البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقبي الحسابات المستقلين

شركة الاستشارات المالية الدولية – ش.م.ك. ع
والشركات التابعة لها
الكويت

31 ديسمبر 2013

شركة الإستشارات المالية الدولية – ش.م.ك.ع
والشركات التابعة لها
البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2013

المحتويات

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

Grant Thornton
القطامي والعيبان وشركاهم
عمارة السوق الكبير - برج أ – الطابق التاسع
تلفون : 9-3900 2244 (965)
فاكس : 8451 2243 (965)
ص.ب 2986 صفاة – 13030
الكويت
gt@kw.gt.com
www.gtkuwait.com

Rödl
Middle East
برقان محاسبون عالميون
علي الحساوي وشركاه
ص.ب: 22351 الصفاة 13084 الكويت
الشرق – مجمع دسمان – بلوك 2 – الدور التاسع
تلفون: 6-22464574 / 3-22426862 فاكس: 22414956
البريد الالكتروني: info-kuwait@rodlme.com

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

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

التقرير حول البيانات المالية المجمعة

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

مسؤولية الإدارة حول البيانات المالية المجمعة

ان الإدارة هي الجهة المسؤولة عن اعداد وعرض تلك البيانات المالية المجمعة بشكل عادل وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة في دولة الكويت ، وعن نظام الضبط الداخلي الذي تراه الإدارة مناسبا لتمكينها من إعداد البيانات المالية المجمعة بشكل خال من فروقات مادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ.

مسؤولية مراقبي الحسابات

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

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

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

Rödl
Middle East
برقان محاسبون عالميون
علي الحساوي وشركاه

Grant Thornton
القطامي والعيبان وشركاهم

الرأي

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

توضيح أمر

دون التحفظ في رأينا ، نلفت الإنتباه إلى الإيضاح رقم (26) حول البيانات المالية المجمعة حيث أن المجموعة قامت بإدراج الأرباح غير المحققة الناتجة عن إعاده تقييم عقارات إستثمارية لشركة تابعة تم تقيمها في 31 ديسمبر 2012 والبالغة 19,932,188 د.ك حيث إدرجت ضمن بيان الدخل المجمع للمجموعة في السنة الحالية .

التقرير حول المتطلبات القانونية والتشريعية الأخرى

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

كما نبين ، أنه ومن خلال التدقيق ، وحسبما وصل اليه علمنا واعتقادنا ، لم يرد الى علمنا وجود أية مخالفات مادية لأحكام القانون رقم (7) لسنة 2010 ، والتعديلات اللاحقة له ، بشأن هيئة أسواق المال والتعليمات المتعلقة به، خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013.

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

عبداللطيف محمد العيبان (CPA)
(مراقب مرخص رقم 94 فئة أ)
جرانت ثورنتون – القطامى والعيبان وشركاهم

على عبد الرحمن الحساوي
مراقب حسابات مرخص فئة (أ) رقم 30
رودل الشرق الأوسط
برقان – محاسبون عالميون

الكويت

3 ابريل 2014

بيان الدخل المجمع

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

تابع / بيان الدخل المجمع

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

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

بيان الدخل الشامل المجمع

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

بيان المركز المالي المجمع

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

شركة الاستشارات المالية الدولية – ش.م.ك.ع
والشركات التابعة لها
البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2013

تابع / بيان المركز المالي المجمع

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

صالح صالح السلمي
رئيس مجلس الإدارة

طلال جاسم البحر
نائب رئيس مجلس الإدارة

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

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع

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

تابع / بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع

	حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم									
	رأس المال د.ك	علاوة اصدار اسهم د.ك	أسهم خزينه د.ك	احتياطي قانوني واختياري د.ك	التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة د.ك	احتياطي تحويل عملة أجنبية د.ك	خسائر متراكمة د.ك	المجموع الفرعى د.ك	الحصص غير المسيطرة د.ك	المجموع د.ك
الرصيد كما في 1 يناير 2012	72,000,000	11,973,061	(32,896,967)	61,649,505	4,094,149	(4,497,382)	(6,721,619)	105,600,747	16,452,078	122,052,825
(خسارة) / ربح السنة	-	-	-	-	-	-	(24,895,259)	(24,895,259)	505,087	(24,390,172)
ايرادات / (خسائر) شاملة اخرى	-	-	-	-	7,819,657	(181,523)	-	7,638,134	-	7,638,134
مجموع الارباح / (الخسائر)										
الشاملة للسنة	-	-	-	-	7,819,657	(181,523)	(24,895,259)	(17,257,125)	505,087	(16,752,038)
شراء اسهم خزينة	-	-	(8,888,631)	-	-	-	-	(8,888,631)	-	(8,888,631)
بيع أسهم خزينه	-	-	8,916,047	-	-	-	-	8,916,047	-	8,916,047
خسارة بيع أسهم خزينة	-	-	-	(240,907)	-	-	-	(240,907)	-	(240,907)
خسارة بيع جزء من أسهم شركة تابعة	-	-	-	-	-	-	(1,467,287)	(1,467,287)	-	(1,467,287)
صافي التغير في الحصص غير المسيطرة	-	-	-	-	-	-	-	-	(701,330)	(701,330)
الرصيد كما في 31 ديسمبر 2012	72,000,000	11,973,061	(32,869,551)	61,408,598	11,913,806	(4,678,905)	(33,084,165)	86,662,844	16,255,835	102,918,679

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

بيان التدفقات النقدية المجمع

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

تابع / بيان التدفقات النقدية المجمع

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

1. تأسيس الشركة الأم ونشاطها

تأسست شركة الاستشارات المالية الدولية ش.م.ك.ع ("الشركة الأم") في 31 يناير 1974 كشركة مساهمة كويتية عامة وفقاً لقانون الشركات التجارية رقم 15 لسنة 1960 والتعديلات اللاحقة له. إن الشركة الأم هي شركة مرخصة كشركة استثمار تزاول نشاطها وفق التشريعات الصادرة من قبل بنك الكويت المركزي.

يشتمل نشاط الشركة الأم على تقديم خدمات الاستشارات المالية والمتاجرة في الأوراق المالية المحلية والدولية والاقتراض والإقراض وإصدار الضمانات وإدارة صناديق الاستثمار والمحافظ الاستثمارية والتعامل بالعقود الآجلة.

ان قانون الشركات الصادر بتاريخ 26 نوفمبر 2012 بالمرسوم بالقانون رقم 25 لسنة 2012 ("قانون الشركات")، الذي تم نشره في الجريدة الرسمية بتاريخ 29 نوفمبر 2012، قام بالغاء قانون الشركات التجارية رقم 15 لسنة 1960. كما تم لاحقا بتاريخ 27 مارس 2013 تعديل قانون الشركات هذا بالقانون رقم 97 لسنة 2013.

بتاريخ 29 سبتمبر 2013 ، أصدرت وزارة التجارة والصناعة قرار اللائحة التنفيذية لقانون الشركات تحت رقم 2013/425 وذلك وفق متطلبات القانون وعلى الشركات القائمة توفيق أوضاعها وفقا لأحكام هذا القرار خلال سنة من تاريخ نشره.

إن عنوان مكتب الشركة الأم المسجل هو ص.ب 4694 الصفاة 13047 دولة الكويت.

اعتمد مجلس ادارة الشركة الأم هذه البيانات الماليه المجمعه للاصدار بتاريخ 3 ابريل 2014 . ان الجمعية العمومية لمساهمي الشركة الأم لها القدرة على تعديل هذه البيانات المالية المجمعة بعد صدورها .

2. أساس الإعداد

تم اعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الأصول المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر والأصول المالية المتاحة للبيع والعقارات الاستثمارية والتي تم قياسها بالقيمة العادلة.

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

3. بيان الالتزام

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

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

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعه

4. التغيرات في السياسات المحاسبية

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

4.1 المعايير الجديدة المعدلة والمطبقة من قبل المجموعة

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

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

ان طبيعة وتاثير كل معيار جديد / تعديل مبين ادناه .

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

4.1.1 *معيار المحاسبة الدولي رقم (1) عرض البيانات المالية*

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

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

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

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعه

4. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

4.1 تابع/ المعايير الجديدة المعدلة والمطبقة من قبل المجموعة

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

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

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

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

4.1.4 *المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (12): الافصاح عن الحصص في المنشآت الاخرى*

يقوم المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 12 بدمج وتنسيق م تطلبات الافصاح لانواع مختلفة من الاستثمارات التي تتضمن الشركات التابعة، الترتيبات المشتركة، الشركات الزميلة والمنشآت المنتظمة غير المجمعة . كما ويقدم متطلبات افصاح جديدة حول المخاطر التي تتعرض لها المنشأة من مشاركتها مع المنشآت المنتظمة . ان المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 12 مفصح عنه في ايضاح رقم (7) و ايضاح رقم (27).

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

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

يتم تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 13 بصورة مستقبلية للفترات السنوية التي تبدأ في او بعد 1 يناير 2013. ان متطلبات الافصاح لهذا المعيار لا تحتاج الى تطبيق على معلومات المقارنة في السنة الاولى للتطبيق . لكن المجموعة قامت بادراج، كمعلومات مقارنة، افصاحات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 13 التي كانت مطلوبة من قبل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 7، "الادوات المالية؛ الافصاحات".

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعه

4. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

4.1 تابع/ المعايير الجديدة المعدلة والمطبقة من قبل المجموعة

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

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

4.1.7 *التحسينات السنوية 2009–2011 (التحسينات السنوية)*

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

توضيح المتطلبات الخاصة ببيان المركز المالي الافتتاحي (التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 1) :

- يوضح بان التاريخ المناسب لبيان المركز المالي الافتتاحي ("الميزانية العمومية الثالثة") هو بداية الفترة السابقة (الايضاحات المتعلقة بها لم يعد مطلوب عرضها)
- يتناول متطلبات المقارنة الخاصة ببيان المركز المالي الافتتاحي عندما تقوم المنشأة بتغيير السياسات المحاسبية او تقوم باجراء تعديلات او اعادة تصنيفات استعادية وفقا لمعيار المحاسبة الدولي رقم 8.

توضيح المتطلبات الخاصة بمعلومات المقارنة المقدمة غير الحد الادنى للمتطلبات (التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 1):

- يوضح بان اي معلومات بيانات مالية اضافية لا تحتاج الى عرض على شكل مجموعة كاملة من البيانات المالية للفتر ات غير الحد الادنى للمتطلبات
- يتطلب بان اي معلومات اضافية معروضة يجب عرضها وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية كما يجب على المنشأة عرض معلومات المقارنة في الايضاحات ذات الصلة لتلك المعلومات الاضافية.

الأثر الضريبي للتوزيعات على حاملي ادوات حقوق الملكية (التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 32):

- يعالج تضارب مدرك بين معيار المحاسبة الدولي رقم 12 "ضرائب الدخل" (IAS 12) ومعيار المحاسبة الدولي رقم 32 "الادوات المالية: العرض" (IAS 32) في ما يخص تسجيل نتائج ضريبة الدخل المتعلقة بالتوزيعات على حاملي ادوات ح قوق الملكية وتكاليف المعاملات لمعاملة حقوق الملكية
- يوضح بان الغرض من معيار المحاسبة الدولي رقم 32 هو اتباع المتطلبات الواردة في معيار المحاسبة الدولي رقم 12 والخاصة باحتساب ضريبة الدخل المتعلقة بالتوزيعات على حاملي ادوات حقوق الملكية وتكاليف المعاملات لمعلمة حقوق الملكية.

لم يكن للتعديل اي أثر على البيانات المالية المجمعة للمجموعة، حيث انه ليس هناك نتائج ضريبية متعلقة بالتوزيعات النقدية او غير النقدية.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعه

4. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

4.2 المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعلة بعد

بتاريخ المصادقة على تلك البيانات المالية المجمعة ، تم اصدار بعض المعايير / التعديلات والتفسيرات من قبل مجلس المعايير الدولية ولكن لم يتم تفعيلها بعد ولم يتم تطبيقها مبكرا من قبل المجموعة.

تتوقع الادارة أن يتم تبني كافة التعديلات ضمن السياسات المحاسبية للمجموع ة وللمرة الأولى خلال الفترة التي تبدأ في أو بعد تاريخ تفعيل المعيار الجديد أو التعديل أو التفسير المتوقع أن يكون له ارتباط بالبيانات المالية لل مجموعة و المبينة أدناه . هناك بعض التفسيرات والمعاييرالاخرى التي صدرت ولكن ليس من المتوقع أن يكون لها تأثير مادي على البيانات المالية للمجموعة .

المعيار أو التفسير	يفعل للسنوات المالية التي تبدأ في
معيار المحاسبة الدولي 32 (IAS 32): الادوات المالية: العرض – تعديلات	1 يناير 2014
معيار المحاسبة الدولي 36 (IAS 36): انخفاض قيمة الاصول – تعديلات	1 يناير 2014
معيار المحاسبة الدولي 39 (IAS 39): الادوات المالية: التحقق والقياس	1 يناير 2014
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9): الأدوات المالية	1 يناير 2015
التفسير رقم 21 (IFRIC 21) الرسوم	1 يناير 2013

4.2.1 معيار المحاسبة الدولي 32 (IAS 32): الادوات المالية: العرض – تعديلات

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

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

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

4.2.2 معيار المحاسبة الدولي رقم 36 (IAS 36):انخفاض قيمة الاصول – معدل

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

4.2.3 معيار المحاسبة الدولي 39 (IAS 39): الادوات المالية: التحقق والقياس – معدل

بموجب تعديلات معيار المحاسبة الدولي رقم 39 "تجديد المشتقات واستمرار محاسبة التحوط"، لن تكون هناك حاجة لوقف محاسبة التحوط اذا تم تجديد مشتقات التحوط شريطة الالتزام ببعض المعايير. يتم تفعيل التعديلات للفترات السنوية التي تبدأ في او بعد1 يناير 2014 مع السماح بالتطبيق المبكر.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعه

4. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

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

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

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

4.2.5 التفسير رقم 21 (IFRIC 21) الرسوم

يقوم التفسير رقم 21 بتحديد الحالة الملزمة لتحقق التزام بمثابة النشاط الذي يحفز دفع الرسوم وفقا للقانون ذي الصلة . كما يوضح التفسير بان"الالزام الاقتصادي" ومبدأ الاستمرارية لا يعني بان الحالة الملزمة قد حدثت.
يوفر التفسير رقم 21 التوجيهات التالية حول تحقق التزام لدفع الرسوم، أ) يتم تحقق الالتزام تدريجيا اذا حدثت الحالة الملزمة خلال فترة من الزمن، و ب) اذا تم تحفيز الالتزام حول التوصل الى حد ادنى، عندها يتم تحقق الالتزام عند التوصل الى ذلك الحد الادنى . لا تخضع المجموعة حاليا الى اية رسوم هامة لذا فانه لا يتوقع من هذا التعديل ان يكون له اثرا جوهريا على البيانات المالية للمجموعة يتم تفعيل التفسير رقم 21 للفترات السنوية التي تبدأ في او بعد 1 يناير 2014.

5. السياسات المحاسبية الهامة

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

5.1 أسس التجميع

إن البيانات المالية للمجموعة تجمع الشركة الأم و جميع شركاتها التابعة .
الشركات التابعة هي جميع المنشآت (بما فيها المنشآت المهيكلة) التي تسيطر عليها المجموعة . تسيطر المجموعة على المنشأة عندما تتعرض المجموعة لـ، او يكون لها الحق بـ، عوائد متغيرة من مشاركتها مع المنشأة ويكون لها القدرة على التأثير على تلك العوائد من خلال سلطتها على المنشأة. يتم تجميع الشركات التابعة بالكامل من التاريخ الذي يتم فيه نقل السيطرة الى المجموعة ويتوقف تجميعها من التاريخ الذي تتوقف فيه تلك السيطرة. يتم اعداد البيانات المالية للشركات التابعة لتاريخ التقرير و التي لا تزيد عن ثلاثة اشهر من تاريخ التقرير للشركة الأم ، بإستخدام سياسات محاسبية مماثلة . يتم عمل التعديلات لتعكس تأثير المعاملات الهامة والأحداث الأخرى التي تقع بين هذا التاريخ و تاريخ التقرير للبيانات المالية للشركة الام . تظهر تفاصيل الشركات التابعه المجمعة الرئيسية في ايضاح (7) حول البيانات الماليه المجمعه.
يتم عند التجميع استبعاد الارصدة والمعاملات الجوهرية المتبادلة بين شركات المجموعة ، بما فيها الارباح والخسائر غير المحققة من العمليات بين شركات المجموعة . و حيثما يتم استبعاد الخسائر غير المحققه من بيع اصل بين شركات المجموعة عند التجميع ، إلا ان هذا الاصل يجب فحصة ايضا بما يتعلق في هبوط القيمة بالنسبة للمجموعة . يتم تعديل المبالغ المسجلة في البيانات المالية للشركات التابعة و ذلك للتأكد من توافقها مع السياسات المحاسبية المطبقة من قبل المجموعة.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعه

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.1 تابع / أسس التجميع

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

إن الحصص غير المسيطرة ، تعرض كجزء من حقوق الملكية ، و هي تمثل النسبة في الربح او الخسارة وصافي الاصول للشركات التابعة و غير المحتفظ بها من قبل المجموعة . تقوم المجموعة بتوزيع الحصص من مجموع الايرادات او الخسائر الشاملة للشركات التابعة بين مالكي الشركة الأم و الحصص غير المسيطرة بناءا على حصة ملكية كلاهما .ان الخسائر في الشركات التابعة مخصصة للحصص غير المسيطرة حتى لو كانت النتائج تمثل رصيد عجز .

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

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

5.2 إندماج الاعمال

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

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

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

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعه

5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

5.2 تابع / إندماج الاعمال

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

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

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

5.3 الشهرة

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

5.4 الاستثمار في الشركات الزميلة

الشركات الزميلة، هي تلك الشركات التي بامكان المجموعة ممارسة التأثير الفعال عليها والتي لا تكون شركات تابعة أو شركات محاصة. يتم تسجيل الشركات الزميلة مبدئيا بالتكلفة وبعد ذلك يتم محاسبتها باستخدام طريقة حقوق الملكية. لا يتم الاعتراف بالشهرة أو التعديلات في القيمة العادلة لحصة المجموعة بشكل منفصل ولكن يتم تسجيلها ضمن قيمة الاستثمار في الشركة الزميلة.

عند استخدام طريقة حقوق الملكية، يتم زيادة وتخفيض قيمة الاستثمار في الشركة الزميلة بحصة المجموعة في الأرباح أو الخسائر والايرادات الشاملة الأخرى لتلك الشركة الزميلة بعد عمل التعديلات اللآزمة لمطابقة السياسات المحاسبية مع سياسات المجموعة.

يتم حذف الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة من المعاملات بين المجموعة والشركات الزميلة الى حد حصة المجموعة في تلك الشركات. وعندما يتم حذف الخسائر غير المحققة، يتم اختبار الأصول المعنية بتلك المعاملات لغرض التأكد من عدم انخفاض قيمتها.

يتم عرض الحصة في نتائج الشركة الزميلة في بيان الدخل المجمع . ان هذا يمثل الربح المخصص لاصحاب حقوق الملكية في الشركة الزميلة و بالتالي هو الربح بعد الضريبة و الحصص غير المسيطرة في الشركات التابعة للشركة الزميلة.

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

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

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.5 التقارير القطاعية

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

5.6 الايرادات

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

5.6.1 تقديم الخدمات

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

5.6.2 ايرادات الفوائد

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

5.6.3 ايرادات توزيعات الأرباح

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

5.6.4 ايرادات ايجار

يتم احتساب ايرادات ايجار الناتجة عن العقارات الإستثمارية بطريقة القسط الثابت على مدة الإيجار.

5.7 المصاريف التشغيلية

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

5.8 تكاليف الاقتراض

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.9 الضرائب

5.9.1 *مؤسسة الكويت للتقدم العلمي (KFAS)*

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

5.9.2 *ضريبة دعم العمالة الوطنية (NLST)*

تحتسب ضريبة دعم العمالة الوطنية وفقا للقانون رقم 19 لسنة 2000 وقرار وزير المالية رقم 24 لسنة 2006 بنسبة 2.5% من ربح المجموعة الخاضع للضريبة بعد خصم اتعاب اعضاء مجلس الادارة للسن ة. وطبقا للقانون، فان الايرادات من الشركات الزميلة والتابعة وتوزيعات الارباح النقدية من الشركات المدرجة الخاضعة لضريبة دعم العمالة الوطنية يجب خصمها من ربح السنة

5.9.3 *الزكاة*

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

5.9.4 *الضريبة على الشركات التابعة الاجنبية*

تحتسب الضريبة على الشركات التابعة الاجنبية على اساس اسعار الضرائب المطبقة والمقررة طبقا للقوانين السائدة ولوائح وتعليمات الدول التي تعمل فيها تلك الشركات التابعة.

5.10 ممتلكات وآلات ومعدات

تدرج الممتلكات التي تم إنشاءها لغرض الإستخدام في الإنتاج أو الإيجار أو لأغراض إدارية أو لاغراض لم يتم تحديدها بعد بالتكلفة ناقصاً أي انخفاض في القيمة . تشمل هذه التكاليف التكاليف المهنية للأصول المؤهلة وتكاليف الإقتراض التي تم تكبدها حسب السياسات المحاسبية للمجموعة. إن إستهلاك هذه الأصول كإستهلاك الأصول الأخرى يبدأ عندما تصبح جاهزة للإستخدام.

يعتبر الإستهلاك شطب من تكلفة الأصول ماعدا الأراضي ملك حر والممتلكات تحت التطوير خلال العمر الإفتراضي المقدر بإستخدام طريقة الإستهلاك المباشر. يتم مراجعة القيمة الإستردادية وطريقة الإستهلاك سنوياً ويأخذ أي تغيير عليها في الإعتبار خلال الفترات اللاحقة .

لا يتم استهلاك الأراضي ملك حر .

يتم إستهلاك المباني على الأراضي المستأجرة على حسب مدة الإيجار.

تدرج الآلات والمعدات، الاثاث والتجهيزات، السيارات، واليخوت بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وأي انخفاض في القيمة.

تستهلك الطائره على مدة 15 سنة بعد طرح القيمة الإستردادية من قبل مقيمين متخصصين والتي تم تقييمها بعد تلك الفترة بما يعادل 85% من قيمة الطائرة .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.10 تابع / ممتلكات وآلات ومعدات

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

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

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

5.11 العقارات الاستثمارية

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

يتم قياس العقارات الاستثمارية مبدئيا بالتكلفة. يتم لاحقا اعادة تقييم العقارات الاستثمارية سنويا وتدرج في بيان المركز المالي المجمع بقيمها العادلة. ويتم تحديد هذه القيم من قبل مقيمين محترفين خارجيين لهم خبرة كافية في تقييم العقارات خاصة فيما يتعلق بموقع وطبيعة تلك العقارات الاستثمارية مؤيدة باثباتات من السوق.

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

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

5.12 العقار قيد التطوير

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.13 اعمال رأسمالية قيد التنفيذ

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

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

5.14 الاصول غير الملموسة

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

يتم تقييم الاعمار الانتاجية للاصول غير الملموسة اما ان تكون محددة او غير محددة.

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

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

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.15 اختبار انخفاض قيمة الشهرة والاصول غير المالية

لغرض تقدير مبلغ الانخفاض، يتم تجميع الأصول الى أدنى مستويات تشير الى تدفقات نقدية بشكل كبير (وحدات منتجة للنقد). وبناء عليه، يتم اختبار انخفاض قيمة بعض من تلك الأصول وبشكل منفرد ويتم اختبار البعض الآخر على أنه وحدة منتجة للنقد. يتم توزيع الشهرة على تلك الوحدات المنتجة للنقد والتي يكون من المتوقع أن تولد انسيابية من العوائد نتيجة دمج الأعمال وتمثل أقل تقدير تم وضعه من قبل ادارة المجموعة للعوائد المرجوة من هذا الدمج لغرض مراقبة الشهرة.

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

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

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

5.16 الادوات المالية

5.16.1 التحقق، القياس المبدئي وعدم التحقق

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

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

- عندما ينتهي الحق في استلام التدفقات النقدية من تلك الاصول المالية
- أو عندما تقوم المجموعة بالتنازل عن حقها باستلام التدفقات النقدية من الاصل أو عندما تتحمل المجموعة الإلتزام بدفع التدفقات بالكامل دون تأخير مادي الى طرف ثالث بموجب ترتيب "القبض والدفع" أو

(أ) ان تقوم المجموعة بتحويل كافة مخاطر ومزايا الأصل أو

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.16 تابع / الادوات المالية

5.16.1 تابع / التحقق، القياس المبدئي وعدم التحقق

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

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

5.16.2 التصنيف والقياس اللاحق للاصول المالية

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

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

ان كافة الاصول المالية، غير تلك المحددة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر ، تخضع للمراجعة للتأكد من عدم انخفاض قيمتها على الاقل بتاريخ كل تقرير مالي وذلك لتحديد فيما اذا كان هناك اي دليل موضوعي بان احد الاصول المالية او مجموعة اصول مالية قد انخفضت قيمتها. يتم تطبيق معايير مختلفة لتحديد انخفاض القيمة لكل فئة من فئات الاصول المالية المبينة ادناه

ان كافة الايرادات والمصاريف المتعلقة بالاصول المالية المسجلة في الارباح او الخسائر تظهر ضمن تكاليف التمويل، ايرادات التمويل او البنود المالية الاخرى، باستثناء انخفاض قيمة الذمم التجارية المدينة والتي تظهر ضمن المصاريف الاخرى

- ***القروض والذمم المدينة***

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

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

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.16 تابع / الادوات المالية

5.16.2 تابع / التصنيف والقياس اللاحق للاصول المالية

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

تقوم المجموعة بتصنيف القروض والذمم المدينة الى الفئات التالية:

- *القروض والسلف*

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

- *الذمم التجارية المدينة*

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

- *النقد وشبه النقد*

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

- ***الاصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر***

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

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.16 تابع / الادوات المالية

5.16.2 تابع / التصنيف والقياس اللاحق للاصول المالية

- ***الاصول المالية المتاحة للبيع***

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

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

تقوم المجموعة بتاريخ كل تقرير مالي بالتقييم فيما اذا كان هناك دليل موضوعي على ان احد الاصول المالية المتاحة للبيع او مجموعة اصول مالية متاحة للبيع قد انخفضت قيمتها . ففي حال استثمارات الاسهم المصنفة كاصول مالية متاح ة للبيع، يتضمن الدليل الموضوعي انخفاضا جوهريا او متواصلا في القيمة العادلة لاستثمار الاسهم عن تكلفته. يتم تقييم "الانخفاض الجوهري" مقابل التكلفة الاصلية للاستثمار و "الانخفاض المتواصل" مقابل الفترة التي كانت فيها القيمة العادلة تحت تكلفتها الاصلية. وحيثما كان هناك دليل على انخفاض القيمة، يتم حذف الخسارة التراكمية من الايرادات الشاملة الاخرى ويتم تسجيلها في بيان الدخل المجمع

يتم تسجيل رد خسائر انخفاض القيمة في الايرادات الشاملة الاخرى، باستثناء الاصول المالية التي هي عبارة عن اوراق دين تسجل في الارباح او الخسائر فقط اذا كان بالامكان ربط الرد بشكل موضوعي بحدث حصل بعد تسجيل خسارة انخفاض القيمة

تتضمن الخصوم المالية للمجموعة قروض وذمم تجارية دائنة وذمم دائنة اخرى.
يعتمد القياس اللاحق للخصوم المالية على تصنيفها على النحو التالي:

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

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

- *الذمم التجارية الدائنة*

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

- *القروض*

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

- *دفعات مستلمة مقدما من عملاء*

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.16 تابع / الادوات المالية

5.16.4 التكلفة المطفأة للادوات المالية

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

5.16.5 محاسبة تواريخ المتاجرة والسداد

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

5.16.6 تسوية الادوات المالية

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

5.16.7 القيمة العادلة للادوات المالية

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

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

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.17 حقوق الملكية، الاحتياطيات ودفعات توزيعات الارباح

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

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

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

تتضمن البنود الاخرى لحقوق الملكية ما يلي:

- احتياطي تحويل العملات الاجنية – والذي يتكون من فروقات تحويل العملات الاجنبية الناتجة عن تحويل البيانات المالية للشركات الاجنبية للمجموعة الى الدينار الكويتي
- احتياطي القيمة العادلة – والذي يتكون من الارباح والخسائر المتعلقة بالاصول المالية المتاحة للبيع

تتضمن الارباح المحتفظ بها كافة الارباح المحتفظ بها للفتر ة الحالية والسابقة . وجميع المعاملات مع مالكي الشركة الام تسجل بصورة منفصلة ضمن حقوق الملكية.

توزيعات الارباح المستحقة لاصحاب حقوق الملكية تدرج في الخصوم الاخرى عند اعتماد تلك التوزيعات في اجتماع الجمعية العمومية.

5.18 أسهم الخزينة

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

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.19 المخصصات، الاصول والالتزامات الطارئة

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

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

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

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

5.20 ترجمة العملات الاجنبية

5.20.1 عملة العرض الرئيسية

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

5.20.2 معاملات العملة الاجنبية والارصدة

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.20 تابع / ترجمة العملات الاجنبية

5.20.3 العمليات الاجنبية

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

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

5.21 مكافأة نهاية الخدمة

تقدم المجموعة مكا فآت نهاية الخدمة لموظفيها . يستند استحقاق هذه المكافآت الى الراتب النهائي وطول مدة الخدمة للموظفين خضوعا لاتمام حد ادنى من مدة الخدمة وفقا لقانون العمل وعقود الموظفين . كما ان التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت تستحق طوال فترة التعيين. ان هذا الالتزام غير الممول يمثل المبلغ المستحق الدفع لكل موظف نتيجة لانتهاء الخدمة بتاريخ التقرير.

بالنسبة لموظفيها الكويتيين، تقوم المجموعة بعمل مساهمات للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية تحتسب كنسبة من رواتب الموظفين وتقتصر التزامات المجموعة على هذه المساهمات التي تسجل كمصاريف عند استحقاقها.

5.22 أصول بصفة الامانة

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6. أحكام الادارة الهامة وعدم التأكد من التقديرات

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

6.1 أحكام الادارة الهامة

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

6.1.1 تصنيف الادوات المالية

يتم اتخاذ احكام في تصنيف الادوات المالية بناء على نية الادارة بالشراء

تقوم المجموعة بتصنيف الاصول المالية كاصول محتفظ بها لغرض المتاجرة اذا تمت حيازتها بصفة اساسية من اجل تحقيق ربح قصير الاجل.

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

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

جميع الاصول المالية الاخرى يتم تصنيفها كاصول متاحة للبيع.

6.1.2 تصنيف العقارات

يتعين على الادارة اتخاذ قرار بشأن حيازة عقار معين سواء كان يجب تصنيفه كعقار للمتاجرة ان عقار قيد التطوير او عقار استثماري

تقوم المجموعة بتصنيف العقار كعقار للمتاجرة اذا تم حيازته بصفة اساسية بغرض بيعه ضمن نشاط الاعمال العادية

تقوم المجموعة بتصنيف العقار كعقار قيد التطوير اذا تم حيازته بنية تطويره.

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

6.1.3 القيم العادلة للاصول والخصوم المشتراة

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6. تابع / أحكام الادارة الهامة وعدم التأكد من التقديرات

6.2 عدم التأكد من التقديرات

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

6.2.1 انخفاض قيمة الشهرة والاصول غير الملموسة الاخرى

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

6.2.2 انخفاض قيمة الشركات الزميلة

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

6.2.3 انخفاض قيمة استثمارات الاسهم المتاحة للبيع

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

6.2.4 انخفاض قيمة الذمم التجارية المدينة

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6. تابع / أحكام الادارة الهامة وعدم التأكد من التقديرات

6.2 تابع / عدم التأكد من التقديرات

6.2.5 الاعمار الانتاجية للاصول القابلة للاستهلاك

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

6.2.6 دمج الاعمال

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

6.2.7 القيمة العادلة للادوات المالية

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

7. الشركات التابعة

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

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

7. تابع / الشركات التابعة

7.2 الشركات التابعة مع الحصص غير المسيطرة الهامة

تتضمن المجموعة شركة تابعة واحدة لديها حصص غير مسيطرة هامة:

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

المعلومات المالية لشركة ايفا للفنادق والمنتجعات – ش.م.ك. ع قبل حذوفات عملية التجميع ملخصة ادناه:
الارقام ادناه تم تعديلها لتتضمن المعاملات المادية التي تمت على البيانات المالية للمجموعة بين 30 سبتمبر 2013 و 31 ديسمبر 2013.

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

7. تابع / الشركات التابعة

7.2 تابع / الشركات التابعة مع الحصص غير المسيطرة الهامة

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

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

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

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

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

8. إيرادات فوائد وما شابهها

نتجت ايرادات الفوائد وما شابهها من الأصول المالية كما يلي :

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

9. إيرادات أتعاب إدارة وعمولات

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

10. إيرادات توزيعات أرباح

نتجت ايرادات توزيعات الأرباح من الأصول المالية كما يلي :

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

11. صافي الدخل من عمليات الفندقة والخدمات المتعلقة بها

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

12. صافي (خسائر) / أرباح الإستثمارات

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

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

13. صافي الأرباح من عقارات إستثمارية

	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012
	د.ك	د.ك
أرباح محققة من بيع عقارات استثمارية – ايضاح 26.3 (ي)	**-**	1,189,885
أرباح / (خسائر) غير محققة عن إعادة التقييم للسنتين 2012 و 2013– ايضاح 26.3 (ب)	**38,778,043**	(607,600)
	38,778,043	582,285

14. (خسائر) / أرباح بيع عقارات قيد التطوير

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

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

	(1,864,019)	173,098

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

15. إيرادات اخرى

تتكون الايرادات الاخرى مما يلي:

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

16. مصروفات فوائد وما شابهها

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

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

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

	السنة المنتهية في31 ديسمبر 2013	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012
ربح / (خسارة) السنة الخاصة بمالكي الشركة الأم (د.ك)	**2,926,182**	(24,895,259)
المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة (بعد استبعاد أسهم الخزينة) (سهم)	**670,387,146**	669,976,861
ربحية / (خسارة) السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمالكي الشركة الأم (فلس)	**4.36**	(37.16)

18. النقد وشبه النقد

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

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

19. إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر

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

20. مدينون وارصدة مدينة أخرى

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

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

21. قووض مدينة

21.1 أرصدة القروض واسعار الفائدة الفعلية هي كما يلي :

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

	1,092,800	3,395,109

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

21. تابع / قروض مدينة

21.2 الحركة على المخصصات هي كما يلي :

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

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

22. مستحق من /إلى أطراف ذات صله

	31 ديسمبر 2013	(معدلة) 31 ديسمبر 2012
مستحق من أطراف ذات صله:	**د.ك**	د.ك
شركة إيفا للوساطة العقارية	**726,902**	449,050
شركة إيفا لتأجير اليخوت (ال ال سي) – ادناه (ج)	**-**	4,717,511
شركة مراسي الأفق للتجارة العامة – ذ.م.م	**1,551,746**	1,551,746
شركة استثمار (بي جي آس سي)	**-**	1,323,351
شركة إيفا للإستثمار الفندقي	**-**	1,259,606
شركة الديرة القابضة – ش.م.ك. ع	**1,838,240**	518,205
الشركة الدولية للمنتجعات – ش.م.ك. ع	**468,257**	-
شركة سوق ريزيدانس – اف زيد – ادناه (آ)	**8,666,643**	-
اطراف أخرى ذات صلة (مدينة)	**1,113,176**	448,329
	14,364,964	10,267,798
مخصص ذمم مشكوك في تحصيله – آدناه (آ)	**(1,486,350)**	(7,329,407)
	12,878,614	2,938,391

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

18,081,442	**23,369,522**

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

22. تابع / مستحق من /إلى أطراف ذات صله

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

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

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

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

ج) خلال السنة يوجد ارصدة مستحقة من اطراف ذات صلة بمبلغ 4,830,999 د.ك (مبلغ 1,586,605 د,ك في 2012) تشمل على ارصدة مستحقة من شركة ايفا لتأجير اليخوت ال ال سي بمبلغ 4,657,186 د.ك وارصدة مستحقة من اطراف اخرى ذات صلة بمبلغ 173,813 د.ك تم شطبها باعتبارها ارصدة غير قابلة للتحصيل و ذلك بناء على تقديرات الادارة و البيانات المتوفرة بتاريخ بيان المركز المالي المجمع (ايضاح 43).

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

23. عقارات للمتاجرة

23.1 العقارات للمتاجرة تتكون من:

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

23.2 الحركة على عقارات للمتاجرة كالتالي:

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

إن العقارات للمتاجرة في جنوب افريقيا هي عبارة عن قسائم أراضي مشتراه في جنوب أفريقيا لأغراض المتاجرة بها وتتكون من أرض بالتكلفة ومصروفات تطوير خاصة بعقارات غير مباعة.

24. اصل مصنف كمحتفظ به للبيع

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

25. إستثمارات متاحة للبيع

25.1 تتكون الاستثمارات المتاحة للبيع من :

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

25. تابع / استثمارات متاحة للبيع

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

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

25.2 الحركة على الأستثمارات المتاحة للبيع هي كما يلي :

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

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

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

26. عقارات استثمارية

26.1 العقارات الإستثمارية موزعة جغرافيا على الدول التالية:

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

26.2 تمثل العقارات الإستثمارية ما يلي :

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

26. تابع / عقارات استثمارية

26.3 الحركة على العقارات الإستثمارية هي كما يلي :

	31 ديسمبر 2013 د.ك	31 ديسمبر 2012 د.ك
الرصيد الإفتتاحي	**30,463,337**	32,233,502
التغير في القيمة العادلة خلال 2012 وتم تسجيلها في2013 – ادناه (د)	**19,932,188**	-
القيمة في بداية السنة	**50,395,525**	32,233,502
المحول من اعمال راسمالية قيد التنفيذ (ايضاح 30.2)	**11,481,670**	-
المحول الى عقارات قيد التطوير (ايضاح 29.2)	**(23,125,145)**	-
الاستبعادات خلال السنة – أدناه (ي)	**-**	(1,126,373)
التغير في القيمة العادلة خلال السنة – ادناه (هـ)	**18,845,855**	(607,600)
صافي فروقات تحويل العملة الأجنبية	**763,759**	(36,192)
الرصيد النهائي	**58,361,664**	30,463,337
الارباح / (الخسائر) غير المحققة المدرجة في بيان الدخل المجمع للسنة نتيجة للتغير في القيمة العادلة	**38,778,043**	(607,600)

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

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

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

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

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

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

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

27. استثمار في شركات زميلة وشركات محاصة

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

27.1 إن تفاصيل الشركات الزميلة هي كما يلي:

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

يتكون ما سبق مما يلي :

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

27. تابع / استثمار في شركات زميلة

27.1 تابع / إن تفاصيل الشركات الزميلة هي كما يلي:

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

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

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

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

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

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

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

27. تابع / استثمار في شركات زميلة

27.3 الشهرة في الشركات الزميلة المدرجة ضمن قيمة الإستثمار :

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

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

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

27. تابع / استثمار في شركات زميلة

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

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

27.6 التاثير نتيجة التحويل الى المعيار IFRS 11

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

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

27. تابع / استثمار في شركات زميلة

27.6 تابع / التاثير نتيجة التحويل الى المعيار IFRS 11

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

27.7 حصة من خسائر شركات زميلة وشركات محاصة

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

28. الشهرة

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

إختبار هبوط القيمة

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

29. عقارات قيد التطوير

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

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

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

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

29. تابع / عقارات قيد التطوير

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

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

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

30. أعمال رأسمالية قيد التنفيذ

30.1 ان الاعمال الرأسمالية قيد التنفيذ تتمثل في ما يلي :

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

30. تابع / أعمال رأسمالية قيد التنفيذ

30.2 الحركة على أعمال رأسمالية قيد التنفيذ تتمثل في :

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

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

31. ممتلكات وآلات ومعدات

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

أ) خلال السنة تم تحويل اجمالي تكاليف انشاء فندق في دولة الامارات العربية المتحدة والبالغ100,438,570 د.ك (ما يعادل 1,303 مليون درهم اماراتي) من اعمال رأسمالية قيد التنفيذ الى الممتلكات والالات والمعدات (ايضاح 30.3).

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

31. تابع / ممتلكات وآلات ومعدات

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

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

32. دائنون وارصدة دائنة أخرى

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

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

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

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

33. قرض لأجل من طرف ذي صلة

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

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

34. قروض بنكية

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

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

35. دفعات مستلمة مقدماً من عملاء (معدلة)

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

36. رأس المال وعلاوة الإصدار واسهم خزينة

رأس المال

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

علاوة الإصدار

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

أسهم خزينة

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

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

37. احتياطي قانوني واختياري

وفقاً لقانون الشركات و عقد التاسيس و النظام الأساسي للشركة الأم ، يتم تحويل 10% من ربح السنة العائد على مالكي الشركة الأم (قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية وا لزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة) إلى حساب الاحتياطي القانوني . يجوز للشركة الأم أن توقف مثل ذلك التحويل السنوي عندما يصل رصيد الاحتياطي القانوني إلى 50% من رأس المال المدفوع.

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

وفقاً لعقد التاسيس وا لنظام الأساسي للشركة الأم ، يتم تحويل 10% من ربح السنة العائد على مالكي الشركة الأم (قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة) الى الإحتياطي الإختياري .

لا يتم أي تحويل في السنة التي تحقق فيها خسائر .

38. حسابات الأمانة

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

39. توزيعات أرباح مقترحة

لاحقاً لتاريخ بيان المركز المالي المجمع ، اقترح أعضاء مجلس الإدارة عدم توزيع أية أرباح عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 ويخضع هذا الإقتراح لموافقة مساهمي الشركة الأم عند انعقاد الجمعية العمومية السنوية.

في 22 مايو 2013 اعتمدت الجمعية العمومية للمساهمين البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012 واقرت عدم توزيع ارباح عن السنة المنتهية في ذلك التاريخ .

40. التزامات طارئة

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

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

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

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

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

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

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

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

41. التزامات رأسمالية

التزامات إنفاق رأسمالي

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

	31 ديسمبر	31 ديسمبر
	2013	2012
	د.ك	د.ك
التوقعات والتعاقدات للانفاق الرأسمالي لإنشاء العقارات قيد التطوير وعقارات للمتاجرة	**36,681,000**	37,177,000

تتوقع المجموعة أن تمول التزاماتها للانفاق المستقبلي من المصادر التالية :

أ) بيع عقارات استثمارية ،

ب) الدفعات المقدمة من العملاء ،

ج) زيادة رأس المال ،

د) الدفعات المقدمة من المساهمين والمنشآت ذات العلاقة والشركات المحاصة ، و

هـ) الإقتراض إذا دعت الحاجة .

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

42. معلومات القطاعات

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

	إدارة أصول		خزينة واستثمارات		عقارات		أخرى		المجموع	
	31 ديسمبر 2013 **ألف د.ك**	(معدلة) 31 ديسمبر 2012 ألف د.ك	**31 ديسمبر 2013** **ألف د.ك**	(معدلة) 31 ديسمبر 2012 ألف د.ك	**31 ديسمبر 2013** **ألف د.ك**	(معدلة) 31 ديسمبر 2012 ألف د.ك	**31 ديسمبر 2013** **ألف د.ك**	(معدلة) 31 ديسمبر 2012 ألف د.ك	**31 ديسمبر 2013** **ألف د.ك**	(معدلة) 31 ديسمبر 2012 ألف د.ك
ايرادات / (خسائر) القطاع	**2,067**	806	**(5,542)**	(1,022)	**56,593**	7,317	**(2,117)**	1,476	**51,001**	8,577
(خسارة) /ربح القطاع للسنة	**(1,414)**	(685)	**(22,766)**	(15,846)	**56,593**	6,280	**(29,487)**	(14,644)	**2,926**	(24,895)
الاستهلاك									**3,481**	1,491
الهبوط									**10,858**	10,650
									(5,843)	-
ذمم مشطوبة									**4,831**	1,587
بيان المركز المالي										
مجموع أصول القطاع	**125,638**	37,063	**143,658**	171,601	**215,625**	393,343	**-**	-	**484,921**	502,007
مجموع خصوم القطاع	**-**	-	**(165,262)**	(197,097)	**(123,996)**	(136,198)	**-**	-	**(289,258)**	(333,295)
صافي أصول القطاع	**125,638**	37,063	**(21,604)**	(25,496)	**91,629**	157,145	**-**	-	**195,663**	163,712
اصول غير موزعة									**31,379**	19,136
خصوم غير موزعة									**(100,180)**	(84,929)
صافي الأصول									**126,862**	102,919

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

43. معاملات مع أطراف ذات صلة

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

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

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

44. ملخص فئات الأصول والخصوم المالية وقياس القيمة العادلة

44.1 ملخص فئات الاصول و الخصوم

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

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

أن القيم الدفترية للاصول والخصوم المالية الموضحة في بيان المركز المالي المجمع مصنفة كما يلي:

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

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

44.1 تابع / ملخص فئات الاصول و الخصوم

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

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

44.2 الادوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة

تقوم المجموعة بقياس الادوات المالية، كالاستثمارات والاصول غير المالية كالعقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة بتاريخ كل ميزانية عمومية. ايضا، القيمة العادلة للادوات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة مفصح عنها في الايضاح44.5 .

تتمثل القيمة العادلة في السعر ا لذي يتم استلامه لبيع اصل او دفعه لتحويل التزام في معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس.

44.3 التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

ان الاصول والخصوم المالية المقاسة بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي يتم تصنيفها الى ثلاثة مستويات من التسلسل الهرم ي للقيمة العادلة. يتم تحديد المستويات الثلاث بناء على قابلية الملاحظة للمدخلات الهامة للقياس وذلك على النحو التالي:

- مستوى 1 : اسعار مدرجة (غير معدلة) في اسواق نشطة لموجودات ومطلوبات مماثلة.
- مستوى 2 : معطيات غير الاسعار المدرجة المتضمنة في مستوى 1 والتي يمكن تتبعها للموجودات والمطلوبات سواء بصورة مباشرة (كالاسعار) او بصورة غير مباشرة (معطيات متعلقة بالأسعار) . و
- مستوى 3 : معطيات الموجودات والمطلوبات التى لا تستند الى معلومات سوقية يمكن تتبعها (معطيات غير قابلة للمراقبة).

ان المستوى الذي يتم فيه تصنيف الاصل او الالتزام المالي يحدد بناء على اقل مستوى لمدخل هام لقياس القيمة العادلة

تم تصنيف الاصول والخصوم المالية المقاسة بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي المجمع حسب التسلسل الهرمي المستخدم لقياس القيمة العادلة كما يلي:

31 ديسمبر 2013 :	ايضاح	مستوى 1 ألف د.ك	مستوى 2 ألف د.ك	مستوى 3 ألف د.ك	المجموع ألف د.ك
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر					
استثمارات بغرض المتاجرة:					
اسهم محلية:					
اسهم شركات مدرجة وصناديق مدارة	أ + ب	1,469	-	-	1,469
اسهم شركات مدرجة	أ + ب	1,862	-	-	1,862
أستثمارات متاحة للبيع					
اسهم شركات مدرجة	أ	3,896	-	-	3,896
صناديق مدارة	ب	-	1,069	-	1,069
اسهم شركات غير مدرجة	د	-	-	17,688	17,688
صافي القيمة العادلة		7,227	1,069	17,688	25,984

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعه

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

44.3 تابع / التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

31 ديسمبر 2012 :	ايضاح	مستوى 1 ألف د.ك	مستوى 2 ألف د.ك	مستوى 3 ألف د.ك	المجموع ألف د.ك
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر					
استثمارات بغرض المتاجرة:					
اسهم محلية مسعرة وصناديق مدارة	أ + ب	1,865	-	-	1,865
اسهم اجنبية مسعرة	أ + ب	3,884	-	-	3,884
أستثمارات متاحة للبيع					
اسهم مسعرة	أ	3,922	-	-	3,922
صناديق مدارة	ب	-	1,307	-	1,307
اسهم غير مسعرة	د	-	-	27,936	27,936
صافي القيمة العادلة		9,671	1,307	27,936	38,914

44.4 القياس بالقيمة العادلة

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

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

الادوات المالية للمستوى الاول

أ) أسهم مسعرة (المستوى الاول)

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

الادوات المالية للمستوى الثاني والثالث

ب) صناديق محلية مدارة (المستوى الثاني)

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

ج) صناديق أجنبية مدارة *(المستوى الثالث)*

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

د) أوراق مالية غير مسعرة (المستوى الثالث)

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعه

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

44.5 المستوى الثالث – قياسات القيمة العادلة

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

31 ديسمبر 2013	استثمارات متاحة للبيع الف د.ك
الرصيد الافتتاحى	**27,936**
مشتريات	**1,524**
مبيعات	**(10,784)**
الأرباح أو الخسائر المسجلة في :	
– بيان الدخل المجمع	**-**
– الإيرادات الشاملة الأخرى	**(988)**
لرصيد الختامى	**17,688**

31 ديسمبر 2012	
الرصيد الافتتاحى	20,268
مشتريات	138
مبيعات	(403)
الأرباح أو الخسائر المسجلة في :	
– بيان الدخل المجمع	-
– الإيرادات الشاملة الأخرى	(7,933)
لرصيد الختامى	27,936

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

44.6 قياس القيمة العادلة للاصول غير المالية

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

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعه

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

44.6 تابع / قياس القيمة العادلة للاصول غير المالية

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

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

تم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية بناء على تقييمات تم الحصول عليها من اثنين من المقيمين المستقلين المتخصصين في تقييم تلك الانواع من العقارات الاستثمارية. كما يتم تطوير المدخلات والافتراضات الهامة بالتشاور الوثيق مع الادارة . ولاغراض التقييم، قامت الشركة باختيار القيمة الادنى للتقييمين (2012: القيمة الادنى للتقييمين). مبين ادناه معلومات اضافية بخصوص قياسات القيمة العادلة للمستوى الثالث:

أرض في الاردن

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

أرض في الامارات العربية المتحدة

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

وحدات سكنية في دبي – الامارات العربية المتحدة

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعه

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

44.6 تابع / قياس القيمة العادلة للاصول غير المالية

شقق في البرتغال

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

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

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

مملكة سبأ (كي أو سي) نادي العطلات – دبي

أساس التقييم: الطريقة المماثلة والمتبقية للتقييم.

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

الطريقة المتبقية :

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

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

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

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعه

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

44.6 تابع / قياس القيمة العادلة للاصول غير المالية

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

45. أهداف وسياسات ادارة المخاطر

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

45.1 مخاطر السوق

أ) مخاطر العملة الأجنبية

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

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

45. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

45.1 تابع / مخاطر السوق

أ) تابع / مخاطر العملة الأجنبية

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

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

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

ب) مخاطر معدلات أسعار الفائدة

تنشأ مخاطر معدلات أسعار الفائدة عادة من احتمال تأثير التغيرات في معدلات أسعار الفائدة على الأرباح المستقبلية أو ا لقيم العادلة للأدوات المالية . كما حدد مجلس الادارة مدى الشرائح الواجب الإلتزام بها لمخاطر معدلات اسعار الفائدة وكذلك مدى انحرافات فجوات أسعار الفائدة خلال فترات معينة.
وتقوم المجموعة بمراقبة حساب المخصصات بإنتظام ، كما أن خطط المجموعة بشأن التحوط موضوعة لأ هداف المحافظة على مراكزها المالية ضمن تلك الحدود.
ان معدلات الفائدة الفعلية (المعدلات الفعلية الجارية) على الأدوات المالية ذات الطبيعة النقدية هي تلك المعدلات التي ينتج عنها احتساب القيمة الجارية للأداة المالية وذلك عن طريق استخدام طريقة القيمة الحالية . وتعتبر معدلات الفائدة الثابتة على الأدوات المالية، معدلات تاريخية يتم ادراجها باستخدام طريقة التكلفة المطفأة وفي المقابل يتم استخدام المعدلات الحالية لقياس القيمة العادلة للأدوات ذات المعدلات المتغيرة.

تحليل حساسية اسعار الفائدة

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

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

45. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

45.1 تابع / مخاطر السوق

ج) المخاطر السعرية

إن المخاطر السعرية هي مخاطر احتمال تقلب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق ، سواء كان السب ب في تلك المتغيرات عوامل محدده للورقة المالية بمفردها أو مصدرها أو بسبب عوامل تؤثر على جميع الأوراق المالية المتاجر بها في السوق.

تتعرض المجموعة لمخاطر التقلبات السعرية لإستثماراتها ، خاصة المتعلقة باستثماراتها في مساهمات الملكية المدرجة الموجوده بشكل أساسي في الكويت والمملكة المتحدة والولايات المتحدة الامريكية والبرتغال والمملكة العربية السعودية ودبي . يتم تصنيف الاستثمارات كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو "استثمارات متاحة للبيع" .

ولادارة المخاطر الناتجة عن التقلبات السعرية لاستثماراتها في الأوراق المالية تقوم المجموعة بتنويع محافظها الاستثمارية . وتتم عملية التنويع تلك، بناء على حدود موضوعة من قبل المجموعة.

يتم تحديد حساسية المخاطر السعرية بناء على مدى التعرض للمخاطر السعرية في تاريخ التقرير . اذا تغيرت اسعار الأوراق المالية بالزيادة / النقصان بنسبة 10% فإن التأثير على خسارة السنة و الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة المنتهية في 31 ديسمبر ستكون كما يلي:

يشير الرقم الإيجابي أدناه الى زيادة في الربح / (نقصان في الخسارة) والإيرادات الشاملة الأخرى للسنة حينما يزيد سعر السهم بواقع 10% مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة .

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

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

45. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

45.2 مخاطر الائتمان

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

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

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

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

45. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

45.3 مواقع تمركز الأصول

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

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

45. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

45.4 إدارة مخاطر السيولة

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

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

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

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

45. تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية

45.4 تابع / إدارة مخاطر السيولة

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

46. مخاطر التشغيل

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

47. أهداف ادارة مخاطر رأس المال

ان أهداف المجموعة الخاصة بادارة مخاطر رأس المال هي التركيز على مبدأ الاستمرارية للمجموعة وتحقيق العائد المناسب للمساهمين، وذلك من خلال استغلال أفضل لهيكلة رأس المال.

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

يتكون هيكل رأس مال المجموعة من البنود التالية:

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

47. تابع / أهداف ادارة مخاطر رأس المال

نسبة المديونية

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

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

أ) تعريف الدين: القروض قصيرة وطويلة الاجل.

ب) تشمل حقوق الملكية كامل راس المال وإحتياطيات المجموعة.

48. أرقام المقارنة

تم تعديل أرقام المقارنة نظرا لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم11 (ايضاح 27) ، كما تم اعادة تصنيف بعض ارقام المقارنة لتتوافق مع عرض البيانات المالية للسنة الحالية. لم تؤثر اعادة التصنيف تلك على البيانات المالية المجمعة لصافي الاصول، وحقوق الملكية، ونتائج التشغيل للسنة السابقة. كما انه لم تؤثر على صافي النقص في النقد وشبه النقد لتلك السنة. لذلك ، لم يتم عرض البيانات المالية للفترات التي سبقت السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2012.