

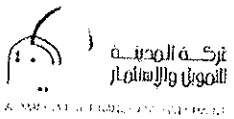
شركة المدينة للتمويل والاستثمار ش.م.ك عامة

وشركاتها التابعة

دولة الكويت

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقبي الحسابات المستقلين

للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2014



شركة المدينة للتمويل والاستثمار ش.م.ك عامة

وشركاتها التابعة

دولة الكويت

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقبي الحسابات المستقلين

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014

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

Deloitte.
ديلويت وتوش
الوزان وشركاه

شارع أحمد الجابر، الشرق
مجمع دار العوضي - الدور السابع والتاسع
ص.ب : 20174 الصفاة 13062 أو
ص.ب : 23049 الصفاة 13091
الكويت

هاتف : 2243 8060 - 2240 8844 965+
فاكس : 2245 2080 - 2240 8855 965+

www.deloitte.com

العتيقي
محاسبون قانونيون

ص.ب. ٦٣٦ الصفاه - ١٣٠٠٧ الكويت
تلفون : ٢٢٤١٠٨٨٥/٢٢٤١٢٨٨٠ ٠ ٩٦٥ ٠
فاكس : ٢٢٤٥٤٢٤٨ - ٩٦٥ ٠
شارع علي السالم - عمارة الثويني - الدور الثالث
بريد الكتروني : alateeqi@ateeqicpas.com
موقع الكتروني : www.ateeqicpas.com

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

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين إلى السادة المساهمين

تقرير عن البيانات المالية المجمعة

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

مسئولية إدارة الشركة الأم عن البيانات المالية المجمعة

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

مسئولية مراقبي الحسابات

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

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

الرأي

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

فقرة توضيحية

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

العتيقي
محاسبون قانونيون

Deloitte.

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

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين إلى السادة المساهمين (تتمة)

تقرير عن الأمور القانونية والتنظيمية الأخرى

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

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

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

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

الكويت في 5 أبريل 2015

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

بيان المركز المالي المجمع كما في 31 ديسمبر 2014

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

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

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

محمد درويش الشمالي
رئيس مجلس الإدارة

عبد الرؤوف توفيق
نائب رئيس مجلس الإدارة

بيان الدخل المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

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

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان الدخل الشامل المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

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

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

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

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

	الحقوق العائدة لمساهمي الشركة الأم						حقوق الجهات	إجمالي حقوق
	رأس المال	علاوة الاصدار	أسهم خزانة	احتياطيات أخرى (إيضاح 17-)	خسائر متراكمة	الإجمالي	غير المسيطرة	الملكية
الرصيد كما في 1 يناير 2013	40,706,523	27,403,682	(2,960,493)	85,826	(14,668,790)	50,566,748	23,755,134	74,321,882
صافي خسارة السنة	-	-	-	-	(8,214,000)	(8,214,000)	(719,938)	(8,933,938)
بنود الدخل الشامل الأخرى	-	-	-	(3,138,286)	-	(3,138,286)	52,367	(3,085,919)
إطفاء الخسائر المتراكمة	-	(14,668,790)	-	-	14,668,790	-	-	-
أثر استبعاد شركات تابعة	-	-	265,813	-	(84,165)	181,648	(16,231,725)	(16,050,077)
نصيب المجموعة من التغيرات في حقوق ملكية شركة زميلة	-	-	-	-	148,271	148,271	-	148,271
التغير في حقوق الجهات غير المسيطرة	-	-	-	-	-	-	32,012	32,012
الرصيد كما في 31 ديسمبر 2013	40,706,523	12,734,892	(2,694,680)	(3,052,460)	(8,149,894)	39,544,381	6,887,850	46,432,231
الرصيد كما في 1 يناير 2014	40,706,523	12,734,892	(2,694,680)	(3,052,460)	(8,149,894)	39,544,381	6,887,850	46,432,231
إطفاء الخسائر المتراكمة (إيضاح 27)	-	(8,149,894)	-	-	8,149,894	-	-	-
صافي خسارة السنة	-	-	-	-	(13,947,031)	(13,947,031)	344,695	(13,602,336)
بنود الدخل الشامل الأخرى	-	-	-	1,896,723	-	1,896,723	28,968	1,925,691
أثر استبعاد شركات تابعة (إيضاح 25)	-	-	-	-	-	-	2,441,787	2,441,787
نصيب المجموعة من التغيرات في حقوق ملكية شركة زميلة	-	-	-	-	(32,059)	(32,059)	-	(32,059)
الرصيد كما في 31 ديسمبر 2014	**40,706,523**	**4,584,998**	**(2,694,680)**	**(1,155,737)**	**(13,979,090)**	**27,462,014**	**9,703,300**	**37,165,314**

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التدفقات النقدية المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

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

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2014

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

1. نبذة عن المجموعة

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

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

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

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

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

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

2. أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة

2.1 المبادئ المحاسبية الرئيسية

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

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

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

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2014

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

2.2 **أسس الإعداد**

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

2.3 **معايير جديدة ومعدلة**

المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة الصادرة وأصبحت سارية المفعول

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

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

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

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

التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 32 مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية

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

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

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

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

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

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

للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2014

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

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

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

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

- *المعيار الدولي للتقارير المالية 3 – اندماج الأعمال*
- *المعيار الدولي للتقارير المالية 13 – قياس القيمة العادلة*
- *معيار المحاسبة الدولي 40 – العقارات الاستثمارية*

لا تتوقع إدارة المجموعة أن يكون لتطبيق هذه التعديلات أي تأثير جوهري على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2016

- *التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 11 المحاسبة عن إقتناء حصص في العمليات المشتركة*
- *التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 16 ومعيار المحاسبة الدولي 38 توضيح الطرق المقبولة للاستهلاك والإطفاء*
- *التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 16 ومعيار المحاسبة الدولي 41 الزراعة: النباتات المعمّرة*

لا تتوقع إدارة المجموعة أن يكون لتطبيق هذه التعديلات أي تأثير جوهري على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2017

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

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

للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 2018

المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية

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

2.4 السياسات المحاسبية الهامة

2.4.1 أسس تجميع البيانات المالية

الشركات التابعة

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

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

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

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

عند الضرورة، يتم تعديل البيانات المالية للشركات التابعة لكي تتماشى سياساتها المحاسبية مع السياسات المحاسبية للمجموعة.

يتم استبعاد جميع المعاملات والأرصدة والإيردات والمصروفات المتبادلة بين شركات المجموعة بالكامل عند التجميع.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2014

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

يتم المحاسبة عن التغيرات في حصص ملكية المجموعة في الشركات التابعة التي لا ينتج عنها فقد السيطرة على الشركة التابعة كمعاملات ضمن حقوق الملكية. يتم تعديل القيم الدفترية لحقوق الجهات المسيطرة وغير المسيطرة لتعكس التغيرات في حصتها في الشركات التابعة. يتم إدراج الفرق بين القيمة التي تم تعديل حقوق الجهات غير المسيطرة بها والقيمة العادلة للمبلغ المدفوع أو المستلم في حقوق الملكية مباشرة وتكون متاحة لمساهمي الشركة.

عندما تفقد المجموعة السيطرة على الشركة التابعة يتم إثبات الربح أوالخسارة الناتجة عن الاستبعاد في بيان الدخل ويتم احتساب الربح أو الخسارة بمقدار الفرق بين:

(أ) إجمالي القيمة العادلة للمقابل المستلم والقيمة العادلة للحصة المتبقية و

(ب) القيمة الدفترية للموجودات قبل الاستبعاد (متضمنة الشهرة)، والتزامات الشركة التابعة وكذلك حقوق الجهات غير المسيطرة.

تتم المحاسبة عن كافة المبالغ المعترف بها سابقاً في بيان الدخل الشامل الأخر فيما يتعلق بالشركة التابعة فيما إذا كانت المجموعة قد قامت باستبعاد الموجودات والمطلوبات ذات الصلة بالشركة التابعة بشكل مباشر. يتم اعتبار القيمة العادلة لأي استثمار متبقي في الشركة التابعة "سابقاً" في تاريخ فقدان السيطرة على أنها القيمة العادلة عند الاعتراف المبدئي لغرض المحاسبة اللاحقة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39، أو التكلفة عند الاعتراف المبدئي للاستثمار في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك.

اندماج الأعمال

يتم استخدام طريقة الإقتناء في المحاسبة عن عمليات دمج الأعمال. يتم قياس مبلغ الشراء المحول للإقتناء بالقيمة العادلة والتي يتم احتسابها بإجمالي القيمة العادلة للموجودات المحولة في تاريخ الإقتناء والمطلوبات المتكبدة من المجموعة للملاك السابقين للشركة المقتناة وكذلك أية حقوق ملكية مصدرة من المجموعة مقابل الإقتناء. يتم إثبات المصاريف المتعلقة بالإقتناء بصفة عامة في بيان الدخل المجمع عند تكبدها.

يتم الاعتراف المبدئي للموجودات والمطلوبات المقتناة المحددة في عملية دمج الأعمال بالقيمة العادلة في تاريخ الإقتناء، بإستثناء الموجودات والمطلوبات الضريبية المؤجلة، أو أدوات حقوق الملكية المرتبطة بترتيبات المدفوعات على أساس الأسهم، والموجودات المصنفة بغرض البيع حيث يتم المحاسبة عنها وفقاً لمعايير التقارير المالية ذات العلاقة.

يتم قياس الشهرة بمقدار زيادة المقابل المحول وحصة حقوق الجهات غير المسيطرة في الشركة المقتناة والقيمة العادلة لأي حصة مقتناة في السابق عن صافي قيمة الموجودات المقتناة والمطلوبات المتكبدة المحددة كما في تاريخ الإقتناء. في حال زيادة صافي قيمة الموجودات المقتناة والمطلوبات المتكبدة عن المقابل المحول وحصة حقوق الجهات غير المسيطرة في الشركة المقتناة والقيمة العادلة لأي حصة مقتناة في السابق، يتم إدراج تلك الزيادة مباشرة في بيان الدخل المجمع كأرباح.

يتم قياس حصة حقوق الجهات غير المسيطرة في الشركة التابعة المقتناة بنسبة حصة الحقوق غير المسيطرة في صافي الموجودات المحددة للشركة المقتناة أو بالقيمة العادلة لتلك الحصة. يتم اختيار طريقة القياس لكل معاملة على حدة.

عند تنفيذ عملية دمج الأعمال على مراحل، يتم إعادة قياس الحصص المملوكة سابقاً في الشركة المقتناة بالقيمة العادلة في تاريخ الإقتناء (تاريخ بدء السيطرة) ويتم إدراج الأرباح أو الخسائر الناتجة - إن وجدت - في بيان الدخل المجمع. يتم تحويل المبالغ المعترف بها في بيان الدخل الشامل المتعلقة بالحصص السابقة قبل تاريخ الإقتناء إلى بيان الدخل كما لو تم استبعاد الحصة بالكامل.

الشهرة

يتم إدراج الشهرة الناتجة عن إقتناء شركات تابعة بالتكلفة كما في تاريخ الإقتناء ناقصاً خسائر الانخفاض في القيمة إن وجدت.

لأغراض تحديد مدى وجود انخفاض في قيمة الشهرة، يتم توزيع الشهرة على الوحدات المولدة للنقد (أو المجموعات المولدة للنقد) التي من المتوقع أن تستفيد من عملية اندماج الأعمال.

يتم اختبار المجموعات المولدة للنقد والتي توزع الشهرة عليها سنوياً بغرض تحديد مدى وجود انخفاض في قيمتها أو على مدى فترات أقل عندما يكون هناك مؤشراً على احتمال انخفاض قيم تلك المجموعات.

إذا كانت القيم القابلة للاسترداد لوحدات توليد النقد أقل من قيمتها الدفترية، فإن خسائر الانخفاض في القيمة يتم توزيعها أولاً لتخفيض قيمة أي شهرة موزعة على تلك الوحدات ثم على أية موجودات أخرى مرتبطة بالوحدات على أساس التوزيع النسبي ووفقاً للقيم الدفترية لكل أصل من أصول وحدة توليد النقد. يتم إدراج أية خسائر انخفاض في القيمة متعلقة بالشهرة في بيان الدخل مباشرة. لا يتم رد خسائر الانخفاض في القيم المتعلقة بالشهرة والتي سبق الاعتراف بها في الفترات اللاحقة.

عند استبعاد أياً من وحدات توليد النقد، تؤخذ قيمة الشهرة المتعلقة بها في الاعتبار عند تحديد أرباح وخسائر الاستبعاد.

الاستثمارات في شركات زميلة ومشروعات مشتركة

إن الشركات الزميلة هي تلك الشركات التي يكون للمجموعة تأثير جوهري عليها. ان التأثير الجوهري هو القدرة على المشاركة في القرارات المتعلقة بالسياسات المالية والتشغيلية للشركة المستثمر فيها وليس سيطرة أو سيطرة مشتركة على تلك السياسات.

ان المشروع المشترك هو ترتيب مشترك يكون فيه للأطراف التي لديها سيطرة مشتركة على الترتيب حقوق في صافي موجودات هذا الترتيب. ان السيطرة المشتركة هي تقاسم متفق عليه تعاقدياً للسيطرة على الترتيب، والتي توجد فقط عندما يكون اتخاذ قرارات بشأن الأنشطة ذات العلاقة يتطلب الموافقة الجماعية للأطراف التي تتقاسم السيطرة.

يتم إدراج نتائج أعمال وموجودات ومطلوبات الشركات الزميلة أو المشروعات المشتركة في هذه البيانات المالية المجمعة باستخدام طريقة حقوق الملكية فيما عدا وجود استثمار أو جزء منه مصنف كاستثمار محتفظ بها لغرض البيع حيث يتم المحاسبة عنه وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 5 "الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع والعمليات غير المستمرة". وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يدرج الاستثمار في الشركات الزميلة أو المشروعات المشتركة ضمن بيان المركز المالي المجمع مبدئيا بالتكلفة والتي يتم تعديلها لاحقاً بأثر حصة المجموعة من أرباح أو خسائر وأي دخل شامل آخر للشركات الزميلة أو المشروعات المشتركة.عندما يجاوز نصيب المجموعة في خسائر الشركة الزميلة أو المشروعات المشتركة حصة المجموعة بتلك الشركة الزميلة أو المشروع المشترك (متضمنة أية حصص طويلة الأجل تمثل جزء من صافي استثمار المجموعة في الشركة الزميلة أو المشروعات المشتركة) تتوقف المجموعة عن تسجيل نصيبها في الخسائر. يتم تسجيل الخسائر الإضافية إذا فقط عندما يقع علي المجموعة التزام أو قامت بالدفع نيابة عن الشركة الزميلة أو المشروع المشترك.

عند الاستحواذ علي شركة زميلة أو مشروع مشترك فإن أي زيادة في تكلفة الإقتناء عن حصة المجموعة في صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المحددة والالتزامات المحتملة المعترف بها للشركة الزميلة أو المشروع المشترك كما في تاريخ عملية الإقتناء، يتم الاعتراف بها كشهرة. وتظهر الشهرة كجزء من القيمة الدفترية للاستثمار في الشركات الزميلة أو المشروعات المشتركة. إن أي زيادة في حصة المجموعة في صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المحددة والالتزامات المحتملة عن تكلفة الإقتناء بعد إعادة التقييم يتم إدراجها مباشرة ضمن بيان الدخل المجمع.

يتم تطبيق متطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم 39 لتحديد ما إذا كان من الضروري إثبات خسائر انخفاض في القيمة للشركات الزميلة أو المشروعات المشتركة. تخضع كامل القيمة الدفترية للاستثمار (متضمناً الشهرة) لدراسة الانخفاض في القيمة وفقاً لمتطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم 36 "الانخفاض في قيمة الموجودات".

عندما تتعامل المجموعة مع شركة زميلة أو مشروع مشترك، يتم استبعاد الأرباح أو الخسائر الناتجة عن المعاملات مع الشركات الزميلة أو المشروعات المشتركة في حدود حصة المجموعة في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك.

2.4.2 الأدوات المالية

يتم الاعتراف بالموجودات والالتزامات المالية عندما تصبح المجموعة طرفاً للالتزامات التعاقدية لهذه الأدوات.

يتم قياس جميع الموجودات المالية أو المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة. يتم إضافة أو خصم تكاليف المعاملة المتعلقة مباشرة بالإقتناء أو الإصدار للأصل أو الالتزام المالي من القيمة العادلة للأصل أو الالتزام المالي عند الاعتراف المبدئي (باستثناء الأدوات المالية المصنفة بـ "القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة"). حيث يتم إدراج تكاليف المعاملة المتعلقة بالإقتناء مباشرة في بيان الدخل.

الموجودات المالية

يتم تصنيف الموجودات المالية إلى تصنيفات محددة وهي موجودات مالية "بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة" وموجودات مالية محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق وموجودات مالية "متاحة للبيع" و"قروض ومدينون". تقوم المجموعة بتحديد التصنيف المناسب لموجوداتها المالية في تاريخ الاعتراف المبدئي بناءً على الغرض من إقتناء تلك الموجودات المالية. يتم الاعتراف بكافة عمليات الشراء والبيع للموجودات المالية في تاريخ المتاجرة. تقوم المجموعة بتصنيف موجوداتها المالية كما يلي:

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

يتم تصنيف الموجودات المالية إلى موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل في حالة ما إذا تم الاحتفاظ بها بغرض المتاجرة أو تم تحديدها كذلك عند الإقتناء.

يتم الاعتراف بالموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل بقيمتها العادلة. ويتم إثبات صافي الأرباح والخسائر في بيان الدخل التي تتضمن التوزيعات النقدية والفوائد المكتسبة من الأصل المالي ويتم إدراجها في سطر "أرباح وخسائر أخرى". يتم تحديد القيمة العادلة كما هو موضح في إيضاح 3.3.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2014

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

القروض والمدينون

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

الموجودات المالية المتاحة للبيع

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

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

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

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

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

الانخفاض في القيمة

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

الاستبعاد

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

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

المطلوبات المالية

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

الاستبعاد

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

2.4.3 أراضي وعقارات بغرض المتاجرة

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

2.4.4 أراضي وعقارات قيد التطوير

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

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

2.4.5 استثمارات عقارية

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

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

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

2.4.6 ممتلكات ومعدات

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

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

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

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

2.4.7 انخفاض في قيمة الموجودات الملموسة والغير ملموسة بخلاف الشهرة

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

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

2.4.8 مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

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

2.4.9 المخصصات

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

2.4.10 أسهم الخزانة

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

2.4.11 العملات الأجنبية

عملة التشغيل والعرض

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

المعاملات والأرصدة

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

شركات المجموعة

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

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

2.4.12 الاعتراف بالإيرادات

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

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

2.4.13 المحاسبة عن عقود الإيجار

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

عندما تكون المجموعة هي الطرف المؤجر

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

عندما تكون المجموعة هي الطرف المستأجر

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

2.4.14 الزكاة

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

2.4.15 الموجودات بصفة أمانة

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

3. إدارة المخاطر المالية

3.1 عوامل المخاطر المالية

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

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

(أ) مخاطر السوق

(i) مخاطر العملات الأجنبية

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

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

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

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

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

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

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

(ii) مخاطر السعر

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

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

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

(iii) خطر معدل الفائدة

إن مخاطر أسعار الفائدة تنتج من إمكانية تغير أسعار الفائدة بما يؤثر على التدفقات النقدية المستقبلية أو القيمة العادلة للأدوات المالية. تعمل المجموعة وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية وبالتالي فهي لا تتعرض لخطر التقلبات في القيمة العادلة لمعدلات الفائدة. يتم تحديد عوائد الاستثمار في مرابحات ووكالات وكذلك تكاليف المرابحات الدائنة بناءً على معدل العائد الفعلي.

توقفت المجموعة عن إثبات عوائد على عقود المشاركة بناءً على رأي هيئة الرقابة الشرعية (إيضاح 6)، كما توقفت عن إثبات الأعباء التمويلية (إيضاح 13).

(ب) **مخاطر الائتمان**

إن خطر الائتمان يتمثل في احتمال خسارة المجموعة نتيجة عدم قدرتها على تحصيل المديونية نتيجة إخلال الطرف الأخر بالالتزامات المالية تجاه المجموعة. إن الموجودات المعرضة لخطر الائتمان تتمثل في النقد والنقد المعادل ومدينو التأجير التمويلي والوكالات والمرابحات الاستثمارية المدينة ومدينو بيع عقارات والمستحق من أطراف ذات صلة.

بالنسبة للنقد والنقد المعادل يتم إدارة هذا الخطر من خلال التعامل مع جهات ومؤسسات مالية ذات تقييم ائتماني عالي.

بالنسبة للمدينون الأخرون، تقوم المجموعة بإدارة خطر الإئتمان عن طريق دراسة الجودة الائتمانية للعملاء أخذاً في الاعتبار المركز المالي والخبرة السابقة من التعامل معهم والسمعة بالإضافة إلى الحصول على ضمانات. بالإضافة إلى ذلك ، تحتفظ المجموعة بملكية العقارات المباعة حتى تمام سداد الأقساط المستحقة بالكامل أو الحصول على ضمانات أخرى.

إن الجدول أدناه يبين الأصول المعرضة لخطر الائتمان في بيان المركز المالي دون أخذ الضمانات في الاعتبار:

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

(ج) **مخاطر السيولة**

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

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

3.2 مخاطر رأس المال

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

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

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

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

3.3 تقدير القيمة العادلة

يتم تقدير القيمة العادلة للموجودات والالتزامات المالية كما يلي:

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

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

	القيمة العادلة كما في 31 ديسمبر		مستوى القيمة العادلة	أساليب التقييم والمدخلات الرئيسية	مدخلات غير ملحوظة هامة	علاقة المدخلات غير الملحوظة بالقيمة العادلة
	2014	2013				
استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل:						
أسهم محلية مسعرة	756,597	1,418,961	المستوى الأول	آخر أمر شراء الأسعار المعلنة من	-	-
وحدات صناديق محلية	1,018,709	1,076,065	المستوى الثاني	مدير الصناديق	-	-
أسهم محلية غير مسعرة	285,960	285,960	المستوى الثالث	التدفقات النقدية المخصومة	معدل الخصم 8%	ارتفاع سعر الخصم وانخفاض القيمة العادلة
استثمارات متاحة للبيع:						
أسهم محلية مسعرة	1,582,563	6,680,096	المستوى الأول	آخر أمر شراء	-	-

إن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية الأخرى تعتبر مساوية تقريباً لقيمتها الدفترية كما في تاريخ البيانات المالية.

تم تقدير القيمة العادلة لهذه الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى وفقاً للمستوى الثالث بناءً على تقديرات الإدارة للتدفقات النقدية المتوقعة منها.

4. التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة

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

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

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

تقييم الأدوات المالية

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

دليل الانخفاض في قيمة الاستثمارات

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

انخفاض قيمة الشركات الزميلة

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

انخفاض قيمة المدينون

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

انخفاض قيمة مدينو المرابحات والمشاركات

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

مطلوبات محتملة / مطلوبات

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

تقييم الاستثمارات العقارية

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

5. نقد لدى بنوك ومؤسسات مالية

	2014	2013
حسابات جارية لدى البنوك	1,037,605	1,270,789
نقد لدى المحافظ والشركة الكويتية للمقاصة	1,624,572	1,244,143
نقد بالصندوق	4,686	13,880
النقد والنقد المعادل لأغراض بيان التدفقات النقدية	2,666,863	2,528,812

6. استثمارات في أدوات دين اسلامية

	2014	2013
مرابحات	475,000	475,000
مشاركات	1,057,737	13,225,509
	1,532,737	13,700,509
مخصص انخفاض في القيمة	(1,532,737)	(6,965,984)
	-	6,734,525

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2014

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

6.3 فيما يلي حركة مخصص الانخفاض في القيمة للاستثمارات في أدوات دين إسلامية خلال السنة:

2014	2013	
6,965,984	748,424	رصيد أول السنة
(521,221)	6,217,560	صافي (رد) / تدعيم
(4,912,026)	-	إعدام ديون
1,532,737	6,965,984	رصيد آخر السنة

7. استثمارات مالية بالقيمة العادلة – بيان الدخل

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

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

8. مدينون وأرصدة مدينة أخرى

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

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

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

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2014

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

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

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

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

9. استثمارات عقارية

فيما يلي الحركة على الاستثمارات العقارية خلال السنة:

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

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

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

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

10. استثمارات في شركات زميلة

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

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2014

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

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

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

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

شركة اكتتاب القابضة:

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

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

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

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

شركة هيتس تيليكوم:

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2014

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

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

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

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

شركة صرح كابيتال:

	البيانات المالية المدققة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر	
	2014	2013
البيانات المالية المتاحة	287,372	1,185,743
الموجودات المتداولة	40,748,876	38,857,140
الموجودات غير المتداولة	7,885,874	8,472,186
المطلوبات المتداولة		
	454,188	16,989
الإيرادات	293,815	(22,031)
ربح / (خسارة) السنة	1,285,862	91,527
الدخل الشامل الأخر للسنة	1,579,677	69,496
إجمالي الدخل الشامل للسنة		

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

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

تتمثل التسويات الأخرى في الشهرة.

11. استثمارات متاحة للبيع

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

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2014

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

12. دائنون وأرصدة دائنة أخرى

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

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

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

13. وكالات دائنة

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

13.1 تم رهن الموجودات التالية مقابل الوكالات الدائنة القائمة:

	2014	2013
استثمارات في شركات زميلة	5,635,566	11,660,485
استثمارات عقارية	8,133,000	7,944,000
استثمارات في شركات تابعة	-	6,507,448
	13,768,566	26,111,933

13.2 استحقت كافة الوكالات الدائنة كما في 31 ديسمبر 2014 و2013 ولم يتم التجديد أو السداد، كما توقفت المجموعة عن تسجيل أعباء التمويل المترتبة عليها. يوجد نزاع قضائي مع كافة أطراف عقود الوكالات حول المبالغ التي يجب سدادها. تم الحجز التنفيذي على موجودات الشركة المرهونة مقابل تلك الوكالات.

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

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

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

13.6 تتضمن الوكالات الدائنة مبلغ 2,522,653 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2014 و31 ديسمبر 2013 يتمثل في وكالات ممنوحة من صناديق استثمارية.

14. رأس المال

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

15. أسهم خزانة

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

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

16. احتياطيات

احتياطي إجباري

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

احتياطي اختياري

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

17. احتياطيات أخرى

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

18. حقوق الجهات غير المسيطرة

2014	2013
6,887,850	23,755,134
344,695	(719,938)
8,368	880
(21,692)	(104,035)
14,071	(2,096)
28,221	81,200
-	76,418
28,968	52,367
-	(16,231,725)
2,441,787	32,012
2,441,787	(16,199,713)
9,703,300	6,887,850

الرصيد في 1 يناير
حصة من صافي أرباح / (خسائر) السنة
بنود الدخل الشامل الأخرى
حصة من بنود الدخل الشامل الأخرى في شركة زميلة
التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع
المحول إلى بيان الدخل من بيع استثمارات متاحة للبيع
المحول إلى بيان الدخل من الانخفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع
فروق الترجمة الناتجة خلال السنة

التغير في حقوق الجهات غير المسيطرة:
أثر استبعاد شركات تابعة
التغير في نسب ملكية شركة تابعة

الرصيد في 31 ديسمبر

19. إيرادات عقارات

2014	2013
1,339,813	2,305,119
520,245	504,494
29,197	(97,436)
1,889,255	2,712,177

التغير في القيمة العادلة للاستثمارات العقارية
إيجارات استثمارات عقارية
ربح/ (خسائر) بيع استثمارات عقارية

20. خسائر استثمارات

2014	2013
421,895	195,303
396,993	978,147
1,386,143	305,536
4,820,054	2,133,634
7,025,085	3,612,620

خسائر بيع استثمارات مالية بالقيمة العادلة – بيان الدخل
التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المالية بالقيمة العادلة – بيان الدخل
خسائر بيع استثمارات متاحة للبيع
خسائر انخفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع

21. خسائر استثمارات في شركات زميلة

2014	2013
475,717	696,329
2,862,474	374,858
3,338,191	1,071,187

خسائر تداول
حصة من نتائج أعمال

22. مصروفات أخرى

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

23. تدعيم مخصصات وانخفاض في القيمة

2014	2013
(2,230,549)	3,260,186
5,660,743	-
(521,221)	6,217,560
257,306	-
3,166,279	9,477,746

صافي (رد)/ تدعيم مخصصات ديون مشكوك في تحصيلها
خسائر الانخفاض في قيمة استثمارات في شركات زميلة
صافي (رد)/ تدعيم مخصص انخفاض في قيمة استثمارات في أدوات دين إسلامية
مخصصات ومصروفات أخرى

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2014

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

24. خسارة السهم

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

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

25. استثمارات في شركات تابعة

25.1 هيكل المجموعة:

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

- بلغت موجودات الشركات التابعة 55,979,815 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2014 (67,679,016 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2013) وصافي خسائرهم 6,444,156 دينار كويتي خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 (3,044,239 دينار كويتي خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013).
- قامت المجموعة خلال السنة ببيع حصة بلغت 8.61% في شركة التطوير كابيتال العقارية (شركة تابعة لشركة ريل كابيتا) لأحد الأطراف ذات صلة، ولم ينتج عن ذلك أرباح أو خسائر. تم استبعاد أثر تلك المعاملة عند إعداد بيان التدفقات النقدية المجمع حيث أنها معاملة غير نقدية.
- خلال السنة، قامت شركة ريل كابيتا بإقتناء شركة تابعة "الشركة البرطانية المتحدة للتجارة العامة والمقاولات" (ذ.م.م) من طرف ذو صلة. تم الإقتناء مقابل سداد مبلغ 175,000 دينار كويتي نقداً وتم تسوية المبلغ المتبقي عن طريق تسوية الحساب الجاري لذلك الطرف. بلغت الشهرة الناتجة عن هذا الاقتناء 175,000 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2014.
- خلال السنة، قامت المجموعة ببيع استثماراتها في شركة المدينة رويالتي مقابل تسوية جزء من الوكالات الدائنة (إيضاح 13.4) وقد نتج عن ذلك أرباح بمبلغ 394,357 دينار كويتي تم إثباتها في بيان الدخل المجمع للسنة الحالية وفيما يلي بيان بصافي موجودات والتزامات الشركة التابعة كما في تاريخ الاستبعاد:-

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

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

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2014

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

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

26. المعاملات مع الأطراف ذات الصلة

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

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2014

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

26.2 تقوم المجموعة بإدارة محافظ مالية لأطراف ذات صلة بلغ صافي موجوداتها 3,664,755 دينار كويتي في 31 ديسمبر 2014 (9,694,690 دينار كويتي في 31 ديسمبر 2013) ويتم إدراجها خارج بنود بيان المركز المالي المجمع.

26.3 قامت المجموعة بتقديم كفالة تضامنية مقابل مرابحات دائنة ممنوحة لأحد الأطراف ذات الصلة بمبلغ 2,457,534 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2014 هذا ويوجد نزاع قضائي فيما يتعلق بتلك المرابحات وقد صدر حكم في أحد المحاكم الأجنبية لصالح الجهة الدائنة والتي قامت برفع دعوى جديدة في المحاكم الكويتية ومحدد لها جلسة بتاريخ 10 مايو 2015 لورود تقرير الخبراء.

26.4 تتضمن استثمارات المجموعة في شركات زميلة واستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل استثمارات بمبلغ 2,175,952 دينار كويتي و108,684 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2014، على التوالي وكذلك أسهم خزانة بلغت تكلفتها 1,434,767 دينار كويتي مرهونة لشركة تابعة مستبعدة خلال السنة السابقة.

26.5 تتضمن استثمارات المجموعة في شركات زميلة واستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل استثمارات بمبلغ 4,789,476 دينار كويتي و529,614 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2014 على التوالي مرهونة كضمان مقابل وكالات دائنة ممنوحة لأحد الأطراف ذات الصلة بمبلغ 4,777,104 دينار كويتي. استحقت الوكالات الدائنة ولم يتم التجديد أو السداد، يوجد نزاع قضائي مع ذلك الطرف حول المبالغ التي يجب سدادها من أصل المبلغ. حصلت المجموعة بدورها على ضمانات تتمثل في رهن عقاري غير مسجل من ذلك الطرف ذو الصلة بمبلغ 8.3 مليون دينار كويتي مقابل ذلك الالتزام وكذلك مقابل بعض الأرصدة المدينة والمشاركات المستحقة من نفس الطرف ذو صلة بمبلغ 2.6 مليون دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2014 ، وبالتالي ترى المجموعة عدم وجود حاجة لتكوين مخصصات لهذا الغرض.

تخضع جميع المعاملات مع الأطراف ذات الصلة لموافقة الجمعية العمومية للمساهمين.

27. أقتراحات مجلس الإدارة

اعتمدت الجمعية العمومية للمساهمين في 11 يونيو 2014 البيانات المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 وكذلك اعتمدت إطفاء الخسائر المتراكمة البالغة 8,149,894 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2013 في علاوة الإصدار.

اقترح مجلس الإدارة المنعقد في 5 ابريل 2015 عدم توزيع أرباح عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014.

28. القضايا والالتزامات المحتملة

28.1 يوجد دعاوى بين المجموعة وبعض عملاء المحافظ فيما يتعلق بتصفية حساباتهم بمبلغ 4,868,122 دينار كويتي. ترى إدارة المجموعة عدم وجود حاجة لتكوين أية مخصصات لهذا الغرض نظراً لوجود موجودات خارج نطاق البيانات المالية مرهونة من بعض الأطراف الخارجية لصالح المجموعة بمبلغ 3,360,670 دينار كويتي يمكن استخدامها في تغطية ماسوف تسفر عنه الأحكام القضائية، تم صدور حكم بالحجز التنفيذي على بعض الموجودات لصالح الأطراف الأخرى.

28.2 توجد دعاوى تصفية حساب مرفوعة من أحد دائنو شراء استثمارات عقارية، تم رفض الدعوى أمام محكمة أول درجة وقام ذلك الطرف بالاستئناف ضد ذلك الحكم وتم إحالة القضية للخبراء. تم وقف الدعوى لحين البت في خضوع الشركة لقانون الاستقرار.

29. التوزيع القطاعي

تمارس المجموعة معظم أنشطتها من خلال قطاعين رئيسيين:

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

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2014

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

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

التوزيع الجغرافي للموجودات والإيرادات

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

30. بنود خارج نطاق الميزانية

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