

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقبي الحسابات المستقلين
شركة التمدين العقارية - ش.م.ك.ع
والشركات التابعة لها
الكويت

31 ديسمبر 2014

المحتويات

صفحة	
2 - 1	تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
3	بيان الأرباح او الخسائر المجمع
4	بيان الدخل الشامل المجمع
6 - 5	بيان المركز المالي المجمع
7	بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
9 - 8	بيان التدفقات النقدية المجمع
57 - 10	إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

الى السادة المساهمين

شركة التمدين العقارية - ش.م.ك.ع

الكويت

التقرير حول البيانات المالية المجمعة

لقد قمنا بتدقيق البيانات المالية المجمعة المرفقة لشركة التمدين العقارية - شركة مساهمة كويتية عامة ("الشركة الأم") والشركات التابعة لها ("المجموعة") وتشمل بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2014 وبيان الأرباح او الخسائر المجموع وبيان الدخل الشامل المجموع وبيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع وبيان التدفقات النقدية المجموع للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وملخص لأهم السياسات المحاسبية والمعلومات الإيضاحية الأخرى.

مسؤولية الإدارة حول البيانات المالية المجمعة

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

مسؤولية مراقبي الحسابات

ان مسؤوليتنا هي ابداء الرأي حول هذه البيانات المالية المجمعة استنادا الى أعمال التدقيق التي قمنا بها. لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقا للمعايير الدولية للتدقيق. ان هذه المعايير تتطلب الالتزام بمتطلبات قواعد السلوك الاخلاقي والقيام بتخطيط وتنفيذ أعمال التدقيق للحصول على تأكيدات معقولة حول ما إذا كانت البيانات المالية المجمعة خالية من فروقات مادية. يتضمن التدقيق، القيام باجراءات لغرض الحصول على أدلة التدقيق حول المبالغ والافصاحات التي تتضمنها البيانات المالية المجمعة. ويعتمد اختيار تلك الاجراءات على حكم المدققين ، بما في ذلك تقدير المخاطر المتعلقة بالفروقات المادية في البيانات المالية المجمعة، سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ . وللقيام بتقدير تلك المخاطر ، يأخذ المدققين بعين الاعتبار اجراءات الضبط الداخلي المتعلقة بإعداد وعدالة عرض البيانات المالية المجمعة للمنشأة لكي يتسنى لهم تصميم اجراءات التدقيق الملائمة حسب الظروف، ولكن ليس لغرض ابداء الرأي حول فعالية اجراءات الضبط الداخلي للمنشأة . كما يتضمن التدقيق، تقييم ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولة التقديرات المحاسبية المعدة من قبل الادارة ، وكذلك تقييم العرض الاجمالي الشامل للبيانات المالية المجمعة.

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

الرأي

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

التقرير حول المتطلبات القانونية والتشريعية الأخرى

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

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 2014.

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

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

بيان الأرباح او الخسائر المجمع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 الف د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 الف د.ك	ايضاح	
			الإيرادات
8,642	8,834		ايرادات تشغيلية
(3,129)	(3,251)	8	مصاريف تشغيلية
5,513	5,583		صافي الإيرادات التشغيلية
777	1,023	9	ايرادات تشغيلية اخرى
39	63		عمولة إدارة محافظ استثمارية
220	150	14	التغير في القيمة العادلة للعقارات الإستثمارية
(1,441)	-	15	هبوط في قيمة عقارات قيد التطوير
5,183	6,261	10	صافي ايراد الإستثمارات
4,285	8,056	13	حصة في نتائج شركات زميلة
251	62		ايرادات اخرى
(23)	(16)		خسارة تحويل عمله اجنبيه
14,804	21,182		
			المصاريف والاعباء الاخرى
1,859	2,115		تكاليف موظفين
2,363	2,698		مصاريف عمومية واداريه
4,126	4,592		تكاليف تمويل
8,348	9,405		
6,456	11,777		ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي ومخصص الزكاة ومخصص ضريبة دعم العمالة الوطنية ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
-	-		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
-	(16)		مخصص الزكاة
(71)	(99)		مخصص ضريبة دعم العماله الوطنيه
(50)	(60)		مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
6,335	11,602		ربح السنة
			مخصص كما يلي :
4,424	7,399		مالكي الشركة الأم
1,911	4,203		الحصص غير المسيطرة
6,335	11,602		
11.4 فلس	19.3 فلس	11	ربحية السهم الأساسية والمخففة المخصصة لمالكي الشركة الام

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 10 - 57 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة

بيان الدخل الشامل المجموع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014	
الف د.ك	الف د.ك	
6,335	11,602	ربح السنة
		ايرادات شاملة أخرى :
		بنود من المحتمل ان يتم تصنيفها الى بيان الأرباح او الخسائر المجموع في فترات لاحقة :
26	28	فروق العملة الناتجة عن تحويل العمليات الأجنبية استثمارات متاحة للبيع :
24,026	22,670	- صافي التغير في القيمة العادلة خلال السنة
(129)	(2,320)	- المحول الى بيان الأرباح او الخسائر المجموع نتيجة البيع
534	3,014	- المحول الى بيان الأرباح او الخسائر المجموع نتيجة الهبوط في القيمة
5,653	3,833	حصة في الايرادات الشاملة الاخرى للشركات الزميلة
30,110	27,225	اجمالي الإيرادات الشاملة الأخرى
36,445	38,827	إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة
		مخصص كما يلي :
21,609	25,325	مالكي الشركة الأم
14,836	13,502	الحصص غير المسيطرة
36,445	38,827	

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 10 - 57 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

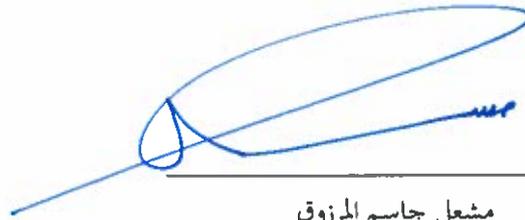
بيان المركز المالي المجموع

31 ديسمبر 2013	31 ديسمبر 2014	ايضاح	
الف د.ك	الف د.ك		
			الأصول
			الأصول غير المتداولة
1,510	1,439	12	ممتلكات وآلات ومعدات
93,808	155,790	13	استثمارات في شركات زميلة
21,100	21,250	14	عقارات استثمارية
34,714	38,941	15	عقارات قيد التطوير
111,186	134,612	16	استثمارات متاحة للبيع
262,318	352,032		
			الأصول المتداولة
11,352	15,210	17	ذمم مدينة وارصدة مدينة أخرى
904	1,081		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
11,341	11,609	18	استثمارات في أراضي وعقارات للمتاجرة
1,413	5,684	26	ودائع قصيرة الأجل
3,573	5,555	26	نقد وارصده لدى البنوك
28,583	39,139		
290,901	391,171		
			مجموع الأصول
			حقوق الملكية والخصوم
			حقوق الملكية
37,312	39,178	19	رأس المال
11,132	11,132		علاوة اصدار اسهم
(754)	(3,462)	20	اسهم خزينه
739	739		احتياطي ربح بيع اسهم خزينه
8,918	9,675	21	احتياطي قانوني
10,316	11,073	21	احتياطي اختياري
245	273		احتياطي تحويل عمله أجنبية
32,024	49,922		التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة
13,885	17,108		أرباح محتفظ بها
113,817	135,638		حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم
56,568	72,901		الخصص غير المسيطرة
170,385	208,539		مجموع حقوق الملكية

تابع / بيان المركز المالي المجموع

31 ديسمبر 2013	31 ديسمبر 2014	ايضاح	
الف د.ك	الف د.ك		
			الخصوم
			الخصوم غير المتداولة
713	851		مخصص مكافأة نهاية الخدمة
1,206	1,155		تأمينات اجازات مسترده
102,812	146,750	22	قروض لأجل
104,731	148,756		
			الخصوم المتداولة
9,848	24,206	23	ذمم دائنه وأرصدة دائنه اخرى
5,000	5,000	22	قروض لأجل
937	4,670	24	مستحق الى بنوك
15,785	33,876		
120,516	182,632		مجموع الخصوم
290,901	391,171		مجموع حقوق الملكية والخصوم

علي يعقوب غافل العريان
نائب رئيس مجلس الادارة



مشعل جاسم المرزوق
رئيس مجلس الادارة

بيان التدفقات النقدية المجموع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014	
الف د.ك	الف د.ك	
6,335	11,602	أنشطة التشغيل
		ربح السنة
		تعديلات :
294	261	الاستهلاك
132	182	مخصص مكافأة نهاية الخدمة
		صافي أرباح غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة
(229)	(184)	من خلال الأرباح أو الخسائر
(220)	(150)	التغير في القيمة العادلة للعقارات الإستثمارية
(228)	(2,258)	صافي أرباح بيع استثمارات متاحة للبيع
534	3,014	هبوط في قيمة استثمارات متاحة للبيع
1,441	-	هبوط في قيمة عقارات قيد التطوير
(5,246)	(6,811)	إيرادات توزيعات أرباح
(14)	(22)	إيرادات فوائد
(4,285)	(8,056)	حصة في نتائج شركات زميله
4,126	4,592	تكاليف تمويل
2,640	2,170	
(54)	(45)	مكافأة نهاية الخدمة المدفوعه
2,586	2,125	
		التغيرات في أصول وخصوم التشغيل :
2,177	(3,853)	ذمم مدينه وأرصدة مدينه اخرى
(2,006)	(6,421)	ذمم دائنه وأرصدة دائنه اخرى
68	(51)	تأمينات إيجارات مسترده
2,825	(8,200)	صافي النقد (المستخدم في)/الناتج من أنشطة التشغيل

تابع / بيان التدفقات النقدية المجموع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014	ايضاح
الف د.ك	الف د.ك	
(403)	(144)	أنشطة الإستثمار
712	5,208	صافي شراء استثمارات متاحة للبيع
-	10	المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع
-	(268)	المحصل من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
-	(7,605)	اضافات الى استثمارات في أراضي وعقارات للمتاجر
-	(500)	المدفوع لاقتناء شركات تابعة
(7,310)	(6,132)	المدفوع لاقتناء حصص إضافية في شركات تابعة
(787)	(4,227)	المدفوع لشراء حصص إضافية في شركات زميلة
(108)	(190)	صافي الاضافات على العقارات قيد التطوير
5,246	6,811	صافي شراء ممتلكات وآلات ومعدات
2,479	2,100	ايرادات توزيعات ارباح مستلمة
14	22	ايرادات توزيعات ارباح مستلمة من شركات زميلة
(157)	(4,915)	ايرادات فوائد مستلمة
		صافي النقد المستخدم في من أنشطة الإستثمار
		أنشطة التمويل
(2,957)	(2,943)	توزيعات ارباح نقديه للمساهمين
(1,158)	(1,139)	توزيعات ارباح مدفوعة الى الحصص غير المسيطرة من خلال شركة تابعة
(85)	(4,505)	التغير في الحصص غير المسيطرة
(7,709)	3,733	التغير في المستحق الى بنوك
14,812	28,688	صافي المحصل من قروض لأجل
(4,317)	(4,466)	تكاليف تمويل مدفوعه
(1,414)	19,368	صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) أنشطة التمويل
1,254	6,253	صافي الزيادة في النقد وشبه النقد
3,732	4,986	النقد وشبه النقد في اول السنة
4,986	11,239	النقد وشبه النقد في اخر السنة

ان الايضاحات المبينة على الصفحات 10 - 57 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة .

ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

1. تأسيس واغراض الشركة الأم

تأسست شركة التمدين العقارية - ش.م.ك.ع ("الشركة الأم") في الكويت بتاريخ 16 ديسمبر 1982 طبقاً لاحكام قانون الشركات. إن الشركة الأم والشركات التابعة لها مشار إليها معا على أنها "المجموعة". إن أسهم الشركة الأم متداول فيها في سوق الكويت للاوراق المالية. تتمثل أغراض الشركة الأم الاساسية في اعمال الاستثمار العقاري داخل وخارج الكويت بما في ذلك الشراء ، البيع، الاستئجار والتأجير. تقوم الشركة الأم بتطوير المشاريع العقارية وتعهدهات انشاءات المباني ، إدارة أملاك الغير ، انشاء وادارة صناديق الاستثمار العقارية ، القيام بالدراسات والاستشارات العقارية والاستثمار في الشركات ذات الاغراض المشابهة لاغراضها واستغلال الفوائض المالية المتوفرة لدى الشركة عن طريق استثمارها في محافظ مالية تدار من قبل شركات وجهات متخصصة .

ان قانون الشركات الصادر بتاريخ 26 نوفمبر 2012 بالمرسوم بالقانون رقم 25 لسنة 2012 ("قانون الشركات")، الذي تم نشره في الجريدة الرسمية بتاريخ 29 نوفمبر 2012، قام بإلغاء قانون الشركات التجارية رقم 15 لسنة 1960. كما تم لاحقاً 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 وفقاً لأحكام هذا القرار خلال سنة من تاريخ نشره. إن الشركة الأم قامت بتعديل عقد التأسيس والنظام الأساسي الخاص بها على أساس القانون الجديد ، وتمت الموافقة عليه من قبل المساهمين في الجمعية العمومية غير العادية المنعقدة في 23 يونيو 2014.

عنوان الشركة الأم : ص.ب 21816 - الصفاة 13079 - دولة الكويت .

تم اعتماد اصدار البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 من قبل مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 17 مارس 2015 وهي خاضعة لموافقة الجمعية العامة للمساهمين .

2. أساس الاعداد

تم اعداد البيانات المالية المجمعة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية، معدلة لتشمل القياس بالقيمة العادلة للإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر والأصول المالية المتاحة للبيع والعقارات الإستثمارية.

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

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

3. بيان الالتزام

تم اعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. التغييرات في السياسات المحاسبية

ان السياسات المحاسبية المطبقة في اعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة متفقة مع تلك السياسات المستخدمة في السنة السابقة باستثناء تطبيق المعايير الجديدة والمعدلة الموضحة أدناه :

4.1 المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

هناك عدد من المعايير الجديدة والمعدلة مفعلة للفترة السنوية التي تبدأ في او بعد 1 يناير 2014. فيما يلي المعلومات حول هذه المعايير الجديدة والتي لها صلة بالمجموعة ، مبينة أدناه :

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

معيار المحاسبة الدولي 32 (IAS 32): الأدوات المالية: العرض - معدل

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

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

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

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 معدل الخصم المستخدم في تحديد انخفاض القيمة (او الانعكاسات) حيث يتم تحديد المبلغ الممكن استرداده (استنادا الى القيمة العادلة ناقصا تكاليف الاستبعاد) وذلك باستخدام تقنية تقييم حالية.

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

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

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

ان تطبيق التعديلات لم ينتج عنه اي تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / التغييرات في السياسات المحاسبية

4.2 المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعلة بعد بتاريخ المصادقة على هذه البيانات المالية المجمعة ، تم اصدار بعض المعايير الجديدة و التعديلات والتفسيرات من قبل مجلس المعايير الدولية ولكن لم يتم تفعيلها بعد ولم يتم تطبيقها مبكراً من قبل المجموعة. تتوقع الادارة أن يتم تبني كافة التعديلات ضمن السياسات المحاسبية للمجموعة وللمرة الأولى خلال الفترة التي تبدأ بعد تاريخ تفعيل المعيار الجديد أو التعديل أو التفسير. ان المعلومات عن المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة المتوقع أن يكون لها ارتباط بالبيانات المجمعة للمجموعة مبينة أدناه. هناك بعض المعايير والتفسيرات الجديدة قد تم اصدارها لكن ليس من المتوقع ان يكون لها اي تأثير مادي على البيانات المالية للمجموعة.

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

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9): الأدوات المالية

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

على الرغم من السماح بالتطبيق المبكر لهذا المعيار ، قررت اللجنة الفنية لدى وزارة التجارة والصناعة في الكويت بتاريخ 30 ديسمبر 2009 تأجيل التطبيق المبكر حتى اشعار آخر، لذلك لم تقم إدارة المجموعة بعد بتقييم أثر هذا المعيار الجديد على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / التغييرات في السياسات المحاسبية

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

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

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

الخطوات الخمس لهذا النموذج هي:

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

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

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

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

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

- تتطلب التسجيل الكامل في البيانات المالية للمستثمر للارباح والخسائر الناتجة عن بيع او مساهمة الاصول التي تشكل العمل (كما هو محدد في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 "دمج الاعمال").
 - تتطلب التسجيل الجزئي للارباح والخسائر حيثما لا تشكل الاصول العمل، اي يتم تسجيل الربح او الخسارة فقط الى حد مصالح المستثمرين التي ليست لها علاقة في تلك الشركة الزميلة او شركة المحاصة.
- يتم تطبيق هذه المتطلبات بغض النظر عن الشكل القانوني للمعاملة، مثلا سواء حدثت عملية بيع او مساهمة الاصول من قبل المستثمر الذي يقوم بتحويل الحصص في الشركة التابعة التي تمتلك الاصول (ما ينتج عنه فقدان السيطرة على الشركة التابعة) او من قبل البيع المباشر للاصول نفسها.
- ليس من المتوقع ان يكون لهذه التعديلات اي اثر مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

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

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

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

ليس من المتوقع ان يكون لهذه التعديلات اي اثر مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

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

معيار المحاسبة الدولي رقم 1 مبادرة الافصاح - معدل

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

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

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

تم بيان التعديلات التالية على معيار المحاسبة الدولي رقم (16) الممتلكات والالات والمعدات والمعيار رقم (38) الاصول غير الملموسة:

- تعتبر طريقة استهلاك الاصول على أساس الدخل الناتج من النشاط المستخدم به ذلك الاصل طريقة غير مناسبة لاستهلاك الممتلكات والالات والمعدات.
 - تعتبر طريقة اطفاء على اساس الدخل الناتج من النشاط الذي يستخدم الاصل غير الملموس طريقة غير مناسبة بشكل عام باستثناء بعض الحالات المحددة.
 - التوقعات التي تشير الى انخفاض سعر البيع للمواد التي يتم انتاجها باستخدام اصول تحتوي على تكنولوجيا او توقعات ذات عائد تجاري بطيء والتي بدورها قد تؤدي الى انخفاض التوقعات الاقتصادية من ذلك الاصل.
- ليس من المتوقع ان يكون لهذه التعديلات اي أثر مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

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

ان التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 27 "البيانات المالية المنفصلة" تسمح بان يتم اختياريًا المحاسبة عن الاستثمارات في الشركات التابعة وشركات المحاصة والشركات الزميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية في البيانات المالية المنفصلة.

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

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

4.2 تابع / المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعلة بعد
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 و 12 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 28 المنشآت الاستثمارية: تطبيق استثناء التجميع - معدل
تهدف التعديلات الى توضيح الجوانب التالية:

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

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2012-2014

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

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

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2010-2012

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

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / التغييرات في السياسات المحاسبية

- 4.2 تابع / المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعلة بعد التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2011-2013
- التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 1 (IFRS 1) - ان التعديل على اساس الاستنتاجات يوضح بان المنشأة التي تقوم باعداد بياناتها المالية وفقا للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 1 قادرة على استخدام كل من:
 - المعايير الدولية للتقارير المالية المفعلة حاليا
 - المعايير الدولية للتقارير المالية التي تم اصدارها لكن لم يتم تفعيلها بعد والتي تسمح بالتطبيق المبكر
 - يجب تطبيق نفس النص لكل معيار دولي على جميع الفترات المقدمة.
 - التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 (IFRS 3) - لا يتم تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 على تشكيل ترتيب مشترك في البيانات المالية لنفس الترتيب المشترك.
 - التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 13 (IFRS 13) - ان نطاق اعفاء المحفظة (IFRS 13.52) يتضمن كافة البنود التي لها مراكز موازنة في السوق و/او المخاطر الائتمانية للطرف المقابل التي يتم تسجيلها وقياسها وفقا لمعيار المحاسبة الدولي رقم 39/المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9، بغض النظر عما اذا كان ينطبق عليها تعريف الاصل/الالتزام المالي.
 - التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 40 - تقوم هذه التعديلات بتوضيح العلاقة المتبادلة بين المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 40 عند تصنيف العقار كعقار استثماري أو عقار يشغله المالك.
- ليس من المتوقع ان يكون لهذه التعديلات اي أثر مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

5. السياسات المحاسبية الهامة

ان السياسات المحاسبية الهامة المستخدمة في اعدادا البيانات المالية المجمعة موضحة أدناه:

5.1 أسس التجميع

إن البيانات المالية للمجموعة تجمع الشركة الأم و جميع شركاتها التابعة إن الشركات التابعة هي كل المنشآت (متضمنة المنشآت المهيكلية) التي تسيطر عليها المجموعة. تسيطر المجموعة على المنشأة عندما تتعرض المجموعة ل، او يكون لها الحق ب، عوائد متغيرة من مشاركتها مع المنشأة ويكون لها القدرة على التأثير على تلك العوائد من خلال سلطتها على المنشأة. يتم تجميع الشركات التابعة بالكامل من التاريخ الذي يتم فيه نقل السيطرة الى المجموعة ويتوقف تجميعها من التاريخ الذي تتوقف فيه تلك السيطرة. ان تاريخ تقرير جميع الشركات التابعة هو 31 ديسمبر. تظهر تفاصيل الشركات التابعة الرئيسية في ايضاح (7) حول البيانات المالية المجمعة.

يتم عند التجميع استبعاد الارصدة والمعاملات المتبادلة بين شركات المجموعة ، بما فيها الارباح والخسائر غير المحققة من العمليات بين شركات المجموعة. وحيثما يتم استبعاد الخسائر غير المحققة من بيع اصل بين شركات المجموعة عند التجميع، إلا ان هذا الاصل يجب فحصه ايضا بما يتعلق في هبوط القيمة بالنسبة للمجموعة. يتم تعديل المبالغ المسجلة في البيانات المالية للشركات التابعة و ذلك للتأكد من توافقها مع السياسات المحاسبية المطبقة من قبل المجموعة.

إن الربح او الخسارة و الإيرادات الشاملة الأخرى للشركات التابعة التي تم الحصول عليها و المبيعة خلال السنة تتحقق من التاريخ الفعلي للسيطرة او الى التاريخ الفعلي لفقدان السيطرة ، حسب التطبيق.

إن الحصص غير المسيطرة ، تعرض كجزء من حقوق الملكية ، و هي تمثل النسبة في الربح او الخسارة وصافي الاصول للشركات التابعة و غير المحتفظ بها من قبل المجموعة. تقوم المجموعة بتوزيع الحصص من مجموع الإيرادات او الخسائر الشاملة للشركات التابعة بين مالكي الشركة الأم و الحصص غير المسيطرة 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 (يتضمن الشهرة) والخصوم للشركة التابعة .
- عدم تحقق القيم المدرجة لأي حصة غير مسيطرة .
- عدم تحقق فروقات التحويل المتراكمة ، المسجلة ضمن حقوق الملكية .
- تحقق القيمة العادلة للمبلغ المستلم .
- تحقق القيمة العادلة لأي استثمارات متبقية .
- تحقق أي فائض أو عجز في الأرباح والخسائر .
- اعادة تصنيف حصة الشركة الأم في المحتويات المحققة سابقا في الإيرادات الشاملة الأخرى الى الأرباح والخسائر او الأرباح المحتجزة، كما هو مناسب ، وكما تدعو الحاجة فيما لو قامت المجموعة مباشرة ببيع الاصول او الخصوم ذات الصلة.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.2 إندماج الاعمال

تقوم المجموعة بالمحاسبة على عمليات دمج الاعمال باستخدام طريقة الشراء . يتم احتساب المبلغ المحول من قبل المجموعة للحصول على السيطرة على شركة تابعة كمجموع القيمة العادلة في تاريخ الشراء للأصول المحولة ، او الألتزامات المستحقة و الحصة في الملكية المصدرة من قبل المجموعة ، و التي تتضمن القيمة العادلة لأي اصل أو إلتزام ناتج عن ترتيبات المبلغ المحتمل . يتم تسجيل تكاليف الشراء عند حدوثها. يقوم المشتري لكل عملية دمج للاعمال بقياس الحصة غير المسيطرة في حصص المشتري اما بالقيمة العادلة او بالحصة المكافئة لصافي الاصول المحددة للمشتري.

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

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

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

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 المشترية فوق القيمة العادلة بتاريخ الشراء لصافي الأصول التي تم تعريفها. إذا كانت القيم العادلة للأصول المعرفة تزيد عن مجموع البنود أعلاه، يتم تسجيل تلك الزيادة (التي تعتبر ربح نتيجة المفاضلة) ضمن الأرباح والخسائر مباشرة.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.3 الشهرة

تتمثل الشهرة في المنافع الاقتصادية المستقبلية الناتجة من دمج الأعمال والتي لا يمكن تعريفها وتسجيلها بشكل منفصل. تدرج قيمة الشهرة بالتكلفة ناقصا خسائر الهبوط في القيمة.

5.4 الاستثمار في الشركات الزميلة

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

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

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

يتم عرض الحصة في نتائج الشركة الزميلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع. 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 اللازمة للمعاملات أو الأحداث الجوهرية التي تتم بين هذا التاريخ و تاريخ البيانات المالية المجمعة للمجموعة. أن السياسات المحاسبية المستخدمة من قبل الشركة الزميلة هي ذاتها المستخدمة من قبل المجموعة في تلك المعاملات أو الأحداث الشبيهة في نفس الظروف المحيطة.

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

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

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5.5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.5 التقارير القطاعية

للمجموعة قطاعين تشغيليين: القطاع العقاري والقطاع الاستثماري. ولغرض تعريف تلك القطاعات التشغيلية، تقوم الإدارة 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. ولاغراض الادارة، تستخدم المجموعة نفس سياسات المقياس المستخدمة ضمن البيانات المالية المجمعة. بالاضافة الى ذلك، فان الأصول أو الخصوم غير المخصصة لقطاع تشغيلي معين، لا يتم ادراجها للقطاع.

5.6 الإيرادات

ينشأ الإيراد من تقديم الخدمات، نشاط الإستثمار ونشاط العقارات. يتم قياسه بالرجوع الى القيمة العادلة للمبالغ المحصلة او التي سيتم تحصيلها. يتم تسجيل الإيراد الى الحد الذي تكون فيه امكانية الحصول على المنفعة الاقتصادية للمجموعة محتملة ويمكن قياسها بشكل يعتمد عليه وبغض النظر عما اذا تم تحصيل المقابل أم لا. إن معايير التسجيل المحددة التالية يجب تطبيقها قبل تسجيل الإيرادات.

5.6.1 تقديم الخدمات

تحقق المجموعة إيرادات ما بعد البيع من خدمات وصيانة واستشارات وعقود انشائية. يتم مبدئياً تأجيل المقابل المستلم عن تلك الخدمات وتدرج ضمن المطلوبات الأخرى، ويتم تسجيلها كإيرادات خلال الفترات التي يتم من خلالها تقديم الخدمة. عند تسجيل خدمات ما بعد البيع وإيرادات الصيانة، تأخذ المجموعة بعين الاعتبار، وبناء على خبراتها السابقة بذلك، طبيعة تلك الخدمات ومدى استخدام الزبائن للمنتجات المرتبطة بها. يتم تسجيل إيراد الخدمات الاستشارية عند تقديم تلك الخدمات وفقاً لمراحل الانجاز في نهاية السنة كما جاء بيانها ضمن الشروط التعاقدية، تماماً مثل معالجة المشاريع الانشائية. كما تقوم المجموعة بتحصيل إيرادات الايجارات من عقود التأجير التشغيلية لعقاراتها الاستثمارية. يتم تسجيل إيرادات الايجارات باستخدام طريقة القسط الثابت على عمر عقد الايجار. تقوم المجموعة أيضاً بتقديم خدمات فندقية ويتم تسجيل الإيراد المحقق في تقديم الخدمات في الفترة المحاسبية التي تم خلالها تقديم الخدمات.

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

• إيرادات أتعاب ناتجة عن خدمات تم تقديمها خلال فترة معينة

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

• إيرادات أتعاب خدمات تم تقديمها ضمن معاملات خدمية

إيرادات 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 إيرادات الفوائد وما شابهها

يتم تسجيل إيرادات ومصاريف الفوائد عند استحقاقها وباستخدام معدل سعر الفائدة الفعلي.

5.6.3 إيراد توزيعات الأرباح

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

5.7 المصاريف التشغيلية

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

5.8 تكاليف الإقتراض

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

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.9 الممتلكات والآلات والمعدات

يتم تسجيل الممتلكات والآلات والمعدات مبدئياً بتكلفة الشراء أو تكلفة التصنيع بما في ذلك التكاليف الإضافية اللازمة لجلب هذا الأصل إلى الموقع والحالة التي يمكن استخدامه بها من قبل المجموعة.

وبعد ذلك، يتم قياس الممتلكات والآلات والمعدات باستخدام نموذج التكلفة، وهو التكلفة ناقصاً الاستهلاك وخسائر الهبوط في القيمة. يتم تسجيل الاستهلاك باستخدام طريقة القسط الثابت لتخفيض القيمة بعد خصم قيمة الخردة للممتلكات والآلات والمعدات. يتم مراجعة العمر الانتاجي وطريقة الاستهلاك بشكل دوري للتأكد من أن الطريقة المستخدمة وفترة الاستهلاك متماثلة مع المنافع الاقتصادية الناتجة من مكونات الممتلكات والآلات والمعدات. يتم استخدام النسب المثوية السنوية التالية:

- الآلات ومعدات 20% إلى 33.33%
- سيارات 20% إلى 25%
- اثاث وتركيبات واجهزة مكتبية 5% إلى 33.33%

أما في حالة الممتلكات المؤجرة، يتم قياس العمر الانتاجي بالمقارنة مع أصول أخرى مملوكة أو عن طريق مدة الايجار، اذا كانت أقصر. يتم تحديث البيانات الخاصة بتقديرات قيمة الخردة أو العمر الانتاجي اللازم، سنوياً على الأقل.

عند بيع الأصل أو استبعاده، يتم حذف التكلفة والاستهلاك المتراكم الخاص به من الحسابات وأية أرباح ناتجة عن الاستبعاد يتم تسجيلها ضمن بيان الأرباح أو الخسائر المجموع.

5.10 العقارات الاستثمارية

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

يتم قياس العقارات الاستثمارية مبدئياً بالتكلفة. يتم لاحقاً إعادة تقييم العقارات الاستثمارية سنوياً وتدرج في بيان المركز المالي المجموع بقيمتها 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 بأبنايات 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".

تم التحويلات إلى أو من العقارات الاستثمارية فقط عندما يكون هناك تغير في الاستخدام. بالنسبة للتحويل من العقار الاستثماري إلى عقار يشغله المالك، فإن التكلفة المعتبرة للمحاسبة اللاحقة هي القيمة العادلة بتاريخ التغير في الاستخدام. فإذا أصبح العقار الذي يشغله المالك عقاراً استثمارياً، عندها تقوم المجموعة باحتساب هذا العقار وفقاً للسياسة الظاهرة ضمن بند الممتلكات والآلات والمعدات حتى تاريخ التغير في الاستخدام.

5.11 العقار قيد التطوير

يتمثل العقار قيد التطوير في عقار محتفظ به للاستخدام المستقبلي كعقار استثماري ويتم قياسه مبدئياً بالتكلفة. يتم لاحقاً ادراج العقارات قيد التطوير بالقيمة العادلة التي يتم تحديدها بناءً على تقييم من قبل مقيمين مستقلين في نهاية كل سنة مالية وذلك باستخدام طرق تقييم متفقة مع احوال السوق في تاريخ التقرير المالي. الأرباح والخسائر الناتجة عن التغير في القيمة العادلة يتم تسجيلها في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع.

إذا اقرت المجموعة بأن القيمة العادلة للعقار الاستثماري قيد التطوير لا يمكن تحديدها بشكل يعتمد عليه لكنها تتوقع بأن يتم تحديد القيمة العادلة للعقار بشكل يعتمد عليه عند اكتمال الانشاء، عندها تقوم المجموعة بقياس ذلك العقار الاستثماري قيد التطوير بالتكلفة حتى تصبح قيمته العادلة من الممكن تحديدها بشكل يعتمد عليه او عند اكتمال التطوير (أيهما أقرب).

5.12 استثمارات في أراضي وعقارات للمتاجرة

تدرج العقارات للمتاجرة بالتكلفة أو صافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل. إن التكاليف هي تلك المصروفات المتكبدة حتى يصل كل عقار إلى حالته الحاضرة بما في ذلك تكاليف التمويل المحددة. تستند صافي القيمة الممكن تحقيقها إلى سعر البيع المقدر ناقصاً أي تكاليف أخرى متوقعة تكبدها عند الإتمام والبيع.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.13 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 انما معادلة لقطاعاتها التشغيلية) لغرض الانخفاض في القيمة وبشكل سنوي. كما يتم اختبار كافة مفردات الأصول الأخرى أو الوحدات المنتجة للنقد في أي وقت تكون هناك ظروف أو تغيرات تشير الى أن القيمة المدرجة قد لا يكون من الممكن استردادها. يتم الاعتراف بخسائر هبوط القيمة بالمبلغ الذي يمثل الزيادة للقيمة المدرجة للأصل أو الوحدة المنتجة للنقد عن القيمة الممكن استردادها، و هي الأعلى ما بين القيمة العادلة ناقصا تكاليف البيع و القيمة قيد الاستخدام . لغرض تقدير قيمة الأصل قيد الاستخدام، تقوم الادارة بتقدير التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من هذا الأصل او وحدة انتاج النقد وكذلك تقدير سعر فائدة معقول لغرض احتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية المستقبلية. إن المعلومات المستخدمة لاختبار انخفاض القيمة تكون مرتبطة مباشرة بأخر موازنة تقديرية معتمدة للمجموعة، والتي يتم تعديلها عند الضرورة لاستبعاد تأثير اعادة الهيكلة وتطوير الأصول المستقبلي . يتم تقدير سعر الخصم بشكل منفصل لكل اصل او وحدة منتجة للنقد على حدة وهو يعكس تقدير الادارة للمخاطر ، كعوامل مخاطر السوق و الأصول المحددة. تخفض خسائر انخفاض القيمة للوحدة المنتجة للنقد أولا القيمة الجارية للشهرة المرتبطة بهذه الوحدة المنتجة للنقد . ويتم توزيع ما تبقى من هذا الانخفاض على الأصول الأخرى كل حسب نسبته. وباستثناء الشهرة، يتم لاحقا اعادة تقدير قيمة الأصول التي تم تخفيض قيمتها في السابق كما يتم لاحقا رد قيمة هذا الانخفاض حتى يعود هذا الأصل الى قيمته الجارية.

5.14 الادوات المالية

5.14.1 التحقق، القياس المبدئي وعدم التحقق

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

إن جميع المشتريات والمبيعات "بالطرق المعتادة" للاصول المالية يتم تسجيلها على أساس تاريخ المتاجرة ، أي بالتاريخ الذي تلتزم فيه المنشأة بشراء أو بيع الأصول. ان المشتريات او المبيعات بالطرق المعتادة هي مشتريات او مبيعات الأصول المالية التي تتطلب تسليم الأصول خلال اطار زمني يتم تحديده بالنظم او بالعرف السائد في الأسواق.

يتم استبعاد اصل مالي (أو جزء من اصل مالي أو جزء من مجموعة أصول مالية مماثلة اذا كان ذلك مناسباً) أولاً 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 .

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

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

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.14 تابع / الادوات المالية

5.14.2 التصنيف والقياس اللاحق للاصول المالية

لغرض القياس اللاحق، فان الأصول المالية، غير تلك المحددة والنافذة كادوات تحوط، يتم تصنيفها الى الفئات التالية عند التحقق المبدي:

- ذمم مدينة
- أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر (FVTPL)
- أصول مالية متاحة للبيع (AFS).

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 اليرادات 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.

• الذمم المدينة

تعتبر الذمم المدينة أصول مالية غير مشتقة تتضمن دفعات محددة غير مدرجة في الأسواق المالية النشطة. بعد التحقق المبدي، 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. إن الذمم المدينة مدرجة في الأصول المتداولة باستثناء الاستحقاقات فوق 12 شهر بعد انتهاء تاريخ التقرير ، فإن هذه يتم تصنيفها كأصول غير متداولة.

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 تحقق في التسديد. بالنسبة للذمم المدينة التي لا يمكن اعتبارها منخفضة القيمة بشكل فردي، يتم مراجعة انخفاض قيمتها كمجموعة وذلك عن طريق ربطها بالقطاع التشغيلي الخاص بها وبالمنطقة وغيرها من المخاطر المحيطة بها. عند ذلك يستند تقدير خسارة انخفاض القيمة على معدلات التخلف التاريخية الاخيرة للجهة المدينة لكل مجموعة محددة.

تقوم المجموعة بتصنيف الذمم المدينة الى الفئات التالية:

• الذمم التجارية المدينة والاصول المالية الأخرى

تظهر الذمم التجارية المدينة بمبلغ الفاتورة الاصلية 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. ان المدينون التي لا يتم تصنيفها ضمن اي من الفئات اعلاه يتم تصنيفها "كذمم مدينة اخرى/اصول مالية اخرى".

• نقد وأرصدة لدى البنوك

إن النقد في الصندوق والودائع تحت الطلب يتم تصنيفها كأرصدة لدى البنوك ونقد وودائع قصيرة الأجل والتي تمثل ايداعات لدى مؤسسات مالية باستحقاق اقل في سنة.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.14 تابع / الادوات المالية

5.14.2 تابع / التصنيف والقياس اللاحق للاصول المالية

• الاصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر (FVTPL)

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 الأرباح او الخسائر عند التحقق المبدئي. كما ان جميع الادوات المالية المشتقة تدرج 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. إن الأصول في هذه الفئة يتم تصنيفها كأصول متداولة إذا كان متوقع ان يتم تسويتها خلال 12 شهر ، فيما عدا ذلك ، يتم تصنيفها كأصول غير متداولة.

• الاصول المالية المتاحة للبيع (AFS)

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

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

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

يتم تسجيل رد خسائر انخفاض القيمة في الايرادات الشاملة الاخرى، باستثناء الاصول المالية التي هي عبارة عن اوراق دين تسجل في الارباح او الخسائر فقط اذا كان بالامكان ربط الرد بشكل موضوعي بحدث حصل بعد تسجيل خسارة انخفاض القيمة. يتم تسجيل الاصول المالية المتاحة للبيع تحت بند الاصول غير المتداولة ، ما لم يستحق أو كانت نية الإدارة استبعادها خلال اثني عشر شهرا من نهاية فترة التقرير.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.14 تابع / الادوات المالية

5.14.3 التصنيف والقياس اللاحق للخصوم المالية

تنضمّن الخصوم المالية للمجموعة قروض لأجل ومستحق الى بنوك وضمم دائنة وأرصدة دائنة اخرى. يعتمد القياس اللاحق للخصوم المالية على تصنيفها. تقوم المجموعة بتصنيف الخصوم المالية كخصوم مالية بخلاف تلك المحددة بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر.

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

تدرج هذه الخصوم بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية. تقوم المجموعة بتصنيف الخصوم المالية بخلاف تلك المحددة بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر الى الفئات التالية:

• القروض (قروض لأجل ومستحق الى بنوك)

يتم تسجيل القروض لأجل بمبلغ اصل القرض في تاريخ بيان المركز المالي المجموع. تحمل الفوائد كمصرف عند استحقاقها مع تسجيل الفوائد غير المدفوعة ضمن ارصدة الدائنون . تقاس كافة القروض لاحقا بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية. كما تسجل الارباح والخسائر في بيان الأرباح او الخسائر المجموع عندما يتم عدم تحقق الخصوم ايضا باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية (EIR) عملية الاطفاء.

• دائنو الوكالة

تمثل دائنو وكالة قروض قصيرة الأجل وفقا لترتيبات تمويل اسلامية تقوم المجموعة بموجبها بالحصول على الأموال بهدف تمويل انشطتها الإستثمارية وتسجل بالتكلفة المطفأة .

• دائنو تمويل المراجعة

يتمثل دائنو تمويل المراجعة في المبالغ المستحقة الدفع على اساس السداد المؤجل للاصول المشتراة بموجب اتفاقيات مراجعة. يدرج دائنو تمويل المراجعة بمجموع المبلغ المستحق مطروحا منه تكلفة التمويل المؤجل. يتم تسجيل تكلفة التمويل المؤجل ضمن المصاريف على اساس نسبي زمني مع الاخذ بعين الاعتبار معدل الاقتراض المتعلق بها والرصيد القائم.

• الذمم الدائنة و الخصوم المالية الأخرى

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

جميع التكاليف المرتبطة بالفائدة والتغيرات في القيمة العادلة للاداة المالية، ان وجدت، المعلنة في الارباح او الخسائر تدرج ضمن تكاليف التمويل او ايرادات التمويل.

5.14.4 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.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.14 تابع / الادوات المالية

5.14.5 تسوية الادوات المالية

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

5.14.6 القيمة العادلة للادوات المالية

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

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

تحليل القيم العادلة للادوات المالية وتفاصيل اخرى عن كيفية قياسها متوفرة في الإيضاح 31.

5.15 حقوق الملكية، الاحتياطات 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 وفقاً لمتطلبات قانون الشركات التجارية وعقد تأسيس الشركة الام.

تتضمن البنود الاخرى لحقوق الملكية ما يلي:

- احتياطي تحويل العملات الاجنبية - 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 للفترة الحالية والسابقة. وجميع المعاملات مع مالكي الشركة الام تسجل بصورة منفصلة ضمن حقوق الملكية.

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

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.16 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 الملكية.

عند اعادة اصدار اسهم الخزينة، تقيد الارباح بحساب منفصل في حقوق الملكية، ("احتياطي ربح 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 المحفوظ بما ثم على الاحتياطي القانوني والاختياري. لا يتم دفع اي ارباح نقدية على هذه الاسهم. ان اصدار اسهم المنحة يزيد من عدد اسهم الخزينة بصورة نسبية ويخفض من متوسط تكلفة السهم دون التأثير على اجمالي التكلفة لاسهم الخزينة.

5.17 المخصصات، الاصول والالتزامات الطارئة

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

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

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.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.18 ترجمة العملات الاجنبية

5.18.1 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.

5.18.2 معاملات العملة الاجنبية والارصدة

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

5.18.3 العمليات الاجنبية

في البيانات المالية للمجموعة، فان جميع الاصول والخصوم والمعاملات الخاصة بمنشآت المجموعة ذات العملة الرئيسية بخلاف الدينار الكويتي يتم ترجمتها الى الدينار الكويتي عند التجميع. كما ان العملة الرئيسية لمنشآت المجموعة بقيت دون تغيير خلال فترة التقارير المالية. تم عند التجميع تحويل الاصول والخصوم الى الدينار الكويتي بسعر الاقفال بتاريخ التقرير. ان تعديلات الشهرة والقيمة العادلة الناشئة عن شراء منشأة اجنبية قد تمت معاملتها كاصول وخصوم للمنشأة الاجنبية وتم تحويلها الى الدينار الكويتي بسعر الاقفال. كما ان 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 بما والمسجلة في حقوق الملكية يتم اعادة تصنيفها الى الارباح او الخسائر وتسجل كجزء من الارباح او الخسائر عند البيع.

5.19 مكافأة نهاية الخدمة

تقدم المجموعة مكافآت نهاية الخدمة لموظفيها. يستند استحقاق هذه المكافآت الى الراتب النهائي وطول مدة الخدمة للموظفين خضوعا لاتمام حد ادنى من مدة الخدمة وفقا لقانون العمل وعقود الموظفين. 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.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.20 الضرائب

5.20.1 ضريبة دعم العمالة الوطنية (NLST)

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

5.20.2 مؤسسة الكويت للتقدم العلمي (KFAS)

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

5.20.3 الزكاة

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

5.21 النقد والتقد المعادل

لاغراض بيان التدفقات النقدية المجمع، فإن النقد والتقد المعادل يتكون من نقد وارصدة لدى البنوك وودائع قصيرة الاجل واستثمارات قصيرة الاجل عالية السيولة تستحق خلال ثلاثة اشهر من تاريخ إنشائها.

5.22 أصول بصفة الامانة

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

6. أحكام الادارة الهامة وعدم التأكد من التقديرات

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

6.1 أحكام الادارة الهامة

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

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6. تابع / احكام الادارة الهامة وعدم التأكد من التقديرات

6.1 تابع / احكام الادارة الهامة

6.1.1 تصنيف الادوات المالية

يتم اتخاذ احكام في تصنيف الادوات المالية بناء على نية الادارة وقت الشراء. ان هذه الاحكام تحدد فيما اذا كان سيتم قياسها بالتكلفة، التكلفة المطفأة او بالقيمة العادلة واذا كانت التغيرات في القيمة العادلة للادوات سيتم الافصاح عنها في بيان الارباح او الخسائر المجمع او الايرادات الشاملة الاخرى. تقوم المجموعة بتصنيف الاصول المالية كاصول محتفظ بها لغرض المتاجرة اذا تمت حيازتها بصفة اساسية من اجل تحقيق ربح قصير الاجل.

ان تصنيف الاصول المالية كاصول 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 بيان الارباح أو الخسائر في حسابات الادارة، عندها يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر. ان تصنيف الاصول كقروض ومدنيين 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 ومدنيين. 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 أو عقار قيد التطوير أو عقار استثماري. ان مثل هذه الاحكام عند الحيازة، ستحدد لاحقا ما اذا كانت هذه العقارات ستقاس لاحقا بالتكلفة او القيمة المحققة ايهما اقل، او بالقيمة العادلة، واذا ما كانت التغيرات في القيمة العادلة لتلك العقارات ستسجل في بيان الارباح أو الخسائر. 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 تقييم السيطرة

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

6.2 عدم التأكد من التقديرات

ان المعلومات حول التقديرات والافتراضات التي لها اهم الاثر على تحقق وقياس الاصول والخصوم واليرادات والمصاريف مبنية ادناه. قد تختلف النتائج الفعلية بصورة جوهرية.

6.2.1 انخفاض قيمة استثمارات الاسهم المتاحة للبيع

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

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014، تم الاعتراف بخسائر هيوط في قيمة استثمارات متاحة للبيع بقيمة 3,014 الف د.ك (2013 : 534 الف د.ك).

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6. تابع / احكام الادارة الهامة وعدم التأكد من التقديرات

6.2 تابع / عدم التأكد من التقديرات

6.2.2 انخفاض قيمة الشركات الزميلة

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

6.2.3 انخفاض قيمة المدينون

تقوم ادارة المجموعة بمراجعة البنود المصنفة كمدينون بشكل دوري لتقييم اذا كان يجب تسجيل مخصص هبوط القيمة في بيان الأرباح او الخسائر . بشكل خاص ، فإن الأحكام مطلوبة من الإدارة في تقدير الكميات والتوقيت للتدفقات النقدية المستقبلية عند تحديد مستوى المخصصات المطلوبة . مثل هذه التقديرات ضرورية بناء على افتراضات حول عدة عوامل تتضمن درجات مختلفة من الأحكام وعدم التأكد . خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 ، لا يوجد خسارة في هبوط القيمة تم ادراجها مقابل ذم مدينة (2013): لا شيء د.ك) .

6.2.4 اعادة تقييم العقارات الاستثمارية

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

6.2.5 انخفاض قيمة الإستثمارات في الأراضي والعقارات المحتفظ بها للمتاجرة

إن الإستثمارات في الأراضي والعقارات للمتاجرة (مخزون) محتفظ بها بالتكلفة أو صافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل. هناك تقدير لصافي القيمة الممكن تحقيقها يتم القيام به على اساس فردي. تقوم الإدارة بتقدير صافي القيمة الممكن تحقيقها للمخزون ، أخذا بالإعتبار الدليل الأكثر واقعية المتاح في تاريخ التقرير. إن الإعتراف المستقبلي بهذه المخازن يمكن تأثرها بتغيرات يفرضها السوق والتي في الممكن ان تخفض اسعار البيع المستقبلية.

6.2.6 الاعمار الانتاجية للاصول القابلة للاستهلاك

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

6.2.7 القيمة العادلة للادوات المالية

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

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

7. شركات تابعة

7.1 إن قائمة الشركات التابعة للمجموعة هي كما يلي :

تاريخ السيطرة	تاريخ التأسيس	النشاط الرئيسي	بلد التأسيس	نسبة الملكية في الشركات التابعة		الشركات التابعة
				31 ديسمبر 2013	31 ديسمبر 2014	
				%	%	
11 يناير 2003	3 مارس 1997	استثمارية	الكويت	51.37	51.37	شركة التمدين الإستثمارية - ش.م.ك.ع (السيطرة الفعالة 56.93%) (أ)
17 مارس 2007	17 مارس 2007	عقارية	الكويت	75.69	75.69	شركة منشور العقارية - ش.م.ك.ع (مقفلة) (السيطرة الفعالة 78.47%) شركة التمدين للتطوير العقاري - ش.م.ك.ع (مقفلة) [سابقا : شركة التمدين للمساكن - ش.م.ك.ع (مقفلة)] (ب)
21 يوليو 2008	21 يوليو 2008	عقارية	الكويت	45.41	-	شركة العاديات الدولية العقارية - ش.م.ك.ع (مقفلة)
1 ابريل 2012	25 يونيو 2006	عقارية	الكويت	97.75	97.75	

(أ) إن ملكية الشركة الام المسجلة في هذه الشركة التابعة هي 51.37% ، لكن نسبة الملكية الفعالة في هذه الشركة التابعة (شركة التمدين الاستثمارية - ش.م.ك.ع) لاغراض التجميع هي 56.93% بعد اضافة حصة المجموعة في اسهم الخزينة الخاصة بهذه الشركة التابعة الى الملكية المسجلة للشركة الام. ان تكلفة الاقتناء الاجمالية لاسهمها من خلال شركة التمدين الاستثمارية - ش.م.ك.ع والمخصصة للمجموعة بلغت 3,805 الف د.ك.، وان تكلفة الاقتناء لم تتغير بشكل مادي عن صافي القيمة المدرجة للحصص غير المسيطرة .

(ب) قامت شركة التمدين للتطوير العقاري - ش.م.ك.ع (مقفلة) [سابقا : شركة التمدين للمساكن - ش.م.ك.ع (مقفلة)] بزيادة رأسمالها خلال السنة الحالية بمبلغ 10,000 الف د.ك ليصبح 11,000 الف د.ك ولكن المجموعة لم تكتسب بالكامل في هذه الزيادة ، مما نتج عنه انخفاض حصتها في هذه الشركة من 45.41% الى 38% . وبالتالي تم اعادة تصنيف القيمة الدفترية للاستثمار في شركة التمدين للتطوير العقاري - ش.م.ك.ع (مقفلة) [سابقا : شركة التمدين للمساكن - ش.م.ك.ع (مقفلة)] من استثمار في شركة تابعة الى استثمار في شركة زميلة (ايضاح 13) خلال السنة الحالية.

7.2 الشركات التابعة مع الحصص غير المسيطرة الجوهريّة

تتضمن المجموعة شركة تابعة واحدة فقط مع حصص غير مسيطرة جوهريّة :

الحصص غير المسيطرة المتراكمة	31 ديسمبر 2013	31 ديسمبر 2014	الربح / (الخسارة) المخصصة للحصص غير المسيطرة		نسبة حقوق الملكية وحقوق التصويت للحصص غير المسيطرة	
			السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014	31 ديسمبر 2013	31 ديسمبر 2014
	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	%	%
	56,155	72,896	1,926	4,205	48.63%	43.07%
	413	5	(15)	(2)		
	56,568	72,901	1,911	4,203		

شركة التمدين الاستثمارية - ش.م.ك.ع*
شركات تابعة غير جوهريّة
مع حصص غير مسيطرة

* إن الحصص غير المسيطرة لشركة منشور العقارية - ش.م.ك.ع (مقفلة) متضمنة في الحصص غير المسيطرة لشركة التمدين الاستثمارية.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

7. تابع / شركات تابعة

7.3 إن المعلومات المالية الملخصة لشركة التمدين الإستثمارية- ش.م.ك.ع قبل استبعاد معاملات المجموعة الداخلية ، هي كما يلي:

31 ديسمبر 2013 الف د.ك	31 ديسمبر 2014 الف د.ك	
148,736	242,032	أصول غير متداولة
3,583	10,882	أصول متداولة
152,319	252,914	مجموعة الأصول
(35,410)	(74,368)	خصوم غير متداولة
(1,444)	(23,108)	خصوم متداولة
(36,854)	(97,476)	مجموع الخصوم
59,310	82,542	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
56,155	72,896	الحصص غير المسيطرة (متضمنة حصص غير مسيطرة في بيان المركز المالي للشركة التابعة)
السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 الف د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 الف د.ك	
6,398	12,987	الإيرادات
2,035	5,034	ربح السنة المخصص لمساهمي الشركة الأم
2,010	4,414	ربح السنة المخصص للحصص غير المسيطرة
4,045	9,448	ربح السنة
12,973	15,352	الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة المخصصة لمساهمي الشركة الأم
12,197	11,006	الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة المخصصة للحصص غير المسيطرة
25,170	26,358	الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة
15,008	20,386	إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة المخصصة لمساهمي الشركة الأم
14,207	15,420	إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة المخصصة للحصص غير المسيطرة
29,215	35,806	إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة
1,158	1,139	التوزيعات المدفوعة للحصص غير المسيطرة
السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 الف د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 الف د.ك	
(1,986)	(7,914)	صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
1,007	(4)	صافي التدفقات النقدية من الأنشطة الإستثمارية
1,685	15,008	صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
706	7,090	صافي التدفقات النقدية

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

8. مصاريف تشغيلية

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014	
الف د.ك	الف د.ك	
863	992	تكاليف الموظفين المباشرة
2,266	2,259	مصاريف عقارية أخرى
3,129	3,251	

9. ايرادات تشغيلية أخرى

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014	
الف د.ك	الف د.ك	
40	86	ايرادات عضوية نادي اليخوت
352	533	أتعاب إدارة مشاريع واستشارات
233	236	ايرادات خدمات - مجمع الكوت
152	168	ايرادات أخرى متنوعة
777	1,023	

10. صافي ايراد الإستثمارات

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014	
الف د.ك	الف د.ك	
228	2,258	صافي أرباح بيع إستثمارات متاحة للبيع
(534)	(3,014)	هبوط في قيمة إستثمارات متاحة للبيع
229	184	صافي أرباح غير محققة من إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر
5,246	6,811	ايرادات توزيعات أرباح
14	22	ايرادات فوائد
5,183	6,261	

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

11. ربحية السهم الأساسية والمخففة المخصصة لمالكي الشركة الام

يتم احتساب ربحية السهم من خلال قسمة ربح السنة المخصص لمالكي الشركة الام على المعدل المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة كما يلي :

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014	ربح السنة المخصص لمالكي الشركة الام (الف د.ك)
4,424	7,399	
398,783	382,743	المعدل المرجح لعدد الاسهم القائمة (بعد استبعاد اسهم الخزينه) (الف سهم)
11.4 فلس	19.3 فلس	ربحية السهم الأساسية والمخففة المخصصة لمالكي الشركة الام

تم تعديل المعدل المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة السابقة لإضافة أسهم المنحة المصدرة خلال السنة (ايضاح 25).
إن ربحية السهم المصرح عنها خلال السنة السابقة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 بلغت 11.9 فلس.

12. ممتلكات وآلات ومعدات

31 ديسمبر 2014			
التكلفة	التكلفة	التكلفة	التكلفة
في بداية السنة	في بداية السنة	في بداية السنة	في بداية السنة
3,102	2,442	58	602
190	109	-	81
(8)	(2)	(6)	-
3,284	2,549	52	683
في نهاية السنة			
1,592	1,035	37	520
261	195	10	56
(8)	(2)	(6)	-
1,845	1,228	41	576
في نهاية السنة			
1,439	1,321	11	107
صافي القيمة الدفترية في نهاية السنة			
31 ديسمبر 2013			
التكلفة	التكلفة	التكلفة	التكلفة
في بداية السنة	في بداية السنة	في بداية السنة	في بداية السنة
2,995	2,352	46	597
108	91	12	5
(1)	(1)	-	-
3,102	2,442	58	602
في نهاية السنة			
1,299	841	28	430
294	195	9	90
(1)	(1)	-	-
1,592	1,035	37	520
في نهاية السنة			
1,510	1,407	21	82
صافي القيمة الدفترية في نهاية السنة			

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

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

13. استثمارات في شركات زميله

هذا البند يتضمن استثمارات المجموعة في الشركات الرابطة التالية :

31 ديسمبر 2013		31 ديسمبر 2014		اسم الشركة
القيمة الف د.ك	غير مباشرة % ملكية	القيمة الف د.ك	غير مباشرة % ملكية	
11,626	19	682	38	بلد البحرين
22,224	40	27,538	40	الكويت
354	-	490	-	الكويت
37,460	-	39,479	-	الكويت
13,682	20	-	-	الكويت
6,390	46	-	-	الكويت
1,601	20	2,398	40	الكويت
-	-	51,600	45	الكويت
-	-	27,533	31	الكويت
-	-	5,599	35	الكويت
471	20	471	20	الكويت
93,808		155,790		

* ملكية غير مباشرة من خلال شركتين تابعين [شركة التمدين الإستثمارية - ش.م.ك.ع وشركة منشر العقارية - ش.م.ك (مقفلة) (ايضاح 7)]

شركة أجمل القابضة - ش.م.ب (أ ، ب)

شركة التمدين القابضة - ش.م.ك (قابضة مقفلة) (ب ، هـ)

شركة فوكوم للأسواق الكريمة - ش.م.ك (مقفلة)

شركة التمدين لراكر التسوق - ش.م.ك (مقفلة) (هـ)

شركة التمدين للإحتياجات القابضة - ش.م.ك (قابضة مقفلة) (ج)

شركة التمدين للمتجعات - ش.م.م (ج ، د)

شركة الميسم المشتركة للتجارة العامة - ش.م.م (ب)

شركة السيمما الكرونية الوطنية - ش.م.ك.م (ج ، هـ)

شركة لؤلؤة التمدين العقارية - ش.م.ك (مقفلة) (ج ، هـ)

شركة التمدين للتطوير العقاري - ش.م.ك (مقفلة) (ب ، ايضاح 7.1 - ب)

شركة الخليج وآسيا القابضة - (قابضة)

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

13. تابع / استثمارات في شركات زميله

(أ) استلمت المجموعة خلال السنة اسهم في شركة خارج دولة الكويت بقيمة اجمالية بلغت ما يعادل 11,231 الف د.ك مقابل تخفيض رأس مال شركة أجمل القابضة - ش.م.ب ، مما نتج عنه تخفيض قيمة الاستثمار في تلك الشركة الزميلة بنفس المبلغ، وكذلك نتج عنه تأثير على الارباح المحتفظ بها بمبلغ 2,158 الف د.ك نتيجة اعادة الهيكلة على رأس مال تلك الشركة الزميلة.

(ب) تؤكد ادارة الشركة الام ان المجموعة ليس لديها ميزة السيطرة على قرارات شركة أجمل القابضة - ش.م.ب، شركة التمدين القابضة - ش.م.ك (قابضة مقفلة)، شركة الميسم المشتركة للتجارة العامة والمقاولات - ذ.م.م وشركة التمدين للتطوير العقاري - ش.م.ك (مقفلة) سواء بشكل مباشر أو بالمشاركة مع الحصص غير المباشرة، لذلك لم يتم تجميع البيانات المالية لهذه الشركات، وتم ادراجها باستخدام طريقة حقوق الملكية ضمن الشركات الزميلة أعلاه.

(ج) خلال السنة ، قامت المجموعة بزيادة حصتها في شركة التمدين للامتيازات القابضة - ش.م.ك (قابضة مقفلة) بمبلغ 15,000 الف د.ك ، وشركة التمدين للمتجعات - ذ.م.م بمبلغ 7,000 الف د.ك ، وقد نتج عن ذلك زيادة في حصة المجموعة في هذه الشركات الى 80% و 75% على التوالي. بناء على ذلك ، فإن الملكية السابقة للمجموعة في هذه الإستثمارات قد تم إعادة تصنيفها من شركات زميلة الى شركات تابعة. بدأت المجموعة بتجميع البيانات المالية لهاتين الشركتين اعتباراً من تاريخ ممارسة السيطرة عليها من قبل المجموعة في مايو وسبتمبر 2014 على التوالي.

ان عملية دمج اعمال شركة التمدين للامتيازات القابضة - ش.م.ك (قابضة مقفلة) تمت على مراحل، وسجلت المجموعة صافي ارباح بمبلغ 1,150 الف د.ك والذي يتمثل في نصيب المجموعة من الاحتياطات لحصة الملكية المحتفظ بها سابقاً والتي تم اعادة تصنيفها الى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 ضمن بند حصة في نتائج شركات زميلة.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

13. تابع / استثمارات في شركات زميله

لقد تمت المحاسبة عن عملية الاقتناء استنادا الى القيمة المحددة لاصول وخصوم الشركات المكتناة في تاريخ الحيازة، وفيما يلي بيان بالقيمة العادلة لصافي الاصول المكتناة والتي تعادل تقريبا قيمتها الدفترية استنادا على تقدير الادارة كما في تاريخ الاقتناء:

شركة	شركة التمدين	شركة التمدين	شركة التمدين
شركة	التمدين	للامتيازات	القابضة
المجموع	للمنتجات	الف د.ك	الف د.ك
الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك
75,080	27,531	47,549	
2,026	-	2,026	
5	-	5	
14,395	11,520	2,875	
			الأصول:
			استثمارات في شركات زميله
			استثمارات متاحة للبيع
			ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى
			النقد وشبه النقد
			الخصوم:
			قروض لأجل ومستحق الى بنوك
			ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى
			مخصص مكافأة نهاية الخدمة
(15,250)	-	(15,250)	صافي الأصول المكتناة
(20,652)	(20,534)	(118)	حصة الحصص غير المسيطرة
(1)	-	(1)	حصة المجموعة في صافي الأصول المكتناة
55,603	18,517	37,086	يخصم : القيمة العادلة لحصة شركة التمدين الإستثمارية - ش.م.ك.ع
(12,414)	(5,121)	(7,293)	في الاستثمار المحتفظ بها سابقا
			يخصم : القيمة العادلة لحصة الشركة الأم في الاستثمار المحتفظ بها سابقا
43,189	13,396	29,793	تكلفة الإقتناء
(11,551)	(4,258)	(7,293)	يخصم : النقد وشبه النقد في تاريخ الإقتناء
(9,638)	(2,138)	(7,500)	النقد المستخدم في / (الناتج عن) اقتناء شركات تابعة في نهاية السنة
22,000	7,000	15,000	
(14,395)	(11,520)	(2,875)	
7,605	(4,520)	12,125	

وقد نتج عن تجميع البيانات المالية لشركة التمدين للامتيازات القابضة - ش.م.ك. (قابضة مغلقة) ، ظهور شركة زميلة جديدة وهي شركة السينما الكويتية الوطنية - ش.م.ك.ع .
وقد نتج عن تجميع البيانات المالية لشركة التمدين للمنتجات - ذ.م.م ، ظهور شركة زميلة جديدة وهي شركة لؤلؤة التمدين العقارية - ش.م.ك. (مغلقة).

(د) تم خلال السنة السابقة زيادة رأس مال شركة التمدين للمنتجات - ذ.م.م بمبلغ 9,000 الف د.ك ليصبح 9,250 الف د.ك ، وقد قامت الشركة الأم وشركة التمدين الإستثمارية - ش.م.ك.ع (شركة تابعة) بالإكتتاب في هذه الزيادة بمبلغ إجمالي قدره 6,250 الف د.ك متضمنة مبلغ 3,250 الف د.ك من أطراف ذات صلة.

(هـ) إن ملخص المعلومات المالية في ما يخص كل من الشركات الزميلة الجوهرية للمجموعة ، موضحة في الإيضاحات التالية (i ، ii ، iii ، iv). إن المعلومات المالية الملخصة في الإيضاحات تلك تمثل المبالغ المدرجة في البيانات المالية للشركات الزميلة (وليس حصة المجموعة في هذه المبالغ) معدلة بالفروق في السياسات المحاسبية بين المجموعة والشركة الزميلة.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

13. تابع / استثمارات في شركات زميله (i) شركة التمدين القابضة - ش.م.ك. (قابضة مقفلة) (استثمار غير مدرج)

31 ديسمبر 2013	31 ديسمبر 2014	
الف د.ك.	الف د.ك.	
35,074	44,253	أصول غير متداولة
2,002	105	أصول متداولة
(7)	(8)	خصوم غير متداولة
(5,321)	(5,155)	خصوم متداولة
31,748	39,195	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الزميلة
السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014	
الف د.ك.	الف د.ك.	
1,622	1,815	إيرادات
1,316	1,369	ربح السنة
5,278	6,077	الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة
6,595	7,446	إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة

إن تسوية المعلومات المالية الملخصة أعلاه الى القيمة المدرجة للاستثمار في شركة التمدين القابضة - ش.م.ك. (قابضة مقفلة) موضحة أدناه:

31 ديسمبر 2013	31 ديسمبر 2014	
الف د.ك.	الف د.ك.	
31,748	39,195	صافي أصول الشركة الزميلة الخاصة بمساهمي الشركة الزميلة
70%	70%	حصة ملكية المجموعة في الشركة الزميلة
-	101	تعديلات أخرى
22,224	27,538	القيمة المدرجة للاستثمار
(ii) شركة التمدين لمراكز التسوق - ش.م.ك. (مقفلة) (استثمار غير مدرج)		
31 ديسمبر 2013	31 ديسمبر 2014	
الف د.ك.	الف د.ك.	
159,605	187,530	أصول غير متداولة
77,322	62,861	أصول متداولة
(81,577)	(81,375)	خصوم غير متداولة
(16,292)	(23,004)	خصوم متداولة
(6,261)	(6,486)	الخصص غير المسيطرة
132,797	139,526	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الزميلة
السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014	
الف د.ك.	الف د.ك.	
20,177	21,184	إيرادات
8,200	8,942	ربح السنة
1,102	3,022	الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة
9,307	11,954	إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة
1,500	1,500	توزيعات أرباح مستلمة من الشركة الزميلة خلال السنة

إن تسوية المعلومات المالية الملخصة أعلاه الى القيمة المدرجة للاستثمار في شركة التمدين لمراكز التسوق - ش.م.ك. (مقفلة) موضحة أدناه:

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

13. تابع / استثمارات في شركات زميلة

(ii) تابع / شركة التمدين لمراكز التسوق - ش.م.ك.ع (مقفلة) (استثمار غير مدرج)

31 ديسمبر 2013	31 ديسمبر 2014	
الف د.ك	الف د.ك	
132,797	139,526	صافي أصول الشركة الزميلة الخاصة بمساهمي الشركة الزميلة
30%	30%	حصة ملكية المجموعة في الشركة الزميلة
(2,379)	(2,379)	تعديلات أخرى
37,460	39,479	القيمة المدرجة للاستثمار

(iii) شركة السينما الكويتية الوطنية - ش.م.ك.ع (استثمار مدرج)

31 ديسمبر 2013	31 ديسمبر 2014	
الف د.ك	الف د.ك	
-	72,345	أصول غير متداولة
-	12,653	أصول متداولة
-	(1,166)	خصوم غير متداولة
-	(19,959)	خصوم متداولة
-	63,873	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الزميلة

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014	
الف د.ك	الف د.ك	
-	17,970	إيرادات
-	8,995	ربح السنة
-	8,637	الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة
-	17,633	إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة
-	2,154	توزيعات أرباح مستلمة من الشركة الزميلة خلال السنة

إن تسوية المعلومات المالية الملخصة أعلاه إلى القيمة المدرجة للاستثمار في شركة السينما الكويتية الوطنية - ش.م.ك.ع موضحة أدناه:

31 ديسمبر 2013	31 ديسمبر 2014	
الف د.ك	الف د.ك	
-	63,873	صافي أصول الشركة الزميلة الخاصة بمساهمي الشركة الزميلة
-	44.52%	حصة ملكية المجموعة في الشركة الزميلة
-	14,461	الشهرة
-	8,701	تعديلات أخرى
-	51,600	القيمة المدرجة للاستثمار

إن كافة الشركات الزميلة للمجموعة غير مدرجة في أسواق نشطة فيما عدا شركة السينما الكويتية الوطنية - ش.م.ك.ع والقيمة

العادلة لاستثمارات المجموعة في هذه الشركة الزميلة بلغت 43,200 ألف د.ك كما في 31 ديسمبر 2014.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

13. تابع / استثمارات في شركات زميله

(iv) شركة لؤلؤة التمدين العقارية - ش.م.ك. (مقفلة) (استثمار غير مدرج)

إن شركة لؤلؤة التمدين العقارية - ش.م.ك. (مقفلة) تأسست حديثا ، وصافي أصولها البالغة 89,566 ألف د.ك كما في 31 ديسمبر 2014 متمثلة بشكل رئيسي في اراضي وعقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة وليس عليها أية التزامات جوهرية.

إن تسوية المعلومات المالية الملخصة أعلاه الى القيمة المدرجة للاستثمار في شركة لؤلؤة التمدين العقارية - ش.م.ك. (مقفلة) موضحة أدناه :

31 ديسمبر 2013	31 ديسمبر 2014	
الف د.ك	الف د.ك	
-	89,566	صافي أصول الشركة الزميلة الخاصة بمساهمي الشركة الزميلة
-	30.74%	حصة ملكية المجموعة في الشركة لزميلة
-	27,533	القيمة المدرجة للاستثمار

(و) المعلومات الإجمالية للشركات الزميلة والتي ليست جوهرية بمفردها للمجموعة :

31 ديسمبر 2013	31 ديسمبر 2014	
الف د.ك	الف د.ك	
960	1,336	حصة المجموعة في ربح السنة
34,124	9,640	اجمالي القيمة المدرجة لحصة المجموعة في هذه الشركات الزميلة كما في تاريخ التقرير

14. عقارات استثمارية

31 ديسمبر 2013	31 ديسمبر 2014	
الف د.ك	الف د.ك	
20,880	21,100	القيمة في بداية السنة
220	150	التغير في القيمة العادلة خلال السنة
21,100	21,250	القيمة في نهاية السنة

إن رصيد العقارات الإستثمارية للمجموعة البالغ 21,250 ألف د.ك (2013 : 21,100 ألف د.ك) يمثل القيمة العادلة المقدرة لعقار فندق المنشر روتانا الذي يتم إدارته وتشغيله بالكامل من قبل شركة روتانا لإدارة الفنادق المحدودة والذي تم فصله خلال سنة 2012 عن عقار مجمع المنشر التجاري والسكني الذي تم هدمه ويتم إعادة تطويره حاليا (ايضاح 15). إن هذه العقارات الإستثمارية مرهونة بالكامل مقابل قروض لأجل (ايضاح 22).

إن تقدير القيمة العادلة من خلال مقيم عقارات مستقل قد نتج عنها تغير في القيمة العادلة بمبلغ 150 ألف د.ك (2013 : 220 ألف د.ك) وتم ادراجه في بيان الأرباح او الخسائر المجمع (ايضاح 31.4).

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

15. عقارات قيد التطوير

31 ديسمبر 2013	31 ديسمبر 2014	
الف د.ك	الف د.ك	
36,411	37,198	التكلفة
787	4,227	في بداية السنة
-	(123)	الإضافات خلال السنة (أ)
37,198	41,302	الاستبعادات
		في نهاية السنة
1,043	2,484	الهبوط في القيمة
1,441	-	في بداية السنة
-	(123)	الإضافات خلال السنة (ب)
2,484	2,361	المتعلق بالاستبعادات
		في نهاية السنة
34,714	38,941	صافي القيمة الدفترية
		في نهاية السنة

- (أ) تمثل الإضافات على العقارات قيد التطوير بصفة رئيسية في المبالغ المنصرفة خلال السنة على إعادة تطوير مشروع الكوت مول من خلال إحدى الشركات التابعة (شركة منشور العقارية - ش.م.ك.). ان عقارات قيد التطوير بقيمة دفترية 38,528 ألف د.ك (2013) : 34,315 ألف د.ك (مشروع الكوت مول) هي مرهونة بالكامل مقابل قروض لأجل (ايضاح 22).
- (ب) قامت المجموعة خلال السنة السابقة بتخفيض إجمالي تكلفة العقارات قيد التطوير الخاصة بمشروع مدينة بروة في دولة قطر بمبلغ 1,441 ألف د.ك، وذلك حسب تقديرات الإدارة حول انخفاض قيمة المشروع.
- (ج) قررت الإدارة ، ونظرا لصعوبة الحصول على قيمة عادلة يمكن الإعتماد عليها للعقارات قيد التطوير ، الإبقاء على طريقة التكلفة لكافة العقارات قيد التطوير لحين اكتمال مراحل التنفيذ ، ما لم يكن هناك مؤشرات على هبوط قيمة تلك العقارات.
- (د) تم رسملة تكاليف تمويل بمبلغ 379 ألف د.ك (لاشيء د.ك كما في 31 ديسمبر 2013) خلال السنة.

16. استثمارات متاحة للبيع

31 ديسمبر 2013	31 ديسمبر 2014	
الف د.ك	الف د.ك	
5,204	5,208	محافظ مداره محليا
6,930	4,687	مساهمات في اسهم شركات محليه
99,052	124,717	مساهمات في رؤوس أموال شركات خارج الكويت
111,186	134,612	

إن المساهمات في رؤوس أموال شركات خارج الكويت تتضمن استثمارات الشركة التابعة (شركة التمدين الإستثمارية - ش.م.ك.ع) في اسهم مدرجة خارج الكويت. تتضمن تلك المساهمات استثمارات بقيمة عادلة إجمالية 74,095 ألف د.ك (2013) : 61,883 ألف د.ك مرهونة مقابل قروض لأجل (ايضاح 22).

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

17. ذمم مدينة وأرصدة مدينة اخرى

31 ديسمبر 2013	31 ديسمبر 2014	
الف د.ك	الف د.ك	
1,477	543	ذمم مستأجرين
53	56	ذمم موظفين
178	157	مصاريف مدفوعة مقدما
2,893	2,190	مستحق من أطراف ذات صلة (أ)
7,088	6,184	مستحق من بيع استثمارات في اراضي وعقارات للمتاجرة (أ)
-	5,535	مدفوعات مقدما لمقاولين (ب)
724	803	أرصدة مدينة اخرى
12,413	15,468	
(1,061)	(258)	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
11,352	15,210	

- (أ) تتمثل الأرصدة المستحقة اعلاه (من أطراف ذات صلة ومن بيع استثمارات في اراضي وعقارات للمتاجرة) بصفة اساسية في المبالغ المستحقة عن عملية البيع التي قامت بها المجموعة في السابق لعدد من القسائم العقارية المستثمر بها لغرض المتاجرة الى أطراف ذات صلة بمبلغ 9,103 الف د.ك وأطراف أخرى خارجية بمبلغ 10,030 الف د.ك وتؤكد إدارة المجموعة أن تلك المبالغ المستحقة قابلة للتحويل بالكامل من الأطراف المعنية.
- (ب) إن الدفعات المدفوعة مقدما الى مقاولين تتضمن مبلغ 5,711 الف د.ك تم دفعه خلال السنة الى مقاول محلي كدفعة مقدمة بنسبة 10% في القيمة الإجمالية للعقد الموقع لمشروع الكوت مول (الفحيحيل ، الكويت) والمصنف ضمن العقارات قيد التطوير. قامت المجموعة باستعاضة ما قيمته 188 الف د.ك من هذه الدفعة المقدمة خلال السنة مقابل دفعات تم صرفها الى المقاول.

18. استثمارات في اراضي وعقارات للمتاجرة

31 ديسمبر 2013	31 ديسمبر 2014	
الف د.ك	الف د.ك	
11,341	11,341	الرصيد في بداية السنة
-	268	إضافات خلال السنة
11,341	11,609	الرصيد في نهاية السنة

19. رأس المال

كما في 31 ديسمبر 2014 ، فإن رأس مال الشركة الأم المصريح به والمصدر والمدفوع بالكامل نقدا يتكون من 391,776 الف سهم بقيمة 100 فلس كويتي للسهم (2013 : 373,120 الف سهم بقيمة 100 فلس كويتي للسهم) .
قام المساهمون في إجتماع الجمعية العمومية السنوية المنعقد بتاريخ 23 يونيو 2014 بالموافقة على توزيع 5% أسهم منحة على الأسهم القائمة كما في تاريخ الجمعية العمومية السنوية ، والمتمثلة في 18,656 الف سهم بقيمة 100 فلس للسهم والبالغة 1,866 الف د.ك.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

20. أسهم خزينة

31 ديسمبر 2013	31 ديسمبر 2014	عدد الأسهم - سهم
2,939,517	12,673,656	نسبة الأسهم المصدرة
0.8%	3.2%	القيمة السوقية (الف د.ك.)
635	5,830	التكلفة (الف د.ك.)
754	3,462	

21. احتياطات

بموجب قانون الشركات الكويتي ، يتم تحويل 10% من الأرباح المخصصة لمالكي الشركة الأم كل سنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي ومخصص الزكاة ومخصص ضريبة دعم العمالة الوطنية ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة للإحتياطي القانوني الى أن يصبح رصيد حساب الإحتياطي القانوني معادلا 50% من رصيد حساب رأس المال المدفوع .

التوزيعات من الإحتياطي القانوني محدهه بالقدر اللازم لدفع توزيعات بواقع 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح الأرباح المحتفظ بها بدفع ذلك المبلغ .

كما يتم تحويل 10% من تلك الأرباح قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي ومخصص الزكاة ومخصص ضريبة دعم العمالة الوطنية ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة للإحتياطي الإختياري ويمكن إيقاف هذا التحويل بناء على قرار مجلس اداره الشركة الام . التحويلات للإحتياطي الإختياري تتم بناء على توصية للجمعية العامة من قبل مجلس ادارة الشركة الام .

تم احتساب المبالغ المحولة خلال السنة الى الإحتياطي القانوني والإحتياطي الإختياري الخاص بالشركة الأم على النحو التالي :

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014	الف د.ك.	الف د.ك.
6,335	11,602	ربح السنة	
(1,911)	(4,203)	مخصص :	
4,424	7,399	الربح المخصص الى الحصص غير المسيطرة	
		الربح المخصص لمالكي الشركة الأم	
		يضاف :	
50	60	مكافأة اعضاء مجلس الإدارة للشركة الأم	
71	99	مخصص ضريبة دعم العمالة الوطنية للشركة الأم	
-	16	مخصص الزكاة للشركة الأم	
-	-	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي للشركة الأم	
4,545	7,574	ربح المخصص لمالكي الشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي ومخصص الزكاة	
454	757	ومخصص ضريبة دعم العمالة الوطنية ومكافأة	
454	757	اعضاء مجلس الإدارة	
		المحول الى الإحتياطي القانوني (10%)	
		المحول الى الإحتياطي الإختياري (10%)	

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

22. قروض لأجل

31 ديسمبر 2013	31 ديسمبر 2014	
الف د.ك.	الف د.ك.	تم تصنيف تواريخ استحقاق سداد القروض من قبل إدارة الشركة الأم على النحو التالي :
5,000	5,000	خلال سنة
102,812	146,750	أكثر من سنة
107,812	151,750	

تضمنت القروض المصنف إستحقاقها بعد سنة أرصدة قروض بمبلغ 99,750 الف د.ك تمثل قروض مدورة يمكن إعادة تجديدها بشكل سنوي بدون شروط مسبقة وبناء على طلب ادارة الشركة الام ، وبناء عليه تم تصنيفها من قبل ادارة الشركة الام كقروض غير متداولة. إن جميع القروض لأجل ممنوحة للمجموعة من قبل بنوك محليه . هذه القروض هي بالدينار الكويتي بفائدة سنوية تتراوح بين 1.75% الى 2% (2013 : تتراوح بين 1.75% الى 2%) فوق سعر الخصم المعلن من قبل بنك الكويت المركزي. القيمة الاجمالية لاقتساط القروض المستحقة السداد خلال اثني عشر شهرا من تاريخ بيان المركز المالي المجمع تم عرضها كخصوم متداولة.

القروض الممنوحة للشركات التابعة هي مقابل رهن استثمارات في اسهم بقيمة عادله 74,095 الف د.ك (2013 : 61,883 الف د.ك) (ايضاح 16) ورهن استثمارات في شركات زميلة بمبلغ 21,219 ألف د.ك (2013 : لاشئ د.ك) ورهن عقارات استثمارية (ايضاح 14) وعقارات قيد التطوير (ايضاح 15) .

23. ذمم دائنة وأرصدة دائنه اخرى

31 ديسمبر 2013	31 ديسمبر 2014	
الف د.ك.	الف د.ك.	تأمينات محتجزة عن أعمال منفذة
131	514	ايرادات مقبوضة مقدما
711	583	مصاريف واجازات مستحقة
2,516	3,292	مستحق الى أطراف ذات صلة
94	66	توزيعات ارباح للمساهمين غير مستلمة
305	330	دائنون آخرون
-	13,798	أرصده دائنه اخرى
6,091	5,623	
9,848	24,206	

24. مستحق الى بنوك

يمثل المستحق الى بنوك ، أرصدة السحب على المكشوف الممنوحة للمجموعة من قبل بنوك محليه لغرض تمويل رأس المال العامل والنشاط العقاري ويستحق سدادها عند الطلب وبفائده سنويه متغيرة ومساوية لأسعار الفائدة السارية في السوق.

25. التوزيعات والمكافآت المقترحة

اقترح مجلس ادارة الشركة الام توزيع ارباح نقدية بنسبة 10% اي ما يعادل 10 فلس كويتي للسهم الواحد من رأس المال المدفوع، وتوزيع اسهم منحة بنسبة 5% من رأس المال المدفوع، وهذا الاقتراح خاضع لموافقة الجمعية العمومية للمساهمين والجهات الرقابية. صادقت الجمعية العمومية للمساهمين المنعقدة في 23 يونيو 2014 على البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 وعلى اقتراح مجلس الإدارة توزيع أرباح نقدية بنسبة 8% أو ما يعادل 8 فلس كويتي للسهم الواحد وتوزيع اسهم منحة بنسبة 5% من رأس المال المدفوع على المساهمين ، ودفع مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 50 الف د.ك وذلك عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 (وافقت الجمعية العمومية للمساهمين المنعقدة في 26 مايو 2013 على توزيع ارباح نقدية بنسبة 8% أو ما يعادل 8 فلس كويتي للسهم الواحد من رأس المال المدفوع على المساهمين ، ودفع مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 70 الف د.ك وذلك عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012).

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

26. النقد وشبه النقد

يتكون النقد وشبه النقد الظاهر في بيان التدفقات النقدية المجمع من ارصدة بيان المركز المالي المجمع التالية :

31 ديسمبر 2013	31 ديسمبر 2014	
الف د.ك	الف د.ك	
3,573	5,555	نقد و ارصدة لدى البنوك
1,413	5,684	ودائع قصيرة الأجل
4,986	11,239	

ان الودائع قصيرة الاجل تكتسب فائدة بمعدل سنوي 1% (بمعدل سنوي 1% في 2013) .

27. تحليل القطاعات

تتركز أنشطة المجموعة في قطاعين رئيسيين : العقار والاستثمار ويتم الإعلان عن نتائج القطاعات الى الإدارة العليا في المجموعة. تمارس المجموعة انشطتها بشكل رئيسي داخل دولة الكويت . باستثناء المساهمات في رؤوس أموال شركات خارج الكويت (ايضاح 16) ، فان جميع الأصول والخصوم هي داخل الكويت .

فيما يلي معلومات القطاعات والتي تتفق مع التقارير الداخلية المقدمة الى الإدارة :

المجموع الف د.ك	استثمار الف د.ك	عقار الف د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014
24,433	14,422	10,011	مجمّل الإيرادات
11,602	11,022	580	ربح السنة
391,171	302,637	88,534	مجموع الأصول
(182,632)	(97,476)	(85,156)	مجموع الخصوم
208,539	205,161	3,378	مجموع حقوق الملكية
			السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013
17,933	8,095	9,838	مجمّل الإيرادات
6,335	5,821	514	ربح السنة
290,901	209,775	81,126	مجموع الأصول
(120,516)	(36,854)	(83,662)	مجموع الخصوم
170,385	172,921	(2,536)	مجموع حقوق الملكية

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

28. معاملات مع أطراف ذات صلة

تمثل الاطراف ذات الصلة في الشركات الزميلة واعضاء مجلس الادارة وموظفي الادارة العليا للمجموعة واطراف اخرى ذات صلة كالمساهمين الرئيسيين والشركات التي يملك فيها اعضاء مجلس الادارة وموظفو الادارة العليا للمجموعة حصصا رئيسية او بإمكانهم ممارسة تأثير كبير او سيطرة مشتركة عليها. يتم اعتماد سياسات وشروط تسعير هذه المعاملات من قبل ادارة المجموعة. فيما يلي تفاصيل المعاملات والارصدة الهامة مع الاطراف ذات الصلة:

31 ديسمبر 2013	31 ديسمبر 2014	بيان المركز المالي المجموع
الف د.ك	الف د.ك	ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى (ايضاح 17)
2,893	2,190	ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى (ايضاح 23)
94	66	شراء حصص اضافية في شركات زميلة (ايضاح 13)
3,250	2,722	شراء حصص إضافية في شركات تابعة (ايضاح 13)
-	15,000	
السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014	بيان الأرباح او الخسائر المجموع
الف د.ك	الف د.ك	ايراد اتعاب ادارة واستشارات
441	643	مصاريف تشغيلية
636	747	تعويضات موظفي الإدارة العليا للمجموعة
681	705	مزايا قصيرة الأجل للموظفين ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
31 ديسمبر 2013	31 ديسمبر 2014	حسابات نظاميه خارج بنود بيان المركز المالي المجموع
الف د.ك	الف د.ك	صافي القيمة الدفترية لمحافظ العملاء (مساهمين رئيسيين) يتم ادارتها من قبل شركة التمدين الاستثمارية - ش.م.ك.ع (شركة تابعة)
63,687	141,122	

29. الإرتباطات الرأسمالية والإلتزامات المحتملة

يوجد على المجموعة بتاريخ بيان المركز المالي المجموع التزامات محتملة مقابل خطابات ضمان مصدرة لصالح الغير بمبلغ 1,096 ألف د.ك (2,271 ألف د.ك في 31 ديسمبر 2013).
كما يوجد على المجموعة إرتباطات رأسمالية بمبلغ 49,707 ألف د.ك (لا شيء د.ك في 31 ديسمبر 2013) عن مشروعها المصنف ضمن العقارات قيد التطوير.

30. حسابات نظاميه خارج بنود بيان المركز المالي المجموع

تدير احدى الشركات التابعة [شركة التمدين الإستثمارية - ش.م.ك.ع] محافظ استثمارية للغير بلغت صافي قيمتها الدفترية كما في 31 ديسمبر 2014 مبلغ 267,562 ألف د.ك (2013 : 165,314 ألف د.ك)، منها مبلغ 141,122 ألف د.ك (2013 : مبلغ 63,687 ألف د.ك) خاصة بمحافظ لاطراف ذات صلة (ايضاح 28)، ولا يتم اظهار تلك الارصدة ضمن بيان المركز المالي المجموع.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

31. ملخص فئات الأصول والخصوم المالية وقياس القيمة العادلة

31.1 فئات الأصول والخصوم المالية

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

31 ديسمبر 2013	31 ديسمبر 2014	أصول مالية
الف د.ك	الف د.ك	أصول مالية بالتكلفة المطفأة:
11,352	15,210	- ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى
4,986	11,239	- النقد وشبه النقد
16,338	26,449	
		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر :
904	1,081	- بالقيمة العادلة
		استثمارات متاحة للبيع :
96,275	122,563	- بالقيمة العادلة
14,911	12,049	- مدرجة بالتكلفة ناقصا هبوط القيمة، ان وجد *
111,186	134,612	
128,428	162,142	إجمالي الأصول المالية
		خصوم مالية
		خصوم مالية بالتكلفة المطفأة:
937	4,670	- مستحق الى بنوك
9,848	24,206	- ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى
107,812	151,750	- قروض لأجل
1,206	1,155	- تأمينات إيجارات مستردة
119,803	181,781	إجمالي الخصوم المالية

* لم يكن من الممكن قياس القيمة العادلة لاستثمارات متاحة للبيع بقيمة 12,049 الف د.ك (2013 : 14,911 الف د.ك) نظرا لعدم توفر طريقة موثوق بها لتقدير العادلة لهذه الاستثمارات ، وبالتالي تم إدراجها بالتكلفة مطروحا منها خسائر هبوط القيمة ، إن وجدت. ولم يرد لعلم الإدارة أي مؤشرات قد تؤدي الى الهبوط / هبوط إضافي في قيمة تلك الاستثمارات كما في تاريخ التقارير. في نهاية السنة ، قامت المجموعة بتسجيل خسائر هبوط بقيمة 3,014 الف د.ك (2013 : 534 الف د.ك) مقابل أسهم محلية وأجنبية بناء على تقديرات الإدارة استنادا الى المعلومات المتوفرة لديهم.

31.2 قياس القيمة العادلة

تمثل القيمة العادلة في السعر الذي يتم استلامه لبيع اصل او دفعه لتحويل التزام في معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس. ان الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر والاستثمارات المتاحة للبيع (باستثناء بعض الاستثمارات المتاحة للبيع المدرجة بالتكلفة / التكلفة ناقصا هبوط القيمة للأسباب المحددة في الايضاح 31.1 حول البيانات المالية المجمعة) مدرجة بالقيمة العادلة وتفاصيل القياس مفسح عنها في الايضاح 31.3 حول البيانات المالية المجمعة. برأي ادارة المجموعة فان القيم المدرجة لجميع الاصول والخصوم المالية الاخرى المدرجة بالتكلفة المطفأة تعتبر مقاربة لقيمتها العادلة.

تقوم المجموعة ايضا بقياس الاصول غير المالية كالعقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة بتاريخ كل تقرير مالي سنوي (ايضاح 14 و 31.4).

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

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

31.3 التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

ان الأصول والخصوم المالية المقاسة بالقيمة العادلة او المفصح عنهما في البيانات المالية المجمعة يتم تصنيفها الى ثلاثة مستويات من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة. يتم تحديد المستويات الثلاث بناء على قابلية الملاحظة للمدخلات الهامة للقياس وذلك على النحو التالي:

- مستوى 1 : اسعار مدرجة (غير معدلة) في اسواق نشطة لاصول وخصوم مماثلة.
- مستوى 2 : معطيات غير الاسعار المدرجة المتضمنة في مستوى 1 والتي يمكن تتبعها للأصول والخصوم سواء بصورة مباشرة (كالاسعار) او بصورة غير مباشرة (معطيات متعلقة بالاسعار).
- مستوى 3 : معطيات الاصول والخصوم المالية التي لا تستند الى معلومات سوقية يمكن مراقبتها (معطيات غير قابلة للمراقبة).

إن المستوى الذي يصنف ضمنه الأصول أو الخصوم يتم تحديده بناء على المستوى الأدنى للمدخلات المادية إلى قياس القيمة العادلة. إن الأصول والخصوم المالية المقاسة بالقيمة العادلة على نحو متكرر في بيان المركز المالي المجموع يتم تصنيفها إلى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة كما يلي :

المجموع	مستوى 3	مستوى 2	مستوى 1	ايضاح	
الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك		
1,081	-	-	1,081	أ	أصول مالية بالقيمة العادلة في 31 ديسمبر 2014 استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر • أسهم مسعرة استثمارات متاحة للبيع
246	-	-	246	أ	- محافظ مدارة محليا • أسهم مسعرة
4,961	-	-	4,961	أ	- مساهمات في أسهم شركات محلية • أسهم مسعرة
113,230	-	-	113,230	أ	- مساهمات في رؤوس أموال شركات خارج الكويت • أسهم مسعرة
4,126	4,126	-	-	ج	• أسهم غير مسعرة
123,644	4,126	-	119,518		
904	-	-	904	أ	أصول مالية بالقيمة العادلة في 31 ديسمبر 2013 استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر • أسهم مسعرة استثمارات متاحة للبيع
404	-	-	404	أ	- محافظ مدارة محليا • أسهم مسعرة
2,250	-	2,250	-	ب	• أسهم غير مسعرة
4,800	-	-	4,800	أ	- مساهمات في أسهم شركات محلية • أسهم مسعرة
84,118	-	-	84,118	أ	- مساهمات في رؤوس أموال شركات خارج الكويت • أسهم مسعرة
4,703	4,703	-	-	ج	• أسهم غير مسعرة
97,179	4,703	2,250	90,226		

لم تكن هناك أي عمليات تحويل هامة بين مستويات 1 و 2 خلال فترة التقرير.
القياس بالقيمة العادلة

يقوم الفريق المالي للمجموعة بإجراء تقييمات للبنود المالية لأغراض التقارير المالية ، بما في ذلك القيم العادلة للمستوى 3 ، وذلك بالتشاور مع مختصي تقييم طرف ثالث للتقييمات المعقدة ، عند الإقتضاء. يتم اختيار تقنيات التقييم بناء على خصائص كل أداة ، مع الهدف العام لزيادة الإستفادة مع المعلومات المبينة على السوق.
ان الطرق وتقنيات التقييم المستخدمة لغرض قياس القيمة العادلة لم تتغير بالمقارنة مع فترة التقارير المالية السابقة.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

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

31.3 تابع / التسلسل الهرمي للقيمة العادلة
تابع / القياس بالقيمة العادلة
الأدوات المالية للمستوى الأول

(أ) أسهم مسعرة (المستوى الأول)

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

الأدوات المالية للمستوى الثاني والثالث

(ب) أسهم غير مسعرة (المستوى الثاني)

تمثل استثمارات في أوراق مالية غير مسعرة متضمنة في محافظ مدارة محليا. تم تحديد القيمة العادلة لها بالرجوع الى آخر تقرير مالي مصدر من قبل مدراء تلك المحافظ.

(ج) أسهم غير مسعرة (المستوى الثالث)

ان القيمة العادلة للأسهم الغير مسعرة يتم تحديدها باستخدام تقنيات التقييم. كما ان القيمة العادلة للاستثمارات في الأسهم الغير مسعرة هي تقريبا اجمالي القيمة المقدرة للاستثمارات المعنية كما لو تم تحقيقها بتاريخ بيان المركز المالي المجموع. عند تحديد القيمة العادلة لتلك الاستثمارات، يقوم مدراء الاستثمار باستخدام طرق متنوعة والقيام بافتراضات مبنية على احوال السوق الموجودة بتاريخ كل مركز مالي مجمع. كما قام مدراء الاستثمار باستخدام تقنيات كتحليل التدفق النقدي المخصوم واسعار المعاملات الاخيرة ومضاعفات السوق لتحديد القيمة العادلة.

بالنسبة لبعض الأسهم غير المسعرة الأخرى ، فإن المعلومات مقتصره على تقارير مالية دورية يقدمها مدراء الاستثمار. تدرج هذه الاستثمارات بصافي قيمة الأصول المعلنة من قبل مدراء الإستثمار. ونظرا لطبيعة تلك الإستثمارات ، فإن صافي قيمة الأصول المعلن من قبل مدراء الإستثمار يمثل افضل تقدير للقيم العادلة المتوفرة لتلك الإستثمارات.

قياس القيمة العادلة - مستوى 3

إن تسوية قياس القيمة العادلة - مستوى 3 هي كما يلي :

31 ديسمبر 2013	31 ديسمبر 2014	
الف د.ك	الف د.ك	
1,737	4,703	الرصيد في 1 يناير
3,500	(160)	تحويل داخل مستوى 3
(534)	(417)	هبوط في القيمة - مدرج في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع
4,703	4,126	الرصيد في 31 ديسمبر

إن استثمارات مستوى 3 تم قياس القيمة العادلة لها كما يلي:

العلاقة بين المدخلات غير الملحوظة والقيمة العادلة	المدخلات غير الملحوظة الهامة	تقنيات التقييم والمدخلات الهامة	الأصول المالية أسهم غير مسعرة
كلما زادت مخاطر السوق انخفضت القيمة العادلة	القيمة الدفترية معدلة بمخاطر السوق	تقديرات القيمة السوقية	

ان تغيير المدخلات لتقييمات المستوى 3 الى افتراضات بديلة محتملة ومعقولة لن يغير بشكل كبير المبالغ المسجلة في بيان الأرباح او الخسائر المجموع او اجمالي الاصول او اجمالي الخصوم او اجمالي حقوق الملكية.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

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

31.4 قياس القيمة العادلة للأصول غير المالية

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

مستوى 1 الف د.ك	مستوى 2 الف د.ك	مستوى 3 الف د.ك	المجموع الف د.ك	
-	-	21,250	21,250	31 ديسمبر 2014 عقارات استثمارية: - عقار فندق المنشر روتانا
-	-	21,250	21,250	
-	-	21,100	21,100	31 ديسمبر 2013 عقارات استثمارية: - عقار فندق المنشر روتانا
-	-	21,100	21,100	

تم تحديد القيمة العادلة للعقار الاستثماري بناء على القيمة الأدنى من تقييمين تم الحصول عليهما من قبل مقيمين مستقلين (أحد المقيمين هو بنك متواجد في الكويت) ومتخصصين في تقييم هذا النوع من العقارات الاستثمارية. كما يتم تطوير المدخلات الهامة والافتراضات بالتشاور الوثيق مع الإدارة. ان المقيمين قاما بتقييم العقار الاستثماري باستخدام نهج مقارنة السوق. عند استخدام نهج مقارنة السوق، تم تضمين التعديلات لعوامل محددة للعقار موضوع البحث، بما في ذلك حجم العقار، الموقع، الحالة الاقتصادية، أسعار العقارات المشابهة في المنطقة المحيطة والنشاط المسموح به على العقار.

المستوى الثالث - قياسات القيمة العادلة

ان قياس العقار الإستهاري المصنف في المستوى (3) يستخدم تقنيات تقييم تستند الى مدخلات غير مبنية على البيانات السوقية المعلنة. ان العقار الإستهاري بهذا المستوى نستطيع تسويته من الرصيد الافتتاحي حتى الرصيد النهائي كما يلي:

31 ديسمبر 2013	31 ديسمبر 2014	
الف د.ك	الف د.ك	
20,880	21,100	الرصيد الافتتاحي
220	150	التغيرات في القيمة العادلة المدرجة في الربح أو الخسارة
21,100	21,250	الرصيد النهائي

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

32. أهداف وسياسات ادارة المخاطر

تتعرض أنشطة المجموعة الى العديد من المخاطر المالية، مثل: مخاطر السوق (وتشمل مخاطر سعر العملة ومخاطر سعر الفائدة ومخاطر تقلبات الأسعار)، ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة. إن أعضاء مجلس إدارة الشركة الأم هم المسؤولون بشكل عام عن إدارة المخاطر وتقديم الإستراتيجيات ومبادئ المخاطر. إن إدارة مخاطر المجموعة من مسؤولية ادارة الاستثمار ولجنة التدقيق ويتركز عملها على تأمين الاحتياجات النقدية قصيرة ومتوسطة الأجل للمجموعة والتقليل من احتمالية التفاعل مع المؤشرات السلبية التي قد تؤدي الى التأثير على نتائج أنشطة المجموعة وذلك عن طريق اعداد تقارير المخاطر الداخلية. وتدار الاستثمارات المالية طويلة الأجل على أساس أنها ستعطي مردودا دائما. لا تدخل المجموعة في / أو تتاجر في الأدوات المالية، بما في ذلك مشتقات الأدوات المالية، على أساس التخمينات المستقبلية. إن أهم المخاطر المالية التي تتعرض لها المجموعة هي كما يلي:

32.1 مخاطر السوق

(أ) مخاطر العملة الأجنبية

إن مخاطر العملة الأجنبية هي مخاطر تقلب القيمة العادلة او التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية نظرا للتغيرات في اسعار صرف العملة. تمارس المجموعة نشاطها، وبشكل أساسي، في الكويت ودول مجلس التعاون الخليجي وبعض الدول الشرق أوسطية وهي بذلك عرضة لمخاطر العملة الأجنبية الناتجة من العديد من العملات الأجنبية، وبشكل رئيسي المرتبطة بأسعار صرف الدولار الأمريكي. تنشأ مخاطر العملة الأجنبية من المعاملات التجارية المستقبلية والأصول والخصوم وصافي الاستثمارات الخاصة بمعاملات الأنشطة الأجنبية. للتخفيف من تعرض المجموعة لمخاطر العملة الأجنبية، تقوم الادارة بمراقبة ارصدة الاصول والخصوم المعرضة لمخاطر العملة الاجنبية لتقليل التقلبات في العملة الاجنبية والدخول في العقود الاجلة عند الحاجة استنادا الى سياسات ادارة مخاطر المجموعة. 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 بشكل مادي والتي تم تحويلها الى الدينار الكويتي بأسعار الاقفال :

31 ديسمبر	31 ديسمبر
2013	2014
الف د.ك	الف د.ك
100,309	76,874

دولار أمريكي

في حال ازداد/انخفض سعر صرف الدينار الكويتي مقابل العملات الاجنبية بنسبة $\pm 5\%$ فان ذلك يكون له تأثير على حقوق الملكية بمبلغ 3,844 الف د.ك (2013 : 5,015 الف د.ك).

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

32. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

32.1 تابع / مخاطر السوق

(أ) تابع / مخاطر العملة الأجنبية

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

(ب) مخاطر معدلات أسعار الفائدة

نشأ مخاطر معدلات أسعار الفائدة عادة من احتمال تأثير التغيرات في معدلات أسعار الفائدة على الأرباح المستقبلية أو القيم العادلة للأدوات المالية. تتعرض المجموعة لمخاطر أسعار الفائدة فيما يتعلق بودائعها قصيرة الأجل وقروضها (قروض لأجل ومستحق الى بنوك). ان القروض تتمثل بقروض قصيرة وطويلة الأجل تحمل معدلات فائدة ثابتة أو متغيرة. كما حددت الادارة مستويات مخاطر أسعار الفائدة من خلال وضع حدود على فجوات أسعار الفائدة خلال فترات محددة. وتقوم المجموعة بمراقبة الارصده بانتظام، كما أن خطط المجموعة بشأن التحوط موضوعة لأهداف المحافظة على ارصدها ضمن تلك الحدود.

يوضح الجدول التالي درجات الحساسية على ربح السنة وحقوق الملكية بناء على تغيرات معقولة في معدلات أسعار الفائدة، تتراوح بين +0.5% و -0.5% (2013 : +0.5% و -0.5%) وبأثر رجعي من بداية السنة. وتعتبر تلك التغيرات معقولة بناء على ملاحظة وضع السوق الحالي. تمت عملية الاحتساب على الأدوات المالية للمجموعة المعرضة لمخاطر معدلات أسعار الفائدة المحتفظ بها حتى تاريخ بيان المركز المالي المجموع مع الأخذ بعين الاعتبار أن كافة المتغيرات الأخرى بقيت ثابتة. لا يوجد تغيير خلال هذه السنة في الاساليب والافتراضات المستخدمة في اعداد تحليل الحساسية.

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013		السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014	
+0.5%	-0.5%	+0.5%	-0.5%
الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك
532	(532)	730	(730)

التأثير على ربح السنة

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

32. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

32.1 تابع / مخاطر السوق

ج) المخاطر السعرية

تعرض المجموعة لمخاطر التقلبات السعرية لإستثماراتها ، خاصة المتعلقة بإستثماراتها في مساهمات الملكية. يتم تصنيف الإستثمارات في مساهمات الملكية كإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر (متضمنة أوراق المتاجرة) وإستثمارات متاحة للبيع. إن إستثمارات المجموعة مدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية وأسواق خليجية أخرى . ولإدارة المخاطر الناتجة عن التقلبات السعرية لإستثماراتها في الأوراق المالية ، تقوم المجموعة بتنوع محافظها الإستثمارية إن أمكن. وتتم عملية التنوع تلك ، بناء على حدود موضوعة من قبل المجموعة.

يوضح الجدول التالي درجات الحساسية التي تتعرض لها المجموعة والمتعلقة بإستثماراتها في الأوراق المالية كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة . لا يوجد تغيرات في الأساليب والإفتراضات المستخدمة في إعداد تحليل الحساسية.

إذا تغيرت أسعار الأوراق المالية بنسبة 5% زيادة / نقصان فان تأثير تلك التغيرات على ربح السنة وحقوق الملكية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر ستكون كما يلي:

حقوق الملكية		ربح السنة		
		السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014	
31 ديسمبر 2013	31 ديسمبر 2014	31 ديسمبر 2013	31 ديسمبر 2014	
الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	
4,701	5,979	45	54	مؤشر السوق للأوراق المالية + 5%
(4,701)	(5,979)	(45)	(54)	مؤشر السوق للأوراق المالية - 5%

32.2 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 مالية للطرف 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 تنوع تعاملاتها في أنشطة مختلفة. كما يتم الحصول على ضمانات حيثما كان ذلك مناسباً.

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

31 ديسمبر 2013	31 ديسمبر 2014	
الف د.ك	الف د.ك	
111,186	134,612	إستثمارات متاحة للبيع
11,352	15,210	ذمم مدينة وارصدة مدينة أخرى
904	1,081	إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر
4,986	11,239	النقد وشبه النقد
128,428	162,142	

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

32. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

32.3 مواقع تركز الأصول

إن توزيع الأصول حسب الإقليم الجغرافي كان كما يلي :

			في 31 ديسمبر 2014
			الإقليم الجغرافي :
المجموع	باقي دول الشرق الأوسط	الكويت	
الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	
1,439	-	1,439	ممتلكات وآلات ومعدات
155,790	682	155,108	استثمارات في شركات زميلة
21,250	-	21,250	عقارات استثماريه
38,941	-	38,941	عقارات قيد التطوير
134,612	124,717	9,895	استثمارات متاحة للبيم
15,210	5	15,205	ذمم مدينة وارصدة مدينة أخرى
1,081	1,081	-	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر
11,609	-	11,609	استثمارات في اراضى وعقارات للمتاجرة
5,684	-	5,684	ودائم قصيرة الأجل
5,555	-	5,555	نقد وارصدة لدى البنوك
391,171	126,485	264,686	
			في 31 ديسمبر 2013
			الإقليم الجغرافي :
1,510	-	1,510	ممتلكات وآلات ومعدات
93,808	11,626	82,182	استثمارات في شركات زميلة
21,100	-	21,100	عقارات استثماريه
34,714	-	34,714	عقارات قيد التطوير
111,186	99,052	12,134	استثمارات متاحة للبيم
11,352	1	11,351	ذمم مدينة وارصدة مدينة أخرى
904	896	8	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر
11,341	-	11,341	استثمارات في اراضى وعقارات للمتاجرة
1,413	-	1,413	ودائم قصيرة الأجل
3,573	-	3,573	نقد وارصدة لدى البنوك
290,901	111,575	179,326	

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

32. أهداف وسياسات ادارة المخاطر

32.4 مخاطر السيولة

ان مخاطر السيولة هي تلك المخاطر التي تؤدي الى عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها تجاه الغير عند استحقاقها. وللحد من تلك المخاطر، قامت ادارة المجموعة بتنوع مصادر التمويل وادارة أصولها بعد الأخذ بعين الاعتبار السيولة ومراقبة تلك السيولة بشكل منتظم. تستند الإستحقاقات التعاقدية (باستثناء القروض لاجل والتي تم تصنيفها وفقا لتقديرات ادارة الشركة الام - ايضاح 2 ج) للخصوم المالية على التدفقات النقدية غير المخصصة كما يلي :

	1 الى 5 سنوات	3 الى 12 شهر	1 الى 3 أشهر	خلال شهر واحد	
المجموع	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	
					31 ديسمبر 2014
					الخصوم المالية (غير مخصصة)
					تأمينات إيجارات مستردة
	1,155	-	-	-	ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى
	24,206	24,206	-	-	مستحق الى بنوك
	4,670	4,670	-	-	قروض لأجل
	185,926	4,110	595	958	
	215,957	32,986	595	958	
					31 ديسمبر 2013
					الخصوم المالية (غير مخصصة)
					تأمينات إيجارات مستردة
	1,206	-	-	-	ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى
	9,848	9,848	-	-	مستحق الى بنوك
	937	937	-	-	قروض لأجل
	127,471	2,786	419	862	
	139,462	13,571	419	862	

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

33. أهداف ادارة رأس المال

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

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

يتكون هيكل رأس مال المجموعة من البنود التالية:

31 ديسمبر 2013	31 ديسمبر 2014	
الف د.ك	الف د.ك	
937	4,670	مستحق الى بنوك
107,812	151,750	قروض لاجل
(4,986)	(11,239)	ناقصا: النقد وشبه النقد
103,763	145,181	صافي المديونية
113,817	135,638	حقوق ملكية مالكي الشركة الأم
56,568	72,901	الحصص غير المسيطرة
274,148	353,720	مجموع رأس المال

تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال على أساس معدلات المتغيرات النسبية . تم احتساب معدلات المتغيرات النسبية تلك عن طريق قسمة صافي المديونية على مجموع رأس المال كما يلي :

31 ديسمبر 2013	31 ديسمبر 2014	
الف د.ك	الف د.ك	
103,763	145,181	صافي المديونية
274,148	353,720	مجموع رأس المال
38%	41%	المتغيرات النسبية

34. أرقام المقارنة

تم اعادة تصنيف بعض ارقام المقارنة لتناسب مع عرض البيانات المالية المجمعة للسنة الحالية . لم تتأثر البيانات المالية المجمعة بما في ذلك حقوق الملكية وصافي الربح والنقد وشبه النقد للسنة السابقة نتيجة اعادة التصنيف تلك .