرباح مستقبلية مستحقة	-	-	66,945	-	66,945
دائنون ومصروفات مستحقة	-	96,546	2,555,172	-	2,651,718
إجمالي المطلوبات المالية	-	37,192,050	10,109,192	-	47,301,242
التزامات - ضمانات بنكية	-	-	-	-	-

16 - إدارة المخاطر (تتمة)

16.2 مخاطر السيولة (تتمة)

الإجمالي	1-5 سنوات	3-12 شهراً	1-3 أشهر	خلال شهر واحد	31 ديسمبر 2013
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
49,215,181	4,350,000	1,450,000	-	43,415,181	دائنو مرابحة
189,415	-	189,415	-	-	أرباح مستقبلية مستحقة
4,425,914	-	2,045,091	2,380,823	-	دائنون ومصروفات مستحقة
<u>53,830,510</u>	<u>4,350,000</u>	<u>3,684,506</u>	<u>2,380,823</u>	<u>43,415,181</u>	إجمالي المطلوبات المالية
<u>14,650</u>	<u>-</u>	<u>14,650</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	التزامات - ضمانات بنكية

16.3 مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي مخاطر تقلب قيمة الموجودات نتيجة للتغيرات في متغيرات السوق مثل معدلات الربح وأسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الأسهم سواء نتجت هذه التغيرات عن عوامل تتعلق باستثمار فردي أو الجهة المصدرة له أو عوامل تؤثر على جميع الاستثمارات المتداولة في السوق.

تدار مخاطر السوق على أساس توزيع الموجودات بصورة محددة مسبقاً على فئات متعددة للموجودات وتنوع الموجودات بالنسبة للتوزيع الجغرافي والتركز في قطاعات الأعمال كما هو مبين في إيضاح 16.4 والتقييم المستمر لظروف السوق واتجاهاته وتقدير الإدارة للتغيرات طويلة وقصيرة الأجل في القيمة العادلة.

16.3.1 مخاطر معدلات الربح

تنتج مخاطر معدلات الربح من مخاطر تأثر الربحية المستقبلية أو القيمة العادلة للأدوات المالية نتيجة التغيرات في معدلات الربح. لا تتعرض المجموعة لمخاطر معدلات الربح على موجوداتها ومطلوباتها التي تحمل معدلات ربح (استثمارات المرابحة قصيرة الأجل ومديني المرابحة ودائنو المرابحة) نتيجة للتغيرات المحتملة بصورة معقولة في معدلات الربح نظراً لأن المجموعة لا تتعرض لأي موجودات ومطلوبات ذات معدلات ربح متغيرة.

26.3.2 مخاطر العملات الأجنبية

إن مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تقلب قيمة الأداة مالية نتيجة التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية.

يتم إدارة مخاطر العملات الأجنبية من قبل المجموعة على أساس الحدود الموضوعية والتقييم المستمر لمراكز المجموعة القائمة والحركات الحالية والمتوقعة في أسعار صرف العملات الأجنبية. ترى الإدارة أن هناك مخاطر محدودة لتكبد خسائر جوهرية نتيجة لتقلب أسعار صرف العملات الأجنبية وبالتالي لا تقوم المجموعة بتغطية التعرض لمخاطر العملات الأجنبية.

16 - إدارة المخاطر (تتمة)

16.3 مخاطر السوق (تتمة)

26.3.2 مخاطر العملات الأجنبية (تتمة)

فيما يلي التأثير على ربح السنة (بسبب التغير في القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات النقدية) وحقوق الملكية نتيجة التغير في أسعار صرف العملات الأجنبية مع الاحتفاظ بثبات كافة المتغيرات الأخرى:

التغير في سعر صرف العملات بنسبة ٪3

31 ديسمبر 2013		31 ديسمبر 2014		العملة
التأثير على الأرباح الشاملة الأخرى	التأثير على خسارة السنة	التأثير على الأرباح الشاملة الأخرى	التأثير على ربح السنة	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
121,882	137,428	32,983	65,332	دولار أمريكي
2,028,883	73	2,039,275	-	جنيه إسترليني
-	(1,122)	-	-	يورو
-	(6,502)	-	-	أخرى

26.3.3 مخاطر أسعار الأسهم

تنتج مخاطر أسعار الأسهم من التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات في الأسهم. ينشأ التعرض لمخاطر أسعار الأسهم من المحفظة الاستثمارية لدى المجموعة. تدير المجموعة مخاطر أسعار الأسهم من خلال تنويع الاستثمارات من حيث التوزيع الجغرافي وتركز أنشطة قطاعات الأعمال. إن أغلبية الاستثمارات المدرجة للمجموعة مدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية.

فيما يلي التأثير على ربح السنة (بسبب التغير في القيمة العادلة للأصول المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل) وحقوق الملكية (بسبب التغير في القيمة العادلة للأصول المالية المتاحة للبيع) نتيجة التغيرات المحتملة بصورة معقولة في مؤشرات السوق النشطة مع الاحتفاظ بثبات كافة المتغيرات الأخرى:

التغير في مؤشر سوق الأسهم بنسبة ٪5

التأثير على الأرباح الشاملة الأخرى		التأثير على ربح السنة		مؤشر السوق
التأثير على الأرباح الشاملة الأخرى للسنة	التأثير على ربح السنة	التأثير على ربح السنة	التأثير على ربح السنة	
2013	2013	2014	2014	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
-	28,223	-	6,840	الكويت

إن أي تغيير في القيمة العادلة للاستثمارات غير المدرجة التي يتم تقييمها استناداً إلى نسب ربحية الأسعار سيكون له تغيير مقابل في حقوق الملكية والأرباح قبل الاقتطاعات.

إن الاستثمارات في فئة الأصول المالية المتاحة للبيع هي في شركات غير مدرجة وبالتالي لا تتعرض المجموعة بصورة جوهرية لمخاطر أسعار الأسهم نتيجة التغيرات المحتملة بصورة معقولة في مؤشرات السوق النشطة.

تم إدراج الأسهم غير المدرجة لدى المجموعة بالتكلفة في فئة الأصول المتاحة للبيع حيث لا ينعكس تأثير التغيرات في أسعار الأسهم إلا عند بيع الاستثمار أو تحديد انخفاض قيمته وعندئذ يتأثر بيان الدخل المجموع.

16 - إدارة المخاطر (تتمة)

16.3 مخاطر السوق (تتمة)

16.3.4 مخاطر المدفوعات مقدماً

إن مخاطر المدفوعات مقدماً هي مخاطر أن تتكبد المجموعة خسارة مالية نتيجة قيام عملائها والأطراف المقابلة بالسداد أو طلب السداد في موعد مبكر أو متأخر عما هو متوقع. لا تتعرض المجموعة بصورة جوهرية لمخاطر المدفوعات مقدماً.

16.4 التركزات

تنشأ التركزات عندما يشترك عدد من الأطراف المقابلة في أنشطة تجارية متشابهة، أو في أنشطة في نفس المنطقة الجغرافية، أو عندما يكون لهم سمات اقتصادية متماثلة مما قد يجعل قدرتهم على الوفاء بالالتزامات التعاقدية تتأثر بشكل مماثل بالتغيرات في الظروف الاقتصادية أو السياسية أو غيرها. تشير التركزات إلى الحساسية النسبية لأداء المجموعة فيما يتعلق بالتطورات التي تؤثر على قطاع أعمال بذاته أو على منطقة جغرافية معينة.

كان توزيع الموجودات حسب المنطقة الجغرافية كما يلي:

2013	2014	
دينار كويتي	دينار كويتي	المنطقة الجغرافية
29,799,432	39,902,596	- الكويت
70,611,521	67,192,621	- المملكة المتحدة
3,282,625	3,002,085	- البحرين
8,080,792	274,860	- الولايات المتحدة الأمريكية
1,221,056	-	- أخرى
<u>112,995,426</u>	<u>110,372,162</u>	

كان توزيع الاستثمارات المالية والعقارات الاستثمارية حسب قطاع الأعمال كما يلي:

2013	2014	
دينار كويتي	دينار كويتي	قطاع الأعمال
90,704,329	81,199,724	- بنوك ومؤسسات مالية واستثمارية
2,250,342	1,087,975	- عقارات
226,979	85,714	- خدمات
718,595	-	- تصنيع
2,257,255	2,241,374	- أخرى
<u>96,157,500</u>	<u>84,614,787</u>	

17 - تحليل استحقاق الموجودات والمطلوبات

يلخص الجدول التالي قائمة الاستحقاق لموجودات ومطلوبات المجموعة. تم تحديد استحقاقات الموجودات والمطلوبات وفقاً للتاريخ المتوقع لاستردادها أو تسويتها. تستند قائمة الاستحقاق للأصول المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل والأصول المالية المتاحة للبيع والعقارات الاستثمارية إلى تقدير الإدارة لتصفية تلك الاستثمارات.

17- تحليل استحقاق الموجودات والمطلوبات (تتمة)

كانت قائمة استحقاق الموجودات والمطلوبات في 31 ديسمبر كما يلي:
2014

الإجمالي	أكثر من سنة	حتى سنة واحدة	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
			الموجودات:
1,262,439	-	1,262,439	أرصدة لدى البنوك ونقد
203,906	-	203,906	استثمارات مرابحة قصيرة الأجل
855,304	-	855,304	مدينون ومدفوعات مقمماً
4,094,840	3,958,040	136,800	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
1,820,906	1,820,906	-	أصول مالية متاحة للبيع
78,699,041	56,616,569	22,082,472	استثمار في شركات زميلة
23,435,726	-	23,435,726	أصول محتفظ بها لغرض البيع / متعلقة بالعمليات الموقوفة
110,372,162	62,395,515	47,976,647	إجمالي الموجودات
			المطلوبات:
44,582,579	-	44,582,579	دائنو مرابحة
2,651,718	-	2,651,718	دائنون ومدفوعات مستحقة
14,914	14,914	-	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
4,040,109	-	4,040,109	مطلوبات متعلقة بالأصول المحتفظ بها لغرض البيع / العمليات الموقوفة
51,289,320	14,914	51,274,406	إجمالي المطلوبات
59,082,842	62,380,601	(3,303,759)	(فجوة) فائض السيولة

2013

الإجمالي	أكثر من سنة	حتى سنة واحدة	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
			الموجودات:
4,521,612	-	4,521,612	أرصدة لدى البنوك ونقد
799,571	-	799,571	استثمارات مرابحة قصيرة الأجل
3,890,878	-	3,890,878	مدينون ومدفوعات مقمماً
4,945,836	4,381,383	564,453	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
4,803,891	3,716,401	1,087,490	أصول مالية متاحة للبيع
85,708,799	85,583,799	125,000	استثمار في شركات زميلة
5,175,846	5,175,846	-	عقار وآلات ومعدات
112,995,426	99,556,403	13,439,023	إجمالي الموجودات
			المطلوبات:
49,215,181	4,350,000	44,865,181	دائنو مرابحة
4,868,815	-	4,868,815	دائنون ومدفوعات مستحقة
966,524	966,524	-	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
55,050,520	5,316,524	49,733,996	إجمالي المطلوبات
57,944,906	94,239,879	(36,294,973)	(فجوة) فائض السيولة

18- موجودات بصفة الأمانة

تدير المجموعة الاستثمارات والحسابات المصرفية بمبلغ 16,704,138 دينار كويتي (2013: 16,425,341 دينار كويتي) كأمين نيابة عن أطراف أخرى بصفتها مدير للاستثمارات والصناديق المتعلقة بالأطراف الأخرى. ليست هذه الموجودات مدرجة في بيان المركز المالي المجموع للمجموعة. وتقدر الإيرادات من المحافظ والصناديق المدارة بمبلغ 12,789 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 (2013: 82,545 دينار كويتي).

19- زكاة

يتم احتساب الزكاة للمساهمين وفقاً لقواعد الشريعة المعتمدة من قبل هيئة الفتوى والرقابة الشرعية لدى الشركة الأم. ويقدر مبلغ الزكاة المحتسب كما في 31 ديسمبر 2014 بمبلغ 1.40 فلس (2013: 2.52 فلس) للسهم.

طبقاً للقانون رقم 46 لسنة 2006 ونتيجة لربح السنة، قامت المجموعة باقتطاع مخصص للزكاة بنسبة 1% من صافي الأرباح الخاضعة للزكاة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 بقيمة 0.02 فلس لكل سهم (2013: لا شيء نتيجة للخسارة المتكبدة خلال السنة).

تقع مسؤولية سداد الزكاة غير المدفوعة بمبلغ 1.38 فلس (2013: 2.52 فلس) للسهم على عاتق المساهمين وليس على عاتق الشركة الأم.

20- إدارة رأس المال

إن الهدف الرئيسي من إدارة رأس مال المجموعة هو التأكد من المحافظة على معدلات رأس المال الكافية لدعم أعمال الشركة وزيادة القيمة التي يحصل عليها المساهم. تدير المجموعة هيكل رأس المال وتجري تعديلات عليه في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية.

للمحافظة على هيكل رأس المال أو تعديله، يجوز للمجموعة تخفيض مبلغ التمويلات أو إجراء تعديل على مدفوعات توزيعات الأرباح إلى المساهمين أو رد رأس المال إلى المساهمين أو إصدار أسهم جديدة. لم يتم إجراء أي تغييرات في الأهداف أو السياسات أو الإجراءات خلال السنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2014 و31 ديسمبر 2013.

يتم مراقبة رأس المال لدى المجموعة باستخدام معدل الرقعة المالي والذي يمثل صافي الدين مقسوماً على رأس المال زائداً صافي الدين. تدرج المجموعة ضمن صافي الدين دائني المراجعة والدائنين والمصروفات المستحقة ومكافأة نهاية الخدمة للموظفين ناقصاً النقد والنقد المعادل. يمثل رأس المال حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم.

2013	2014	
دينار كويتي	دينار كويتي	
49,215,181	44,582,579	دائنو مرابحة
4,867,749	2,651,718	دائنون ومصروفات مستحقة
966,524	14,914	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
(5,321,183)	(1,466,345)	ناقصاً: النقد والنقد المعادل
49,728,271	45,782,866	صافي الدين
51,866,102	53,930,931	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
101,594,373	99,713,797	رأس المال وصافي الدين
48.9%	45.9%	معدل الرفع المالي