



سمو الشيخ جابر
المبارك الحمد الصباح
رئيس مجلس الوزراء - دولة الكويت



صاحب السمو الشيخ
صباح الأحمد الجابر الصباح
أمير دولة الكويت



سمو الشيخ نواف
الأحمد الجابر الصباح
ولي عهد دولة الكويت

بسم
الله
الرحمن
الرحيم

المحتويات

أعضاء مجلس الإدارة | 6

الإدارة التنفيذية | 6

كلمة رئيس مجلس الإدارة | 9

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين | 12

بيان الأرباح أو الخسائر المجمع | 14

بيان الدخل الشامل المجمع | 15

بيان المركز المالي المجمع | 16

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع | 18

بيان التدفقات النقدية المجمع | 20

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة | 22





أعضاء مجلس الإدارة

مشعل جاسم المرزوق

رئيس مجلس الإدارة

علي يعقوب العريان

نائب رئيس مجلس الإدارة

الشيخ ماجد جابر الصباح

عضو مجلس الإدارة

محمد فؤاد الغانم

عضو مجلس الإدارة

زياد حسن القيسي

عضو مجلس الإدارة

عبد الوهاب مرزوق

عضو مجلس الإدارة

الإدارة التنفيذية

محمد جاسم المرزوق

الرئيس التنفيذي

عبد الوهاب مرزوق

نائب الرئيس التنفيذي

صلاح عبد العزيز البحر

مدير عام الشؤون الإدارية للمجموعة

خالد عمر عباس

مدير عام الشؤون المالية للمجموعة

معاذ بشر الرومي

مدير عام إدارة التسويق للمجموعة

كلمة رئيس مجلس الإدارة

بسم الله الرحمن الرحيم

السادة المساهمين
الكرام،،،

السلام عليكم ورحمة الله
وبركاته،،،

يطيب لي أن أتقدم لكم
باسمي ونيابة عن زملائي
أعضاء مجلس الإدارة
والعاملين في الشركة
بالشكر الجزيل لحضوركم
اجتماع الجمعية العمومية،
ويسعدني أن أستعرض
معكم التقرير السنوي
لشركة التمدين العقارية
وشركاتها التابعة عن
السنة المالية المنتهية
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ والملاح
الرئيسية لما تم إنجازه خلال
تلك السنة، هذا بالإضافة
إلى تقرير البيانات المالية
وتقرير السادة مراقبي
الحسابات المستقلين.

حضرات السادة المساهمين الكرام،

لعل أبرز ما طغى على اقتصاد العالم
في عام ٢٠١٤ هو تراجع أسعار النفط
منذ يونيو ٢٠١٤ بنسبة تقارب ٤٠٪، الأمر
الذي أضى يشكل تحدياً حقيقياً
لنمو الإقتصاد الوطني.

ن انخفاض أسعار النفط وما تشهده أسواقه من تذبذب سعري
لن يؤثر في مشاريع التنمية على المدى القصير وذلك لوجود
فوائض مالية متراكمة لدى الدولة ولكن هذا الانخفاض يطرح خياراً
استراتيجياً مهماً ألا وهو أن تقوم حكومة دولة الكويت بتفعيل
مشاركة القطاع الخاص في التنمية من خلال الشراكة بين القطاعين
العام والخاص بالمشروعات الاستراتيجية العملاقة ذات الجدوى
الاقتصادية واصدار التشريعات المنظمة واللائمة لضمان تسهيل
مشاركة القطاع الخاص بها.

ان من أحد أهم الخطوات الضرورية اللازم اتخاذها في ضوء انخفاض
اسعار النفط هو تفعيل قانون الاستثمار الاجنبي المباشر لضمان
استقرار هيكلة الاقتصاد المحلي وتحقيق التنمية بعيدا عن تقلبات
اسواق النفط، لذا فان التعديلات الاخيرة على قانون الاستثمار الأجنبي
المباشر وإصدار مسودة لائحته التنفيذية تعتبر خطوة إيجابية في
سبيل تسهيل اجراءات الاستثمار الاجنبي داخل الكويت وخلق بيئة
اقتصادية جاذبة للمستثمر الاجنبي للدخول برؤوس اموال كبيرة في
السوق المحلي لتوسيع القاعدة الاستثمارية بدولة الكويت والحد من
هجرة رؤوس الأموال الوطنية إلى الخارج.

الإخوة الأفاضل ،،

لقد قامت شركة التمدين العقارية في سبيل جهودها لتدعيم بيئة العمل التجاري بدولة الكويت ومواكبتها لتعليمات وقوانين الجهات الرقابية بالالتزام بتطبيق قانون الشركات المعدل بالقانون رقم ٩٧ لسنة ٢٠١٣ واللائحة التنفيذية له حيث تم اجراء التعديلات اللازمة على النظم الاساسية وعقود التأسيس بما يتوافق مع أحكام هذا القانون ولائحته التنفيذية واقرارها بالجمعيات العمومية لها خلال عام ٢٠١٤، كما تم البدء في تطبيق متطلبات هيئة أسواق المال رقم (٢٥) لسنة ٢٠١٣ بشأن قواعد حوكمة الشركات الخاضعة لرقابتها.

الإخوة الأفاضل ،،

لقد كان عام ٢٠١٤ استمراراً لمجهودات شركة التمدين العقارية فى تحقيق التطوير التشغيلي والمالى وفقا للخطط والاجراءات الموضوعة مسبقا مما أدى إلى تحقيق نتائج إيجابية ملموسة وذلك من خلال أذرعها الاستثمارية والتطويرية والخدماتية المتمثلة بصفة أساسية في الشركات التابعة والزميلة للمجموعة.

فعلى صعيد الشركات التابعة فقد تمكنت شركة التمدين الاستثمارية من الاستمرار فى تنفيذ السياسات الاستثمارية المتحفظة والمخطط لها بعناية تامة وذلك لضمان المحافظة على أصول الشركة وتنميتها وقد ظهر ذلك جلياً في استثمار الشركة بالبنك الأهلي المتحد حيث أرتفعت نسبة توزيعات الأرباح النقدية المستلمة لذلك الاستثمار خلال عام ٢٠١٤ بنسبة ٢1٪ مقارنة مع العام السابق ٢٠١٣ الأمر الذي يؤكّد على مدى قوة وفعالية الاصول الحالية لتلك الشركة، وخلال العام أيضا قامت شركة التمدين الاستثمارية بالبدء فى تنفيذ الأجندة الاستثمارية المخطط لها حيث تم زيادة الحصة المملوكة لها فى شركة التمدين للاميازات القابضة من ٢٠٪ إلى ٨٠٪ بقيمة ٢٢,٥ مليون دينار كويتي الأمر الذي أدى إلى زيادة حجم أصولها والإيرادات المحققة لها حيث تمتلك شركة التمدين للاميازات القابضة ما نسبته ٤٤,٥٪ من رأس مال شركة السينما الكويتية الوطنية، وتأكيداً لحرصها على زيادة حجم وقوة أصولها فقد قامت بمخاطبة الجهات الرقابية بغرض بدء إجراءات الاندماج بطريق الضم مع إحدى شركاتها الزميلة وهي شركة التمدين القابضة والمملوكة لها بنسبة ٤٠٪ والتي يبلغ رأس مالها ٣٠ مليون دينار كويتي.

لقد تمكنت شركة منشر العقارية (شركة تابعة) من استكمال ما قد بدأت في العام الماضي من أجل اعادة تطوير مول الكوت حيث بدأت بالفعل مرحلة الانشاءات فى شهر سبتمبر ٢٠١٤، ومن المتوقع الانتهاء من أعمال الانشاء والتطوير خلال الربع الثاني من عام ٢٠١٧

بمشيئة الله، ذلك بالإضافة الى البدء فى العمل على تزويد فندق المنشر روتانا بعدة قاعات متعددة الاغراض لتعزيز أدائه التشغيلى فى المرحلة القادمة.

وعلى صعيد الشركات الزميلة، تعتبر شركة التمدين لمراكز التسوق من أهم أذرع نشاط التطوير العقاري حيث تحفل أجندة مجلس إدارتها في عامها الجديد ٢٠١٥ بمجموعة من الرؤى والمهام المستقبلية التي يؤمن مجلس ادارتها بأهمية تحقيقها لاستمرار تحقيق الشركة لمعدلات نمو مستقرة ومستدامة ومن أهمها:-

● ان دولة الكويت لا تزال في حاجة للمزيد من المساحات التجارية، حيث لم يصل حتى تاريخه معدل نصيب الفرد من اجمالي المساحات التجارية في الكويت إلى المعدل العالمي، وعليه فإن التركيز على هذا الملف يمثل التوجه الإقتصادي السليم لاستثمار أموال تلك الشركة، كما لا تغفل الشركة عن الأنشطة المصاحبة له وخاصة تجارة التجزئة وصناعة الترفيه.

● البدء في مشروع «سما الجهراء» بعد أن قامت الشركة بالإنتهاء من أعمال التصميم والشروع في الحصول على الموافقات الرسمية اللازمة.

● البدء في تنفيذ مشروع The Eight المعدل بعد أن قامت الشركة باستكمال التصميمات.

● الدخول في شراكة استراتيجية مع مجموعة من المطورين العقاريين المحليين لانشاء مول تجاري وفندق في منطقة الخيران وسوف تقوم الشركة في حينه بالإعلان عن تفاصيل تلك الصفقة عند اكتمال جميع جوانبها.

● تعكف شركة التمدين لمراكز التسوق حالياً على تطوير ردهة المطاعم في مول ٣٦٠ لزيادة خيارات رواد المجمع، كما تخطط الشركة لزيادة المساحات التأجيرية للمول عن طريق إضافة مساحات جديدة سيتم الإعلان عنها بعد الانتهاء من كافة الاجراءات الرسمية المطلوبة.

تمتلك شركة التمدين لمراكز التسوق (مول ٣٦٠) الكائن في ضاحية الزهراء بمنطقة جنوب السرة والذي يعتبر من أحد أهم المراكز المتميزة في دولة الكويت والذي يعكس رؤية جديدة في نشاط تطوير مراكز التسوق .

لقد حصل مول ٣٦٠ على جائزة فضية عن فئة «أفضل ايرادات تشغيلية من التأجير» من مجلس مراكز التسوق العالمي ال ICSC لمنطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا. حيث يتم منح جوائز مجلس مراكز التسوق العالمي ال ICSC سنوياً ضمن فئات متعددة ومنها جائزة أفضل تصميم وتطوير مبتكر لمراكز التسوق، البرامج التسويقية، بالإضافة الى البرامج الخاصة بقطاع البيع بالتجزئة.

كما حاز مول ٣٦٠ على جائزة «أكثر لوحة إعلانية ابتكاراً» ضمن حفل توزيع «جوائز الشرق الأوسط للوحات والتصميمات الإعلانية» في دبي بدولة الإمارات العربية المتحدة والمنظم من قبل شركة «إنثرالرجي» للفعاليات والنشر، وتعتبر المنصة الأولى من نوعها على مستوى المنطقة لتكريم التميز والابتكار في مجال الواجحات الإعلانية. ويأتي هذا التكريم رفيع المستوى تقديراً لمنهج المول المبتكر في مجال اللوحات والإعلانات الخارجية.

استمرت الشركات التابعة والزميلة لشركة التمدين لمراكز التسوق في الأداء الجيد هذا العام حيث ارتفعت إيرادات شركة التمدين الترفيهية «شركة تابعة» بنسبة 1٠٪ كما حققت الشركات الزميلة «ثري سيكستي ستايل، وفيوكوم للأسواق المركزية» هذا العام أداءً متميزاً. وعليه فقد ارتفع نصيب الشركة من صافي أرباحهما ليبلغ ٥٠٠,٠٠٠ دينار كويتي في مقابل ٢٠٠,٠٠٠ دينار كويتي في العام السابق ٢٠١٣.

الإخوة الأفاضل ،،

استمرت شركة التمدين العقارية في تطوير الأداء التشغيلي لمشروع واجهة الفحيحيل البحرية (الكوت) والذي يعتبر أحد المشاريع المميزة لشركة التمدين العقارية بالمنطقة الجنوبية لدولة الكويت حيث حصل هذا المشروع على جائزة فضيه عن فئة «أفضل برنامج تسويقي» من مجلس مراكز التسوق العالمي ال ICSC لمنطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا ولسوف يحثنا هذا الإنجاز للسعي بكل عزيمة وإصرار لخلق أفكار إبداعية جديدة لتقديم برامج تسويقية متميزة في المستقبل، لقد حقق هذا المشروع خلال عام ٢٠١٤ إيرادات تشغيلية بما يزيد عن ٤,٦ مليون دينار كويتي وبنسبة نمو تقارب ٨٪ مقارنة مع العام السابق.

حضرات السادة المساهمين الكرام،،،

لقد تمكنت شركتنا بفضل الله تعالى وتوفيقه من تحقيق نتائج مالية إيجابية خلال عام ٢٠١٤، حيث حققت معدل ربحي بما يعادل ١٩,٣ فلس للسهم الواحد (مقارنة بربحية ١١,٤ فلس للعام السابق) وإيرادات تشغيلية بما يزيد عن ٨,٨ مليون دينار كويتي.

وعلى ضوء هذه النتائج الإيجابية فقد قرر مجلس الإدارة التقدم بالتوصيه للجمعية العمومية بتوزيع أرباح نقدية بواقع 1٠٪ وأسهم

منحة بواقع ٥٪ من رأس المال المدفوع على السادة المساهمين عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ وكذلك التوصية بمنح السادة أعضاء مجلس الإدارة مكافأة بمبلغ ٦٠,٠٠٠ دينار كويتي (بواقع ١٠,٠٠٠ دينار كويتي لكل عضو) وذلك عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤.

وختاماً ..

عود أن أنتهز هذه الفرصة لأتقدم بالأصالة عن نفسي وبالنيابة عن مجلس الإدارة بأسمى آيات الشكر وعظيم الإمتنان إلى حضرة صاحب السمو أمير البلاد المفدى الشيخ صباح الأحمد الجابر الصباح حفظه الله ورعاه، وإلى سمو ولي العهد الأمين الشيخ نواف الاحمد الجابر الصباح حفظه الله، وإلى سمو رئيس مجلس الوزراء الشيخ جابر المبارك الحمد الصباح حفظه الله ، على الرعاية المتواصلة للقطاع الخاص بالبلاد .

كما نتقدم بالشكر إلى السادة مساهمي الشركة الأفاضل على ما أبدوه من ثقة ومساندة لنا. وختاماً أود أن أعبر عن شكري وتقديري للسادة أعضاء مجلس إدارة الشركة والعاملين بها على ما بذلوه من جهود مثمرة خلال عام ٢٠١٤.

شركة التمدين العقارية – ش.م.ك.ع والشركات التابعة لها - الكويت 11

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

إلى 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 المجمع كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ وبيان الأرباح او الخسائر المجمع وبيان الدخل الشامل المجمع وبيان التخيرات في حقوق الملكية المجمع وبيان التدفقات النقدية المجمع للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وملخص لأهم السياسات المحاسبية والمعلومات الإيضاحية الأخرى.

مسؤولية الإدارة حول البيانات المالية المجمعة

ن 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 مناسبة لتمكينها من إعداد البيانات المالية المجمعة بشكل خال من فروقات مادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ.

مسؤولية مراقبي الحسابات

ن 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 بإجراءات 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 الملاءمة حسب الظروف، ولكن ليس لغرض ابداء الرأي حول فعالية اجراءات الضبط الداخلي للمنشأة. كما يتضمن التدقيق، تقييم ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولية التقديرات المحاسبية المعدة من قبل الادارة، وكذلك تقييم العرض الاجمالي الشامل للبيانات المالية المجمعة.

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

الرأي

برأينا أن البيانات المالية المجمعة تظهر بصورة عادلة، من كافة النواحي المادية، المركز المالي لشركة التمدين العقارية – شركة مساهمة كويتية عامة والشركات التابعة لها كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤، والنتائج المالية لأعمالها والتدفقات النقدية للسنة 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 (٢٥) لسنة ٢٠١٢ واللائحة التنفيذية له وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الام ، والتعديلات اللاحقة لهم، وأن الجرد قد أجري وفقا للأصول المرعية، وأنه في حدود المعلومات التي توفرت لدينا، لم تقع خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم (٢٥) لسنة ٢٠١٢ واللائحة التنفيذية له أو عقد التأسيس أو النظام الأساسي للشركة الام ، والتعديلات اللاحقة لهم ، على وجه يؤثر ماديا في نشاط المجموعة أو مركزها المالي.

عبداللطيف محمد العيبان (CPA)

(مراقب مرخص رقم ٩٤ فئة أ)

جرانت ثورنتون – القطامي والعيبان وشركاهم

هند عبدالله السريع

(سجل مراقبي الحسابات رقم ١٤١ فئة أ)

هند عبد الله السريع وشركائها

عضو في مزارز العالمية

الكويت

١٧ مارس ٢٠١٥

شركة التمدين العقارية – ش.م.ك.ع والشركات التابعة لها

البيانات المالية المجمعة

بيان الأرباح او الخسائر المجمع

٣١ ديسمبر ٢٠١٤

الإيرادات	إيضاح	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ ألف دك	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ ألف دك
ايرادات تشغيلية		8,834	8,642
مصاريف تشغيلية	8	(3,251)	(3,129)
صافي الإيرادات التشغيلية		5,583	5,513
ايرادات تشغيلية اخرى	9	1,023	777
عمولة إدارة محافظ استثمارية		63	39
التغير في القيمة العادلة للعقارات الإستثمارية	14	150	220
هبوط في قيمة عقارات قيد التطوير	15	-	(1,441)
صافي ايراد الإستثمارات	10	6,261	5,183
حصة في نتائج شركات زميلة	13	8,056	4,285
ايرادات أخرى		62	251
خسارة تحويل عمله اجنبيه		(16)	(23)
		21,182	14,804
المصاريف والالعباء الاخرى		2,115	1,859
تكاليف موظفين		2,698	2,363
مصاريف عمومية واداريه		4,592	4,126
تكاليف تمويل		9,405	8,348
ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي ومخصص الزكاة ومخصص ضريبة دعم العملة الوطنية ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة		11,777	6,456
حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي		-	-
مخصص الزكاة		(16)	-
مخصص ضريبة دعم العماله الوطنيه		(99)	(71)
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة		(60)	(50)
ربح السنة		11,602	6,335
مخصص كما يلي :		7,399	4,424
مالكي الشركة الأم		4,203	1,911
الحصص غير المسيطرة		11,602	6,335
ربحية السهم الأساسية والمخفضة المخصصة لمالكي الشركة الام	11	19.3 فلس	11.4 فلس

شركة التمدين العقارية – ش.م.ك.ع والشركات التابعة لها

البيانات المالية المجمعة

بيان الدخل الشامل المجمع

٣١ ديسمبر ٢٠١٤

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ ألف دك	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ ألف دك	ربح السنة
11,602	6,335	إيرادات شاملة أخرى :
		بنود من المحتمل ان يتم تصنيفها الى بيان الأرباح او الخسائر المجمع في فترات لاحقة.
28	26	فروق العملة الناتجة عن تحويل العمليات الأجنبية
		استثمارات متاحة للبيع :
22,670	24,026	- صافي التغير في القيمة العادلة خلال السنة
(2,320)	(129)	- المحوّل الى بيان الأرباح او الخسائر المجمع نتيجة البيع
3,014	534	- المحول الى بيان الأرباح او الخسائر المجمع نتيجة الهبوط في القيمة
3,833	5,653	حصة في الايرادات الشاملة الاخرى للشركات الزميلة
27,225	30,110	إجمالي الإيرادات الشاملة الأخرى
38,827	36,445	إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة
		مخصص كما يلي :
25,325	21,609	مالكي الشركة الأم
13,502	14,836	الحصص غير المسيطرة
38,827	36,445	

A black and white photograph of a modern office interior. The ceiling features a complex, geometric, and layered design with various shapes and patterns. The office space includes desks, chairs, and computer monitors. The overall aesthetic is contemporary and architectural.

٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	إيضاح	الأصول
ألف دك	ألف دك		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		
			الاصول المتداوله
11,352	15,210	17	ذمم مدينه وارصدة مدينة اخرى
904	1,081		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر
11,341	11,609	18	استثمارات في أراضي وعقارات للمتاجره
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 بـمالكي الشركة الأم
56,568	72,901		الحصص غير المسيطرة
170,385	208,539		مجموع حقوق الملكية
			الخصوم
			الخصوم غير المتداوله
713	851		مخصص مكافأة نهاية الخدمة
1,206	1,155		تأمينات ايجارات 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 الإدارة

مشعل جاسم المرزوق
رئيس مجلس الإدارة

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات ٢٢ - ٦٤ تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة التمدين العقارية – ش.م.ك.ع والشركات التابعة لها

البيانات المالية المجمعة

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع

٣١ ديسمبر ٢٠١٤

حقوق الملكية الخاصة بـمالكـي الشركة الأم

رأس المال	علاوة اصدار أسهم	أسهم خزينة	احتياطي ربح بيع أسهم خزينة	احتياطي قانوني	احتياطي اختياري	احتياطي تحويل عملة أجنبية	التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة	أرباح محتفظ بها	المجموع الفرعي	الحصص غير المسيطرة	المجموع
ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك
37,312	11,132	(754)	739	8,918	10,316	245	32,024	13,885	113,817	56,568	170,385
-	-	(2,708)	-	-	-	-	-	-	(2,708)	-	(2,708)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12,414	12,414
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,139)	(1,139)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(8,444)	(8,444)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,954)	-	(2,954)
1,866	-	-	-	-	-	-	-	(1,866)	-	-	-
1,866	-	(2,708)	-	-	-	-	-	(4,820)	(5,662)	2,831	(2,831)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,203	11,602
-	-	-	-	-	-	28	17,898	-	17,926	9,299	27,225
-	-	-	-	-	-	28	17,898	7,399	25,325	13,502	38,827
-	-	-	-	757	757	-	-	(1,514)	-	-	-
39,178	11,132	(3,462)	739	9,675	11,073	273	49,922	17,108	135,638	72,901	208,539

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات ٢٢ - ٦٤ تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة التمدين العقارية – ش.م.ك.ع والشركات التابعة لها

البيانات المالية المجمعة

تابع / بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع

٣١ ديسمبر ٢٠١٤

حقوق الملكية الخاصة بـمالكـي الشركة الأم

رأس المال	علاوة اصدار أسهم	أسهم خزينة	احتياطي ربح بيع أسهم خزينة	احتياطي قانوني	احتياطي اختياري	احتياطي تحويل عملة أجنبية	التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة	أرباح محتفظ بها	المجموع الفرعي	الحصص غير المسيطرة	المجموع
ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك
37,312	11,132	(650)	739	8,464	9,862	219	14,865	13,335	95,278	42,944	138,222
-	-	(104)	-	-	-	-	-	-	(104)	-	(104)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,212)	(1,212)
-	-	-	-	-	-	-	-	(2,966)	(2,966)	-	(2,966)
-	(140)	-	-	-	-	-	-	(2,966)	(3,070)	(1,212)	(4,282)
-	-	-	-	-	-	-	-	4,424	4,424	1,911	6,335
-	-	-	-	-	-	26	17,159	-	17,185	12,925	30,110
-	-	-	-	-	-	26	17,159	4,424	21,609	14,836	36,445
-	-	-	-	454	454	-	-	(908)	-	-	-
37,312	11,132	(754)	739	8,918	10,316	245	32,024	13,885	113,817	56,568	170,385

الرصيد كما في
١ يناير ٢٠١٣

صافي التغير في
اسهم خزينة

التغير في الحصص
غير المسيطرة

توزيعات أرباح نقدية
(ايضاح ٢٥)

معاملات مع الملاك

ربح السنة

إيرادات شاملة أخرى
للسنة

اجمالي الإيرادات
الشاملة للسنة

المحول الى
الإحتياطيات (ايضاح ٢١)

الرصيد كما في
٣١ ديسمبر ٢٠١٣

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

بيان التدفقات النقدية المجمع

۳۱ دسمبر ۲۰۱۴ء

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

تابع / بيان التدفقات النقدية المجمع

۳۱ دېسمبر ۲۰۱۴

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ ألف د.ك	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ ألف د.ك	إيضاح
(403)	(144)	
712	5,208	
-	10	
-	(268)	
-	(7,605)	13 ج
-	(500)	
(7,310)	(6,132)	
(787)	(4,227)	
(108)	(190)	
5,246	6,811	
2,479	2,100	
14	22	
(157)	(4,915)	
		أنشطة الإستثمار
		صافي شراء استثمارات متاحه للبيع
		المحصل من بيع استثمارات متاحه للبيع
		المحصل من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
		إضافات الى استثمارات في أراضي وعقارات للمتاجر
		المدفوع لاقتناء شركات تابعة
		المدفوع لاقتناء حصص إضافية في شركات تابعة
		المدفوع لشراء حصص اضافية في شركات زميلة
		صافي الاضافات على العقارات قيد التطوير
		صافي شراء ممتلكات وآلات ومعدات
		إيرادات توزيعات ارباح مستلمة
		إيرادات توزيعات أرباح مستلمة من شركات زميلة
		إيرادات فوائد مستلمة
		صافي النقد المستخدم في من أنشطة الإستثمار
		أنشطة التمويل
(2,957)	(2,943)	توزيعات ارباح نقدية للمساهمين
(1,158)	(1,139)	توزيعات أرباح 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

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ ألف د.ك	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ ألف د.ك
6,335	11,602
294	261
132	182
(229)	(184)
(220)	(150)
(228)	(2,258)
534	3,014
1,441	-
(5,246)	(6,811)
(14)	(22)
(4,285)	(8,056)
4,126	4,592
2,640	2,170
(54)	(45)
2,586	2,125
2,177	(3,853)
(2,006)	(6,421)
68	(51)
2,825	(8,200)

أنشطة التشغيل

ربح السنة

تعديلات:

الاستهلاك

مخصص مكافأة نهاية الخدمة

صافي ارباح غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

التغير في القيمة العادلة للعقارات الإستثمارية

صافي أرباح بيع استثمارات متاحة للبيع

هبوط في قيمة استثمارات متاحة للبيع

هبوط في قيمة عقارات قيد التطوير

ایرادات توزیعات ارباح

ایرادات فوائد

حصة في نتائج شركات زميله

تكاليف تمويل

مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة

التغيرات في اصول وخصوم التشغيل:

ذمم مدينه وأرصدة مدينه اخرى

ذمم دائنه وارصدة دائنه اخرى

تأمينات اجارات مسترده

صافي النقد (المستخدم في)/الناتج من أنشطة التشغيل

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

٣١ ديسمبر ٢٠١٤

١- تأسيس وأغراض الشركة الأم

تأسست شركة التمدين العقارية – ش.م.ك.ع ("الشركة الأم") في الكويت بتاريخ ١٦ ديسمبر ١٩٨٢ طبقا 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 وتعهّدات انشاءات المباني، إدارة أملاك الغير، انشاء وادارة صناديق الاستثمار العقارية، القيام بالدراسات والاستشارات العقارية والاستثمار في الشركات ذات الاغراض المشابهة لاغراضها واستغلال الفوائد المالية المتوفرة لدى الشركة عن طريق استثمارها في محافظ مالية تدار من قبل شركات وجهات متخصصة .

ان قانون الشركات الصادر بتاريخ ٢٦ نوفمبر ٢٠١٢، بالمرسوم بالقانون رقم ٢٥ لسنة ٢٠١٢ ("قانون الشركات")، الذي تم نشره في الجريدة الرسمية بتاريخ ٢٩ نوفمبر ٢٠١٢، قام بالخاء قانون الشركات التجارية رقم ١٥ لسنة ١٩٦٠. كما تم لاحقا بتاريخ ٢٧ مارس ٢٠١٣ تعديل قانون الشركات هذا بالقانون رقم ٩٧ لسنة ٢٠١٣.

بتاريخ ٢٩ سبتمبر ٢٠١٣ ، أصدرت وزارة التجارة والصناعة قرار اللائحة التنفيذية لقانون الشركات تحت رقم ٢٠١٣/٢٥٢٥ وذلك وفق

متطلبات القانون وعلى الشركات القائمة توفيرق أوضاعها وفقا 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 ٢٣ يونيو ٢٠١٤.

عنوان الشركه الأم : ص.ب ٢١٨١٦ – الصفاة ١٣٠٧٩ – دولة الكويت .

تم اعتماد اصدار البيانات الماليه المجمعة للسنة المنتهيه في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ من قبل مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ ١٧ مارس ٢٠١٥ وهي خاضعة لموافقة الجمعية العامة للمساهمين .

٢- أساس الإعداد

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".

٣- بيان الالتزام

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

٣١ ديسمبر ٢٠١٤

٤- التخيرات 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 :

٤-١ المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

هناك عدد من المعايير الجديدة والمعدلة مفعلة للفترات السنوية التي تبدأ في او بعد ١ يناير ٢٠١٤. فيما يلي المعلومات حول هذه المعايير الجديدة والتي لها صلة بالمجموعة ، مبينة أدناه :

المعيار أو التفسير	يفعل للسنوات المالية التي تبدأ في	
معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٢ (IAS ٣٢): الادوات المالية: العرض – معدل	١ يناير ٢٠١٤	
معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٦ (IAS ٣٦): انخفاض قيمة الاصول – معدل	١ يناير ٢٠١٤	
المنشآت الاستثمارية – التعديلات على المعايير الدولية للتقارير المالية ارقام ١٠ و ١٢ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٢٧	١ يناير ٢٠١٤	

معيار المحاسبة الدولي ٣٢ (IAS ٣٢): الادوات المالية: العرض – معدل

تقوم التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٢ باضافة توجيهات تطبيقية لمعالجة التناقضات في تطبيق معايير معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٢ لتسوية الاصول والخصوم المالية في المجالين التاليين:

أ) معنى "لديها حاليا حق قانوني ملزم للتسوية"

ب) ان بعض اجمالي انظمة التسوية قد تعتبر معادلة لاصفي 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 ٣٦ (IAS ٣٦): انخفاض قيمة الاصول – معدل

تقوم التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٦ 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 الإنتقالية. 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 ١٠ و ١٢ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٢٧

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.

٤-٢ المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعلة بعد

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

تتوقع الادارة أن يتم تبني كافة التعديلات ضمن السياسات المحاسبية 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.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

٣١ ديسمبر ٢٠١٤

يفعل للفترات السنوية التي تبدأ في

المعيار أو التفسير

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) الأدوات المالية : التصنيف والقياس	١ يناير ٢٠١٨
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٥): الإيرادات من العقود مع العملاء	١ يناير ٢٠١٧

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٠
و**معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٨**
بيع او مساهمة الاصول بين المستثمر وشركته الزميلة او شركة المحاصة – معدل

المعيار الدولي للتقارير المالية ١١
المحاسبة عن شراء حصص في عمليات محاصة – معدل

معيار المحاسبة الدولي رقم ١
"مبادرة الافصاح" – معدل

معيار المحاسبة الدولي رقم ١٦ و ٣٨
توضيح الطرق المعتمدة للاستهلاك والاطفاء – معدل

معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٧
طريقة حقوق الملكية في البيانات المالية المنفصلة – معدل

المعايير الدولية للتقارير المالية رقم ١٠ و ١٢
و**معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٨**
المنشآت الاستثمارية: تطبيق استثناء التجميع – معدل

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية
دورة ٢٠١٢–٢٠١٤

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية
دورة ٢٠١٠–٢٠١٢

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية
دورة ٢٠١١–٢٠١٣

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩): الأدوات المالية

قام مجلس معايير المحاسبة الدولية IASB باستبدال معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩: الأدوات المالية – التحقق والقياس بكامله مع المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩). ان المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) (٢٠١٤) 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 ٣٩ حول تصنيف وقياس الأصول المالية كما ويقوم بتقديم نموذج "خسارة ائتمانية متوقعة" جديد خاصة بانخفاض قيمة الأصول المالية. يقوم المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ 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 ٣٠ ديسمبر ٢٠٠٩ تأجيل التطبيق المبكر حتى اشعار آخر، لذلك لم تقم إدارة المجموعة بعد بتقييم أثر هذا المعيار الجديد على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٥): الإيرادات من العقود مع العملاء

تم استبدال المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٥) مكان معيار المحاسبة الدولي رقم ١٨ الإيرادات ، ومعيار المحاسبة الدولي رقم ١١ 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 الإيرادات 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 الإيرادات 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 مشترك) كما تم تحديث بند المعوقات على الإيرادات.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

٣١ ديسمبر ٢٠١٤

- قيمة الوقت – متى تعدل سعر العقد لأغراض تمويلية.
- أُمُور 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.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٠ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٢٨
بيع او مساهمة الاصول بين المستثمر وشركته الزميلة او شركة المحاصة – معدل

ان التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٠ "البيانات المالية المجمعة" و معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٨ "الاستثمارات في الشركات الزميلة وشركات المحاصة (٢٠١١)" 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 ٣ "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 أثر مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١١ المحاسبة عن شراء حصص في عمليات محاصة – معدل

ان التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١١ "ترتيبات المحاصة" تتطلب من مشتري الحصة في عملية المحاصة التي يشكل فيها النشاط العمل (كما هو محدد في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٣ "دمج الاعمال") لتطبيق كافة المبادئ المحاسبية لعمليات دمج الاعمال في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٣ والمعايير الدولية للتقارير المالية الاخرى، باستثناء تلك المبادئ التي تتعارض مع الارشادات الواردة في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١١. كما تتطلب تلك التعديلات ايضا الافصاح عن المعلومات المطلوبة من قبل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٣ 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 أثر مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

معيار المحاسبة الدولي رقم ١ مبادرة الافصاح – معدل

تقوم التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ١ باجراء التغييرات التالية:

- المادية: توضح التعديلات بان (١) المعلومات لايجب حجبها بالتجميع او بتقديم معلومات غير مادية، (٢) اعتبارات المادية تنطبق على كل اجزاء البيانات المالية، و (٣) حتى عندما يتطلب المعيار افصاحا محددًا، عندها يتم تطبيق اعتبارات المادية.

- بيان المركز المالي وبيان الارباح والخسائر والإيرادات الشاملة الاخرى: تقوم التعديلات بما يلي: (١) 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 (٢) توضيح ان حصة المنشأة من الإيرادات الشاملة الاخرى للشركات الزميلة المحتسبة حسب حقوق الملكية وشركات المحاصة يتعين عرضها في مجموعها كبنود مفردات واحدة سواء سيتم لاحقا 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 ولاتبات ان الملاحظات لا تحتاج الى عرضها بالترتيب المحدد حتى الآن في الفقرة ١١٤ من معيار المحاسبة الدولي رقم ١. كما قام مجلس معايير المحاسبة الدولية ايضا بحذف الارشادات والامثلة المتعلقة بتحديد السياسات المحاسبية الهامة التي لوحظ انها من المحتمل ان تكون غير مفيدة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

٣١ ديسمبر ٢٠١٤

معيار المحاسبة الدولي رقم ١٦ و ٣٨ بيان الطرق المعتمدة للاستهلاك والاطفاء – معدل

تم بيان التعديلات التالية على معيار المحاسبة الدولي رقم (١٦) الممتلكات والالات والمعدات والمعيار رقم (٣٨) 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 ٢٧ طريقة حقوق الملكية في البيانات المالية المنفصلة – معدل

ان التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٧ "البيانات المالية المنفصلة" تسمح بان يتم اختياريا 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.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٠ و ١٢ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٢٨ 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 لحصصا 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 ١٢.

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

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة ٢٠١٢-٢٠١٤

– التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٥ – تقوم هذه التعديلات باضافة ارشادات محددة في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ه 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 ٧ – 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 ١٩ – 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 ٣٤ – تقوم هذه التعديلات بتوضيح معنى "في مكان آخر في التقرير المرحلي" وتتطلب اسنادا ترافقيا.

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

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة ٢٠١٠-٢٠١٢

– التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٣ (IFRS ٣)-إن 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 ١٣ (IFRS ١٣)-إن الاضافة على اساس الاستنتاجات تؤكد معالجة القياس الحالية للذمم المدينة والدائنة قصيرة الاجل.

– التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٨ – الإفصاحات

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

٣١ ديسمبر ٢٠١٤

المطلوبة فيما يتعلق بتقديرات الإدارة فيما يتعلق بالمعلومات الإجمالية بالقطاعات التشغيلية (الشرح والمؤشرات الإقتصادية).

ان مطابقة اصول القطاعات المعلنة مع اجمالي اصول المنشأة مطلوبة في حال يتم تقديمها بشكل منتظم الى رئيس صنّاع القرارات التشغيلية.

– التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ١٦ و ٣٨-عند اعادة تقييم البنود، يتم تعديل القيمة الدفترية الاجمالية بشكل ثابت على اعادة تقييم صافي القيمة الدفترية.

– التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٤-إن 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.

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة ٢٠١١-٢٠١٣

– التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١ (IFRS ١)-إن التعديل على اساس الاستنتاجات يوضح بان المنشأة التي تقوم باعداد بياناتها المالية وفقا للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١ 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 ٣ (IFRS ٣)-لا يتم تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٣ على تشكيل ترتيب مشترك في البيانات المالية لنفس الترتيب المشترك.

– التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٣ (IFRS ١٣)-إن نطاق اعفاء المحفظة (IFRS ١٣,٥٢) يتضمن كافة البنود التي لها مراكز موازنة في السوق و/او المخاطر الائتمانية للطرف المقابل التي يتم تسجيلها وقياسها وفقا لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩/المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩. بغض النظر عما اذا كان ينطبق عليها تعريف الاصل/الالتزام المالي.

– التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ٤٠ – تقوم هذه التعديلات بتوضيح العلاقة المتبادلة بين المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٣ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٤٠ عند تصنيف العقار كعقار استثماري او عقار يشغله المالك.

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

٥- السياسات المحاسبية الهامة

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

٥-١ أسس التجميع

إن البيانات المالية للمجموعة تجمع الشركة الأم و جميع شركاتها التابعة إن الشركات التابعة هي كل المنشآت (متضمنة المنشآت المهيكله) التي تسيطر عليها المجموعة. تسيطر المجموعة على المنشأة عندما تتعرض المجموعة لـ، او يكون لها الحق بـ، عوائد متغيرة من مشاركتها مع المنشأة ويكون لها القدرة على التأثير على تلك العوائد من خلال سلطتها على المنشأة. يتم تجميع الشركات التابعة بالكامل من التاريخ الذي يتم فيه نقل السيطرة الى المجموعة ويتوقف تجميعها من التاريخ الذي تتوقف فيه تلك السيطرة. ان تاريخ تقرير جميع الشركات التابعة هو ٣١ ديسمبر. تظهر تفاصيل الشركات التابعة الرئيسية في ايضاح (٧) حول البيانات الماليه المجمعه.

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 المحققه من بيع اصل بين شركات المجموعة عند التجميع، إلا ان هذا الاصل يجب فحصة ايضا بما يتعلق في هبوط القيمة بالنسبة للمجموعة. يتم تعديل المبالغ المسجلة في البيانات المالية للشركات التابعة و ذلك للتأكد من توافقها مع السياسات المحاسبية المطبقة من قبل المجموعة.

إن الربح او الخسارة و الإيرادات الشاملة الأخرى للشركات التابعة التي تم الحصول عليها و المباعة 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 التخير 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.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

٣١ ديسمبر ٢٠١٤

- 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 الأصول او الخصوم ذات الصلة.

٢-٥ 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 الالتزامات 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 الأصول المحددة للمشتري.

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

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

ان اي مبلغ محتمل يتم تحويله من قبل المشتري سيتم تسجيله بالقيمة العادلة بتاريخ الشراء. كما ان التغيرات اللاحقة على القيمة العادلة للمبلغ المحتمل الذي يعتبر اما اصلا او التزاما سيتم تسجيلها وفقا لمعيار المحاسبة الدولي IAS ٣٩ اما في الأرباح او الخسائر او كتغير في إيرادات شاملة اخرى. إذا تم تصنيف المبلغ المحتمل كحقوق ملكية، فانه لن تتم اعادة قياسه حتى تتم تسويته نهائيا ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى.

يتم احتساب قيمة الشهرة بعد تسجيل قيمة الأصول التي تم تعريفها وبشكل منفصل. ويتم احتسابها على أنها الزيادة ما بين: أ) القيمة العادلة للمقابل المقدم، ب) القيمة المسجلة للحصص غير المسيطرة في سجلات الشركة التي تم شراؤها، وبين، ج) القيمة العادلة كما في تاريخ الشراء، لأي حقوق ملكية قائمة في الشركة المشتراه فوق القيمة

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

٥-٣ 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.

٥-٤ 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 مبدئيا بالتكلفة وبعد ذلك يتم محاسبتها باستخدام طريقة حقوق الملكية. لا يتم الاعتراف بالشهرة أو التعديلات في القيمة العادلة لحصة المجموعة بشكل منفصل ولكن يتم تسجيلها ضمن قيمة الاستثمار في الشركة الزميلة.

عند استخدام طريقة حقوق الملكية، يتم زيادة وتخفيض قيمة الاستثمار في الشركة الزميلة بحصة المجموعة في الأرباح أو الخسائر والايرادات الشاملة الأخرى لتلك الشركة الزميلة بعد عمل التعديلات 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 الارباح او الخسائر المجمع. ان هذا يمثل الربح المخصص لاصحاب حقوق الملكية في الشركة الزميلة و بالتالي هو الربح بعد الضريبة و الحصص غير المسيطرة في الشركات التابعة للشركة الزميلة.

لا يتعدى الفرق في تواريخ التقرير للشركات الزميلة و المجموعة عن ثلاثة شهور. يتم عمل التعديلات 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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

٣١ ديسمبر ٢٠١٤

نتائج الشركة الزميلة في بيان الأرباح او الخسائر المجمع.

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

٥-٥ التقارير القطاعية

للمجموعة قطاعين تشغيليين: القطاع العقاري والقطاع الاستثماري. ولغرض تعريف تلك القطاعات التشغيلية، تقوم الادارة بتتبع الخطوط الانتاجية للمنتجات الرئيسية والخدمات. يتم ادارة تلك القطاعات التشغيلية بشكل منفصل حيث أن احتياجات وطرق ادارة كل قطاع تكون مختلفة. يتم معالجة كافة المعاملات البينية بين القطاعات بالأسعار المتداولة.

ولأغراض الادارة، تستخدم المجموعة نفس سياسات المقاييس المستخدمة ضمن البيانات المالية المجمعة. بالاضافة الى ذلك، فان الأصول أو الخصوم غير المخصصة لقطاع تشغيلي معين، لا يتم ادراجها للقطاع.

٥-٦ الإيرادات

ينشأ الإيراد من تقديم الخدمات ، نشاط الإستثمار ونشاط العقارات. يتم قياسه بالرجوع الى القيمة العادلة للمبالغ المحصلة او التي سيتم تحصيلها.

يتم تسجيل الايراد 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.

٥-٦-١ تقديم الخدمات

تحقق المجموعة ايرادات ما بعد البيع من خدمات وصيانة واستشارات وعقود انشائية. يتم مبدئيا 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 وايرادات الصيانة، تأخذ المجموعة بعين الاعتبار، وبناء على خبراتها السابقة بذلك، طبيعة تلك الخدمات ومدى استخدام الزبائن للمنتجات المرتبطة بها. يتم تسجيل ايراد الخدمات الاستشارية عند تقديم تلك الخدمات وفقا لمراحل الانجاز في نهاية السنة كما جاء بيانها ضمن الشروط التعاقدية، تماما مثل معالجة المشاريع الانشائية.

كما تقوم المجموعة بتحصيل ايرادات الايجارات من عقود التأجير التشغيلية لعقاراتها الاستثمارية. يتم تسجيل ايرادات الايجارات باستخدام طريقة القسط الثابت على عمر عقد الايجار.

تقوم المجموعة أيضا بتقديم خدمات فندقية ويتم تسجيل الإيراد المحقق في تقديم الخدمات في الفترة المحاسبية التي تم خلالها تقديم الخدمات.

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

ايرادات أتعاب ناتجة عن خدمات تم تقديمها خلال فترة معينة

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

ايرادات أتعاب خدمات تم تقديمها ضمن معاملات خدمية

ايرادات الخدمات الناتجة عن تقديم خدمات استشارية محددة مثل خدمات الوساطة ومعاملات ايداعات رأس المال والديون نيابة عن الآخرين أو الناتجة من مناقشة أو المشاركة في مناقشة معاملة نيابة عن أطراف خارجيين، يتم تسجيلها عند الانتهاء من تقديم الخدمة.

٥-٦-٢ إيرادات الفوائد وما شابهها

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

٥-٦-٣ إيراد توزيعات الأرباح

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

٥-٧ المصاريف التشغيلية

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

٥-٨ تكاليف الإقتراض

يتم رسملة تكاليف الاقتراض 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 الاقتراض الأخرى كمصاريف للفترة التي حدثت فيها ويتم ادراجها كتكاليف تمويل.

٥-٩ الممتلكات والآلات والمعدات

يتم تسجيل الممتلكات والالات والمعدات مبدئيا بتكلفة الشراء أو تكلفة التصنيع بما في ذلك التكاليف الاضافية اللازمة لجلب هذا الأصل الى الموقع والحالة التي يمكن استخدامه بها من قبل المجموعة.

وبعد ذلك، يتم قياس الممتلكات والالات والمعدات باستخدام نموذج التكلفة، وهو التكلفة ناقصا الاستهلاك وخسائر الهبوط في القيمة. يتم تسجيل الاستهلاك باستخدام طريقة القسط الثابت لتخفيض القيمة بعد خصم قيمة الخردة للممتلكات والالات والمعدات. يتم مراجعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

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 المئوية السنوية التالية:

- آلات ومعدات 20% إلى 33.33%
- سيارات 20% إلى 25%
- اثاث وتركيبات وأجهزة مكتبية 5% إلى 33.33%

أما في حالة الممتلكات المؤجرة، يتم قياس العمر الانتاجي بالمقارنة مع أصول أخرى مملوكة أو عن طريق مدة الإيجار، اذا كانت أقصر.

يتم تحديث البيانات الخاصة بتقديرات قيمة الخردة أو العمر الانتاجي اللازم، سنويا على الأقل.

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

٥-١ العقارات الاستثمارية

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

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

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

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

٥-١١ العقار قيد التطوير

يتمثل العقار قيد التطوير في عقار محتفظ به للاستخدام المستقبلي كعقار استثماري ويتم قياسه مبدئيا بالتكلفة. يتم لاحقا ادراج العقارات قيد التطوير بالقيمة العادلة التي يتم تحديدها بناء على تقييم من قبل مقيمين مستقلين في نهاية كل سنة مالية وذلك باستخدام طرق تقييم متفقة مع احوال السوق في تاريخ التقرير المالي. الارباح اوالخسائر

الناتجة عن التغير في القيمة العادلة يتم تسجيلها في بيان الأرباح او الخسائر المجمع.

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

٥-١٢ 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 متوقع تكبدها عند الإتمام والبيع.

٥-١٣ اختبار انخفاض قيمة الشهرة والاصول غير المالية

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

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

يتم الاعتراف 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 الإستخدام. 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 بآخر موازنة تقديرية معتمدة للمجموعة، والتي يتم تعديلها عند الضرورة لاستيعاد 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.

تخفص 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.

٥-١٤ الأدوات المالية

٥-١٤-١ 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 الارباح 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 ماثلة اذا كان ذلك مناسباً) أولا 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 او 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 الاتزامات التي تحتفظ بها المجموعة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

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

٥-١٤-٢ التصنيف والقياس اللاحق للاصول المالية

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

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

● الذمم المدينة

تعتبر الذمم المدينة أصول مالية غير مشتقة تتضمن دفعات محددة غير مدرجة في الأسواق المالية النشطة. بعد التحقق المبدئي، يتم قياس تلك الأصول المالية باستخدام طريقة التكلفة المطفأة بناء على معدل الفائدة الفعلي، ناقصا أي انخفاض في القيمة. ويتم الغاء خصم تلك الأرصدة عندما يكون هذا الخصم غير مادي. إن الذمم المدينة مدرجة في الأصول المتداولة باستثناء الاستحقاقات فوق ١٢ 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 تخفق في التسديد. بالنسبة للذمم المدينة التي لا يمكن اعتبارها منخفضة القيمة بشكل فردي، يتم مراجعة انخفاض قيمتها كمجموعة وذلك عن طريق ربطها بالقطاع التشغيلي الخاص بها وبالمنطقة وغيرها من المخاطر المحيطة بها. عند ذلك يستند تقدير خسارة انخفاض القيمة على معدلات التخلف التاريخية الاخيرة للجهة المدينة لكل مجموعة محددة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

٣١ ديسمبر ٢٠١٤

تقوم المجموعة بتصنيف الذمم المدينة الى الفئات التالية:

- الذمم التجارية المدينة والاصول المالية الأخرى**

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

ان المدينون التي لا يتم تصنيفها ضمن اي من الفئات اعلاه يتم تصنيفها "كذمم مدينة اخرى/اصول ماليه 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.

• 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 ١٢ 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 الابرادات 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 الابرادات الشاملة الاخرى يتم اعادة تصنيفها من احتياطي حقوق الملكية الى الارباح او الخسائر وتظهر كتعديل اعادة تصنيف ضمن الابرادات 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 استثمارات الاسهم المصنفة كاصول مالية متاحة للبيع، يتضمن الدليل الموضوعي انخفاضا جوهريا او متوصلا 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 الابرادات الشاملة الاخرى ويتم تسجيلها في بيان الأرباح او الخسائر المجمع.

يتم تسجيل رد خسائر انخفاض القيمة في الابرادات 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 الأصول المالية المتاحة للبيع تحت بند الأصول غير المتداولة ، ما لم يستحق أو كانت نية الإدارة استبعادها خلال اثني عشر شهرا من نهاية فترة التقرير.

•١٤-٣ التصنيف والقياس اللاحق للخصوم المالية

تتضمن الخصوم المالية للمجموعة قروض لأجل ومستحق الى بنوك وذمم 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:

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

٣١ ديسمبر ٢٠١٤

- القروض (قروض لأجل ومستحق الى بنوك)**

يتم تسجيل القروض لأجل بمبلغ اصل القرض في تاريخ بيان المركز المالي المجمع. تحمل الفوائد كمصروف 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 المجمع 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 بموجيها بالحصول على الأموال بهدف تمويل انشطتها الإستثمارية وتسجل بالتكلفة المطفأة .

- دائنو تمويل المرابحة**

يتمثل دائنو تمويل المرابحة في المبالغ المستحقة الدفع على اساس السداد المؤجل للاصول المشتراة بموجب اتفاقيات مرابحة. يدرج دائنو تمويل المرابحة بمجمل 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 أوالخسائر غير المصنفة ضمن أي من المذكور أعلاه تصنف ك "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.

•١٤-٤ 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.

•١٤-٥ تسوية الادوات المالية

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

•١٤-٦ 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 ماثلة بصورة جوهرية، تحليل تدفقات نقدية مخضومة او اساليب تقييم اخرى.

تحليل القيم العادلة للادوات المالية وتفاصيل أخرى عن كيفية قياسها متوفرة في الإيضاح ٣١.

•٥-١٥ حقوق الملكية، الاحتياطيات ودفعات توزيعات الارباح

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

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

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

تتضمن البنود الاخرى لحقوق الملكية ما يلي:

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

تتضمن الارباح المحتفظ بها كافة الارباح المحتفظ بها 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.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

٣١ ديسمبر ٢٠١٤

١٦-٥ 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 بيع اسهم الخزينة")، وهو غير قابل للتوزيع. واي خسائر محققة تحمل على نفس الحساب الى مدى الرصيد الدائن على ذلك الحساب. كما ان اي خسائر زائدة تحمل على الارباح المحتفظ بها ثم على الاحتياطي القانوني والاختياري. لا يتم دفع اي ارباح نقدية على هذه الاسهم. ان اصدار اسهم المنحة يزيد من عدد اسهم الخزينة بصورة نسبية ويخفض من متوسط تكلفة السهم دون التأثير على اجمالي التكلفة لاسهم الخزينة.

١٧-٥ المخصصات، الاصول والالتزامات الطارئة

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

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

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

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

١٨-٥ ترجمة العملات الاجنبية

١-١٨-٥ 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.

٢-١٨-٥ 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 (تحول باستخدام اسعار الصرف في تاريخ المعاملة)، باستثناء البنود غير النقدية المقاسة بالقيمة العادلة والتي يتم ترجمتها باستخدام اسعار الصرف في التاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة.

١٨-٥ ٣ 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 بها والمسجلة في حقوق الملكية يتم اعادة تصنيفها الى الارباح او الخسائر وتسجل كجزء من الارباح او الخسائر عند البيع.

١٩-٥ 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 لانهاء 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.

٢٠-٥ الضرائب

٢٠-٥-١ ضريبة دعم العمالة الوطنية (NLST)

تحتسب ضريبة دعم العمالة الوطنية وفقا للقانون رقم ١٩ لسنة ٢٠٠٠ وقرار وزير المالية رقم ٢٤ لسنة ٢٠٠٦ بنسبة ٢,٥٪ من ربح المجموعة الخاضع للضريبة بعد خصم اتعاب اعضاء مجلس الادارة للسنة. وطبقا للقانون، فان الايرادات من الشركات الزميلة والتابعة وتوزيعات الارباح النقدية من الشركات المدرجة الخاضعة لضريبة دعم العمالة الوطنية يجب خصمها من ربح السنة.

٢٠-٥-٢ مؤسسة الكويت للتقدم العلمي (KFAS)

تحتسب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة ١٪ من ربح المجموعة الخاضع للضريبة وفقا لعملية الاحتساب المعدلة بناء على قرار اعضاء مجلس المؤسسة والذي ينص على ان الايرادات من الشركات الزميلة والتابعة، والتحويل الى الاحتياطي القانوني يجب استثنائها من ربح السنة عند تحديد الحصة.

٢٠-٥-٣ الزكاة

تحتسب حصة الزكاة بنسبة ١٪ من ربح المجموعة وفقا لقرار وزارة المالية رقم ٢٠٠٧/٥٨ الساري المفعول اعتبارا من ١٠ ديسمبر ٢٠٠٧.

٢١-٥ النقد والنقد المعادل

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

٢٢-٥ أصول بصفة الامانة

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

٦- 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 تعديلا جوهريا

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

٣١ ديسمبر ٢٠١٤

على القيمة المدرجة لكل من الاصول والخصوم والتي قد تتأثر في الفترات المستقبلية.

١-٦ 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 :

١-١-٦ 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 الأرباح 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 الأرباح او الخسائر في حسابات الادارة، عندها يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر.

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

جميع الاصول المالية الاخرى يتم تصنيفها كاصول متاحة للبيع.

٢-١-٦ تصنيف العقارات

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

٣١ ديسمبر ٢٠١٤

لتحقيق إيرادات من تأجيرِه او لرفع قيمته او لاستخدامات مستقبلية غير محددة.

١-١-٣ 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.

١-٢-٢ عدم التأكد من التقديرات

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

١-٢-١ 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 ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ ، تم الاعتراف بخسائر هبوط في قيمة استثمارات متاحة للبيع بقيمة ٣,٠١٤ الف د.ك (٢٠١٣ : ٥٣٤٤ الف د.ك).

١-٢-٢ انخفاض قيمة الشركات الزميلة

تقوم المجموعة بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية بالتحديد فيما اذا كان من الضروري تسجيل اي خسارةانخفاض 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 وقيمته المدرجة وتسجيل المبلغ في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

١-٢-٣ 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 بناءا

على افتراضات حول عدة عوامل تتضمن درجات مختلفة من الأحكام وعدم التأكد . خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ ، لا يوجد خسارة في هبوط القيمة تم ادراجها مقابل قروض وذمم مدينة (٢٠١٣؛ لا شيء د.ك) .

١-٢-٤ اعادة تقييم العقارات الاستثمارية

تسجل المجموعة العقارات الإستثمارية بالقيمة العادلة ، مع تسجيل التغيرات في القيمة العادلة في بيان الارباح او الخسائر المجمع. 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.

١-٢-٥ 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 ، آخذا بالاعتبار الدليل الأكثر واقعية المتاح في تاريخ التقرير. إن الاعتراف المستقبلي بهذه المخازن يمكن تأثرها بتغيرات يفرضها السوق والتي في الممكن ان تخفض اسعار البيع المستقبلية.

١-٢-٦ ااعمار 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.

١-٢-٧ 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 واقتراضات استنادا الى معطيات سوقية وذلك باستخدام بيانات مرصودة سيتم استخدامها من قبل المتداولين في السوق في تسعير الاداة المالية. فاذا كانت تلك البيانات غير مرصودة، تقوم الادارة باستخدام افضل تقديراتها. قد تختلف القيم العادلة المقدرة للادوات المالية عن الاسعار الفعلية التي سيتم تحقيقها في معاملة على اسس تجارية بتاريخ التقرير.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

٣١ ديسمبر ٢٠١٤

٧- شركات تابعة

٧-١ إن قائمة الشركات التابعة المجمعة للمجموعة هي كما يلي :

الشركات التابعة	نسبة الملكية في الشركات التابعة	بلد التأسيس	النشاط الرئيسي	تاريخ التأسيس	تاريخ السيطرة
	٣١ ديسمبر ٢٠١٤ %				٣١ ديسمبر ٢٠١٣ %
شركة التمدين الإستثمارية – ش.م.ك.ع (السيطرة الفعالة ٥٦,٩٣%) (أ)	51.37	الكويت	استثمارية	٣ مارس ١٩٩٧	١١ يناير ٢٠٠٣
شركة منشر العقارية – ش.م.ك (مقفلة) (السيطرة الفعالة ٧٨,٤٧%)	75.69	الكويت	عقارية	١٧ مارس ٢٠٠٧	١٧ مارس ٢٠٠٧
شركة التمدين للتطوير العقاري – ش.م.ك (مقفلة) [سابقاً : شركة التمدين للمساكن – ش.م.ك (مقفلة)] (ب)	-	الكويت	عقارية	٢١ يوليو ٢٠٠٨	٢١ يوليو ٢٠٠٨
شركة العاديات الدولية العقارية – ش.م.ك (مقفلة)	97.75	الكويت	عقارية	٢٥ يونيو ٢٠٠٦	١ ابريل ٢٠١٢

(أ) ان ملكية الشركة الام المسجلة في هذه الشركة التابعة هي ٥١,٣٧% ، لكن نسبة الملكية الفعالة في هذه الشركة التابعة (شركة التمدين الاستثمارية – ش.م.ك.ع) لاغراض التجميع هي ٥٦,٩٣% 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 ٣,٨٠٥ 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 (مقفلة) [سابقاً : شركة التمدين للمساكن– ش.م.ك (مقفلة)] بزيادة رأسمالها خلال السنة الحالية بمبلغ ١٠,٠٠٠ الف د.ك ليصبح ١١,٠٠٠ الف د.ك ولكن المجموعة لم تكتتب بالكامل في هذه الزيادة، مما نتج عنه انخفاض حصتها في هذه الشركة من ٤٥,٤١% الى ٣٨% . وبالتالي تم اعادة تصنيف القيمة الدفترية للاستثمار في شركة التمدين للتطوير العقاري – ش.م.ك (مقفلة) [سابقاً : شركة التمدين للمساكن– ش.م.ك (مقفلة)] من استثمار في شركة تابعة الى استثمار في شركة زميلة (ايضاح ١٣) خلال السنة الحالية.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

٣١ ديسمبر ٢٠١٤

٧- تابع / شركات تابعة

٧-٢ الشركات التابعة مع الحصص غير المسيطرة الجوهرية

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

الشركات التابعة	نسبة حقوق الملكية وحقوق التصويت للحصص غير المسيطرة		الربح / (الخسارة) المخصصة للحصص غير المسيطرة		الحصص غير المسيطرة المتراكمة	
	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٣	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٣
شركة التمدين الاستثمارية – ش.م.ك.ع *	43.07%	48.63%	4,205	1,926	72,896	56,155
شركات تابعة غير جوهرية مع حصص غير مسيطرة			(2)	(15)	5	413
			4,203	1,911	72,901	56,568

* إن الحصص غير المسيطرة لشركة منشئ العقارية – ش.م.ك (مقفلة) متضمنة في الحصص غير المسيطرة لشركة التمدين الإستثمارية.

٧-٣ إن المعلومات المالية الملخصة لشركة التمدين الإستثمارية– ش.م.ك.ع قبل استبعاد معاملات المجموعة الداخلية، هي كما يلي:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٣
أصول غير متداولة	242,032	148,736
أصول متداولة	10,882	3,583
مجموعة الأصول	252,914	152,319
خصوم غير متداولة	(74,368)	(35,410)
خصوم متداولة	(23,108)	(1,444)
مجموع الخصوم	(97,476)	(36,854)
حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم	82,542	59,310
الحصص غير المسيطرة (متضمنة حصص غير مسيطرة في بيان المركز المالي للشركة التابعة)	72,896	56,155

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

٣١ ديسمبر ٢٠١٤

٧- تابع / شركات تابعة

٧-٣ تابع / إن المعلومات المالية الملخصة لشركة التمدين الإستثمارية– ش.م.ك.ع قبل استبعاد معاملات المجموعة الداخلية، هي كما يلي:

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣	
12,987	6,398	الإيرادات
5,034	2,035	ربح السنة المخصص لمساهمي الشركة الأم
4,414	2,010	ربح السنة المخصص للحصص غير المسيطرة
9,448	4,045	ربح السنة
15,352	12,973	الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة المخصصة لمساهمي الشركة الأم
11,006	12,197	الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة المخصصة للحصص غير المسيطرة
26,358	25,170	الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة
20,386	15,008	إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة المخصصة لمساهمي الشركة الأم
15,420	14,207	إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة المخصصة للحصص غير المسيطرة
35,806	29,215	إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة
1,139	1,158	التوزيعات المدفوعة للحصص غير المسيطرة

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣	
(7,914)	(1,986)	صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
(4)	1,007	صافي التدفقات النقدية من الأنشطة الإستثمارية
15,008	1,685	صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
7,090	706	صافي التدفقات النقدية

٨- مصاريف تشغيلية

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣	
992	863	تكاليف الموظفين المباشرة
2,259	2,266	مصاريف عقارية أخرى
3,251	3,129	

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

٣١ ديسمبر ٢٠١٤

٩- إيرادات تشغيلية أخرى

ايرادات عضوية نادي اليخوت
أتعاب إدارة مشاريع واستشارات
ايرادات خدمات – مجمع الكوت
ايرادات أخرى متنوعة

١٠- صافي إيراد الإستثمارات

صافي أرباح بيع استثمارات متاحه للبيع
هبوط في قيمة استثمارات متاحة للبيع
صافي أرباح غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر
ايرادات توزيعات أرباح
ايرادات فوائد

السنة	السنة
المنتھية في	المنتھية في
٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٣
ألف د.ك	ألف د.ك
86	40
533	352
236	233
168	152
1,023	777

السنة	السنة
المنتھية في	المنتھية في
٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٣
ألف د.ك	ألف د.ك
2,258	228
(3,014)	(534)
184	229
6,811	5,246
22	14
6,261	5,183

١١- ربحية السهم الأساسية والمخففة لمالكي الشركة الام

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

السنة	السنة
المنتھية في	المنتھية في
٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٣
7,399	4,424
382,743	388,783
19.3 فلس	11.4 فلس

تم تعديل المعدل المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة السابقة لإضافة أسهم المنحة المصدرة خلال السنة (إيضاح ٢٥).

إن ربحية السهم المصرح عنها خلال السنة السابقة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ بلغت ١١,٩ فلس.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

٣١ ديسمبر ٢٠١٤

١٢- ممتلكات وآلات ومعدات

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	الات ومعدات	سيارات	اثاث وتركيبات واجهزه مكتبية	المجموع
التكلفة	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك
في بداية السنة	602	58	2,442	3,102
اضافات خلال السنة	81	-	109	190
استبعادات خلال السنة	-	(6)	(2)	(8)
في نهاية السنة	683	52	2,549	3,284

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	الات ومعدات	سيارات	اثاث وتركيبات واجهزه مكتبية	المجموع
الاستهلاك المتراكم	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك
في بداية السنة	520	37	1,035	1,592
المحمل على السنة	56	10	195	261
المتعلق بالإستبعادات	-	(6)	(2)	(8)
في نهاية السنة	576	41	1,228	1,845
صافي القيمة الدفترية	107	11	1,321	1,439
في نهاية السنة				

٣١ ديسمبر ٢٠١٣	الات ومعدات	سيارات	اثاث وتركيبات واجهزه مكتبية	المجموع
التكلفة	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك
في بداية السنة	597	46	2,352	2,995
اضافات خلال السنة	5	12	91	108
استبعادات خلال السنة	-	-	(1)	(1)
في نهاية السنة	602	58	2,442	3,102

٣١ ديسمبر ٢٠١٣	الات ومعدات	سيارات	اثاث وتركيبات واجهزه مكتبية	المجموع
الاستهلاك المتراكم	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك
في بداية السنة	430	28	841	1,299
المحمل على السنة	90	9	195	294
المتعلق بالإستبعادات	-	-	(1)	(1)
في نهاية السنة	520	37	1,035	1,592
صافي القيمة الدفترية	82	21	1,407	1,510
في نهاية السنة				

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

٣١ ديسمبر ٢٠١٤

١٣- استثمارات في شركات زميلة

هذا البند يتضمن استثمارات المجموعة في الشركات الزميلة التالية :

٣١ ديسمبر ٢٠١٣			٣١ ديسمبر ٢٠١٤			اسم الشركة	بلد التأسيس
ملكية %			ملكية %				
القيمة ألف د.ك	غير مباشرة *	مباشرة	القيمة ألف د.ك	غير مباشرة *	مباشرة		
11,626	19	19	682	38	19	البحرين	شركة أجمل القابضة – ش.م.ب (أ ، ب)
22,224	40	30	27,538	40	30	الكويت	شركة التمدين القابضة – ش.م.ك (قابضة مقفلة) (ب ، هـ)
354	-	25	490	-	25	الكويت	شركة فيوكوم للأسواق المركزية – ش.م.ك (مقفلة)
37,460	-	30	39,479	-	30	الكويت	شركة التمدين لمراكز التسوق – ش.م.ك (مقفلة) (هـ)
13,682	20	20	-	-	-	الكويت	شركة التمدين للإميازات القابضة – ش.م.ك (قابضة مقفلة) (ج)
6,390	46	22	-	-	-	الكويت	شركة التمدين للمنتجات – ذ.م.م (ج ، د)
1,601	20	20	2,398	40	20	الكويت	شركة الميسم المشتركة للتجارة العامة – ذ.م.م (ب)
-	-	-	51,600	45	-	الكويت	شركة السينما الكويتية الوطنية – ش.م.ك.ع (ج ، هـ)
-	-	-	27,533	31	-	الكويت	شركة لؤلؤة التمدين العقارية – ش.م.ك (مقفلة) (ج ، هـ)
-	-	-	5,599	35	15	الكويت	شركة التمدين للتطوير العقاري – ش.م.ك (مقفلة) (ب ، ايضاح ٧ – ب)
471	20	-	471	20	-	الكويت	شركة الخليج وآسيا القابضة – (قابضة)
93,808			155,790				

* ملكية غير مباشرة من خلال شركتين تابعتين [شركة التمدين الإستثمارية – ش.م.ك.ع

وشركة منشئ العقارية – ش.م.ك (مقفلة) (ايضاح ٧)]

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

٣١ ديسمبر ٢٠١٤

١٣- تابع / استثمارات في شركات زميله

(أ) استلمت المجموعة خلال السنة اسهم في شركة خارج دولة الكويت بقيمة اجمالية بلغت ما يعادل ١١,٢٣١ 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 ٢,١٥٨ 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 ١٥,٠٠٠ الف د.ك، وشركة التمدين للمنتجات – ذ.م.م بمبلغ ٧,٠٠٠ الف د.ك ، وقد نتج عن ذلك زيادة في حصة المجموعة في هذه الشركات الي ٨٠٪ و ٧٥٪ على التوالي. بناء على ذلك ، فإن الملكية السابقة للمجموعة في هذه الإستثمارات قد تم إعادة تصنيفها من شركات زميلة الي شركات تابعة. بدأت المجموعة بتجميع البيانات المالية لهاتين الشركتين اعتبارا من تاريخ ممارسة السيطرة عليها من قبل المجموعة في مايو وسبتمبر ٢٠١٤ على التوالي.

ان عملية دمج اعمال شركة التمدين للامتيازات القابضة – ش.م.ك (قابضة مقفلة) تمت على مراحل، وسجلت المجموعة صافي ارباح بمبلغ ١,١٥٠ الف د.ك والذي يتمثل في نصيب المجموعة من الاحتياطيّات لحصة الملكية المحتفظ بها سابقا والتي تم اعادة تصنيفها الى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ ضمن بند حصة في نتائج شركات زميلة.

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

شركة التمدين للاامتيازات القابضة ألف د.ك	شركة التمدين للمنتجات ألف د.ك	المجموع ألف د.ك
47,549	27,531	75,080
2,026	-	2,026
5	-	5
2,875	11,520	14,395
(15,250)	-	(15,250)
(118)	(20,534)	(20,652)
(1)	-	(1)
37,086	18,517	55,603
(7,293)	(5,121)	(12,414)
29,793	13,396	43,189
(7,293)	(4,258)	(11,551)
(7,500)	(2,138)	(9,638)
15,000	7,000	22,000
(2,875)	(11,520)	(14,395)
12,125	(4,520)	7,605

الأصول:

استثمارات في شركات زميلة

استثمارات متاحة للبيع

ذمم مدينة وارصدة مدينة اخرى

النقد وشبه النقد

الخصوم:

قروض لأجل ومستحق الي بنوك

ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى

مخصص مكافأة نهاية الخدمة

صافي الأصول المقتناة

حصة الحصص غير المسيطرة

حصة المجموعة في صافي الأصول المقتناة

يخصم : القيمة العادلة لحصة شركة التمدين الإستثمارية – ش.م.ك.ع

في الاستثمار المحتفظ بها سابقا

يخصم : القيمة العادلة لحصة الشركة الأم في الاستثمار المحتفظ بها سابقا

تكلفة الإقتناء

يخصم : النقد وشبه النقد في تاريخ الإقتناء

النقد المستخدم في / (الناتج عن) اقتناء شركات تابعة في نهاية السنة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

٣١ ديسمبر ٢٠١٤

١٣- تابع / استثمارات في شركات زميله

وقد نتج عن تجميع البيانات المالية لشركة التمدين للامتيازات القابضة – ش.م.ك (قابضة مقفلة) ، 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 (مقفلة).

(د) تم خلال السنة السابقة زيادة رأس مال شركة التمدين للمنتجات – ذ.م.م بمبلغ ٩,٠٠٠ ألف دك ليصبح ٩,٢٥٠ ألف دك ، وقد قامت الشركة الأم وشركة التمدين الإستثمارية – ش.م.ك.ع (شركة تابعة) بالإكتتاب في هذه الزيادة بمبلغ إجمالي قدره ٦,٢٥٠ ألف دك متضمنة مبلغ ٣,٢٥٠ ألف دك 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.

(i) شركة التمدين القابضة – ش.م.ك (قابضة مقفلة) (استثمار غير مدرج)

٣١ ديسمبر ٢٠١٤ ألف دك	٣١ ديسمبر ٢٠١٣ ألف دك
44,253	35,074
105	2,002
(8)	(7)
(5,155)	(5,321)
39,195	31,748

أصول غير متداولة

أصول متداولة

خصوم غير متداولة

خصوم متداولة

حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الزميلة

السنة المنتھية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ ألف دك	السنة المنتھية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ ألف دك
1,815	1,622
1,369	1,316
6,077	5,278
7,446	6,595

ايرادات

ربح السنة

الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة

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:

٣١ ديسمبر ٢٠١٤ ألف دك	٣١ ديسمبر ٢٠١٣ ألف دك
39,195	31,748
70 %	70 %
101	-
27,538	22,224

صافي أصول الشركة الزميلة الخاصة بمساهمي الشركة الزميلة

حصة ملكية المجموعة في الشركة الزميلة

تعديلات أخرى

القيمة المدرجة للاستثمار

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

٣١ ديسمبر ٢٠١٤

١٣- تابع / استثمارات في شركات زميله

(ii) شركة التمدين لمراكز التسوق – ش.م.ك (مقفلة)
(استثمار غير مدرج)

٣١ ديسمبر ٢٠١٤ ألف دك	٣١ ديسمبر ٢٠١٣ ألف دك
187,530	159,605
62,861	77,322
(81,375)	(81,577)
(23,004)	(16,292)
(6,486)	(6,261)
139,526	132,797

أصول غير متداولة

أصول متداولة

خصوم غير متداولة

خصوم متداولة

الحصص غير المسيطرة

حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الزميلة

السنة المنتھية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ ألف دك	السنة المنتھية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ ألف دك
21,184	20,177
8,942	8,200
3,022	1,102
11,954	9,307
1,500	1,500

ايرادات

ربح السنة

الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة

إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة

توزيعات ارباح 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:

٣١ ديسمبر ٢٠١٤ ألف دك	٣١ ديسمبر ٢٠١٣ ألف دك
139,526	132,797
30 %	30 %
(2,379)	(2,379)
39,479	37,460

صافي أصول الشركة الزميلة الخاصة بمساهمي الشركة الزميلة

حصة ملكية المجموعة في الشركة الزميلة

تعديلات أخرى

القيمة المدرجة للاستثمار

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

٣١ ديسمبر ٢٠١٤

١٣- تابع / استثمارات في شركات زميله

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

٣١ ديسمبر ٢٠١٤ ألف د.ك	٣١ ديسمبر ٢٠١٣ ألف د.ك
72,345	-
12,653	-
(1,166)	-
(19,959)	-
63,873	-

أصول غير متداولة

أصول متداولة

خصوم غير متداولة

خصوم متداولة

حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الزميلة

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ ألف د.ك	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ ألف د.ك
17,970	-
8,995	-
8,637	-
17,633	-
2,154	-

ايرادات

ربح السنة

الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة

إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة

توزيعات ارباح مستلمة من الشركة الزميلة خلال السنة

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

صافي أصول الشركة الزميلة الخاصة بمساهمي الشركة الزميلة
حصة ملكية المجموعة في الشركة الزميلة
الشهرة
تعديلات أخرى
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 ٤٣,٢٠٠ ألف د.ك كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

٣١ ديسمبر ٢٠١٤

١٣- 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 ٨٩,٥٦٦ ألف د.ك كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ 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 :

٣١ ديسمبر ٢٠١٤ ألف د.ك	٣١ ديسمبر ٢٠١٣ ألف د.ك
89,566	-
%30.74	-
27,533	-

صافي أصول الشركة الزميلة الخاصة بمساهمي الشركة الزميلة

حصة ملكية المجموعة في الشركة لزميلة

القيمة المدرجة للاستثمار

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

حصة المجموعة في ربح السنة
اجمالي القيمة المدرجة لحصة المجموعة في هذه الشركات الزميلة كما في تاريخ التقرير

١٤- عقارات استثمارية

القيمة في بداية السنة
التغير في القيمة العادلة خلال السنة
القيمة في نهاية السنة

إن رصيد العقارات الإستثمارية للمجموعة البالغ ٢١,٢٥٠ ألف د.ك (٢٠١٣ : ٢١,١٠٠ 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 ٢٠١٢ عن عقار مجمع المنشر التجاري والسكني الذي تم هدمه ويتم اعادة تطويره حاليا (ايضاح ١٥). إن هذه العقارات الإستثمارية مرهونة بالكامل مقابل قروض لأجل (ايضاح ٢٢).

ان تقدير القيمة العادلة من خلال مقيم عقارات مستقل قد نتج عنها تغير في القيمة العادلة بمبلغ ١٥٠ ألف د.ك (٢٠١٣ : ٢٢٠ ألف د.ك) وتم ادراجه في بيان الأرباح او الخسائر المجمع (ايضاح ٣١-٤).

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

٣١ ديسمبر ٢٠١٤

١٥- عقارات قيد التطوير

التخلفه	٣١ ديسمبر ٢٠١٤ ألف د.ك	٣١ ديسمبر ٢٠١٣ ألف د.ك
في بداية السنة الإضافات خلال السنة (أ) الاستيعادات	37,198 4,227 (123)	36,411 787 -
في نهاية السنة الهبوط في القيمة في بداية السنة الإضافات خلال السنة (ب) المتعلق بالاستيعادات	41,302 2,484 - (123)	37,198 1,043 1,441 -
في نهاية السنة صافي القيمة الدفترية في نهاية السنة	2,361 38,941	2,484 34,714

(أ) تتمثل الإضافات على العقارات قيد التطوير بصفة رئيسية في المبالغ المنصرفة خلال السنة على إعادة تطوير مشروع الكوت مول من خلال احدى الشركات التابعة (شركة منشئ العقارية – ش.م.ك). ان عقارات قيد التطوير بقيمة دفترية ٣٨,٥٢٨ الف د.ك (٢٠١٣ : ٣٤,٣١٥ الف د.ك) (مشروع الكوت مول) هي مرهونة بالكامل مقابل قروض لأجل (ايضاح ٢٢).

(ب) قامت المجموعة خلال السنة السابقة بتخفيض إجمالي تكلفة العقارات قيد التطوير الخاصة بمشروع مدينة بروة في دولة قطر بمبلغ ١,٤٤١ الف 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 احتمال مراحل التنفيذ ، ما لم يكن هناك مؤشرات على هبوط قيمة تلك العقارات.

(د) تم رسملة تكاليف تمويل بمبلغ ٣٧٩ الف د.ك (لاشيء د.ك كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣) خلال السنة.

١٦- استثمارات متاحة للبيع

محافظ مداره محليا مساهمات في اسهم شركات محليه مساهمات في رؤوس أموال شركات خارج الكويت	٣١ ديسمبر ٢٠١٤ ألف د.ك	٣١ ديسمبر ٢٠١٣ ألف د.ك
	5,208 4,687 124,717 134,612	5,204 6,930 99,052 111,186

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 ٧٤,٠٩٥ ألف د.ك (٢٠١٣ : ٨١,٨٨٣ الف د.ك) مرهونة مقابل قروض لأجل (ايضاح ٢٢).

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

٣١ ديسمبر ٢٠١٤

١٧- ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى

ذمم مستأجرين ذمم موظفين مصاريف مدفوعة مقدما مستحق من أطراف ذات صلة (أ) مستحق من بيع استثمارات في اراضي وعقارات للمتاجرة (أ) مدفوعات مقدما لمقاولين (ب) أرصدة مدينه أخرى	٣١ ديسمبر ٢٠١٤ ألف د.ك	٣١ ديسمبر ٢٠١٣ ألف د.ك
	543 56 157 2,190 6,184 5,535 803 15,468 (258) 15,210	1,477 53 178 2,893 7,088 - 724 12,413 (1,061) 11,352

مخصص ديون مشكوك في تحصيلها

(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 ٩,١٠٣ الف د.ك وأطراف أخرى خارجية بمبلغ ١٠,٠٣٠ الف د.ك وتؤكد إدارة المجموعة أن تلك المبالغ المستحقة قابلة للتحصيل بالكامل من الأطراف المعنية.

(ب) إن الدفعات المدفوعة مقدما الى مقاولين تتضمن مبلغ ٥,٧١١ الف د.ك تم دفعه خلال السنة الى مقاول محلي كدفعة مقدمة بنسبة ١٠٪ في القيمة الإجمالية للعقد الموقع لمشروع الكوت مول (الفحيجيل ، الكويت) والمصنف ضمن العقارات قيد التطوير. قامت المجموعة باستعاضة ما قيمته ١٨٨ الف د.ك من هذه الدفعة المقدمة خلال السنة مقابل دفعات تم صرفها الى المقاول.

١٨- استثمارات في اراضي وعقارات للمتاجرة

الرصيد في بداية السنة إضافات خلال السنة الرصيد في نهاية السنة	٣١ ديسمبر ٢٠١٤ ألف د.ك	٣١ ديسمبر ٢٠١٣ ألف د.ك
	11,341 268 11,609	11,341 - 11,341

إن القيمة العادلة للأراضي والعقارات أعلاه تزيد عن القيمة الجارية لها.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

٣١ ديسمبر ٢٠١٤

١٩- رأس المال

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ ، فإن رأس مال الشركة الأم المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل نقدا يتكون من ٣٩١,٧٧٦ ألف سهم بقيمة ١٠٠ فلس كويتي للسهم (٢٠١٣ : ٣٧٣,١٢٠ ألف سهم بقيمة ١٠٠ فلس كويتي للسهم) .

قام المساهمون في إجتماع الجمعية العمومية السنوية المنعقد بتاريخ ٢٣ يونيو ٢٠١٤ بالموافقة على توزيع ٥% أسهم منحة على الأسهم القائمة كما في تاريخ الجمعية العمومية السنوية ، والمتمثلة في ١٨,٦٥٦ ألف سهم بقيمة ١٠٠ فلس للسهم والبالغة ١,٨٦٦ ألف د.ك.

تم التأشير على تلك الزيادة في السجل التجاري بتاريخ ١٧ يوليو ٢٠١٤.

٢٠- أسهم خزينة

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٣
12,673,656	2,939,517
3.2 %	0.8 %
5,830	635
3,462	754

عدد الأسهم – سهم

نسبة الأسهم المصدرة

القيمة السوقية (ألف د.ك)

التكلفة (ألف د.ك)

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

٣١ ديسمبر ٢٠١٤

٢١- تابع / احتياطات

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ ألف د.ك	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ ألف د.ك
11,602	6,335
(4,203)	(1,911)
7,399	4,424
60	50
99	71
16	-
-	-
7,574	4,545
757	454
757	454

ربح السنة

يخصم :

الربح المخصص إلى الحصص غير المسيطرة

الربح المخصص لمالكي الشركة الأم

يضاف :

مكافأة اعضاء مجلس الإدارة للشركة الأم

مخصص ضريبة دعم العمالة الوطنية للشركة الأم

مخصص الزكاة للشركة الأم

حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي للشركة الأم

الربح المخصص لمالكي الشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

ومخصص الزكاة ومخصص ضريبة دعم العمالة الوطنية ومكافأة اعضاء مجلس الإدارة

المحول إلى الإحتياطي القانوني (١٠%)

المحول إلى الإحتياطي الإختياري (١٠%)

٢٢- قروض لأجل

٣١ ديسمبر ٢٠١٤ ألف د.ك	٣١ ديسمبر ٢٠١٣ ألف د.ك
5,000	5,000
146,750	102,812
151,750	107,812

تم تصنيف تواريخ استحقاق سداد القروض من قبل

إدارة الشركة الأم على النحو التالي :

خلال سنه

اكثر من سنة

تضمنت القروض المصنف إستحقاقها بعد سنة ارصدة قروض بمبلغ ٩٩,٧٥٠ ألف د.ك تمثل قروض مدورة يمكن اعادة تجديدها بشكل سنوي بدون شروط مسبقة وبناءا على طلب ادارة الشركة الام ، وبناءا عليه تم تصنيفها من قبل ادارة الشركة الام كقروض غير متداولة.

إن جميع القروض لأجل ممنوحه للمجموعة من قبل بنوك محليه . هذه القروض هي بالدينار الكويتي بفائدة سنوية تتراوح بين ١,٧٥% الى ٢% (٢٠١٣: تتراوح بين ١,٧٥% الى ٢% فوق سعر الخصم المعلن من قبل بنك الكويت المركزي. القيمه الاجماليه لاقتصاد القروض المستحقة السداد خلال اثني عشر شهرا من تاريخ بيان المركز المالي المجمع تم عرضها كخصوم متداوله.

القروض الممنوحه للشركات التابعة هي مقابل رهن استثمارات في اسهم بقيمة عادله ٧٤,٠٩٥ ألف د.ك (٢٠١٣ : ٦١,٨٨٣ ألف د.ك) (ايضاح ١٦) ورهن استثمارات في شركات زميلة بمبلغ ٢١,٢١٩ ألف د.ك (٢٠١٣ : لاشئ د.ك) ورهن عقارات استثمارية (ايضاح ١٤) وعقارات قيد التطوير (ايضاح ١٥) .

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

٣١ ديسمبر ٢٠١٤

٢٣- ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٤ ألف د.ك	٣١ ديسمبر ٢٠١٣ ألف د.ك
514	131
583	711
3,292	2,516
66	94
330	305
13,798	-
5,623	6,091
24,206	9,848

تأمينات محتجزة عن أعمال منفذة
ايرادات مقبوضة مقدما
مصاريف واجازات مستحقه
مستحق الي أطراف ذات صلة
توزيعات ارباح للمساهمين غير مستلمة
دائنون آخرون
ارصده دائنة اخرى

٢٤- مستحق الي بنوك

يمثل المستحق الي بنوك، أرصدة السحب علي المكشوف الممنوحه 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.

٢٥- التوزيعات والمكافآت المقترحة

اقترح مجلس ادارة الشركة الام توزيع ارباح نقدية بنسبة ١٠٪ اي ما يعادل ١٠ فلس كويتي للسهم الواحد من راس المال المدفوع، وتوزيع اسهم منحة بنسبة ٥٪ من رأس المال المدفوع، وهذا الاقتراح خاضع لموافقة الجمعية العمومية للمساهمين والجهات الرقابية.

صادقت الجمعية العمومية للمساهمين المنعقدة في ٢٣ يونيو ٢٠١٤ على البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ وعلى اقتراح مجلس الإدارة توزيع أرباح نقدية بنسبة ٨٪ أو ما يعادل ٨ فلس كويتي للسهم الواحد وتوزيع اسهم منحه بنسبة ٥٪ من رأس المال المدفوع على المساهمين ، ودفع مكافأة لأعضاء مجلس الادارة بمبلغ ٥٠ الف د.ك وذلك عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ (وافقت الجمعية العمومية للمساهمين المنعقدة في ٢٦ مايو ٢٠١٣ على توزيع ارباح نقدية بنسبة ٨٪ أو ما يعادل ٨ فلس كويتي للسهم الواحد من رأس المال المدفوع على المساهمين ، ودفع مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة بمبلغ ٧٠ الف د.ك وذلك عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢).

٢٦- النقد وشبه النقد

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

٣١ ديسمبر ٢٠١٤ ألف د.ك	٣١ ديسمبر ٢٠١٣ ألف د.ك
5,555	3,573
5,684	1,413
11,239	4,986

نقد وأرصدة لدى البنوك
ودائع قصيرة الأجل

ان الودائع قصيرة الاجل تكتسب فائدة بمعدل سنوي ١٪ (بمعدل سنوي ١٪ في ٢٠١٣) .

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

٣١ ديسمبر ٢٠١٤

٢٧- تحليل القطاعات

تتركز أنشطة المجموعة في قطاعين رئيسيين : العقار والاستثمار ويتم الإعلان عن نتائج القطاعات الي الإدارة العليا في المجموعة. تمارس المجموعة انشطتها بشكل رئيسي داخل دولة الكويت . باستثناء المساهمات في رؤوس أموال شركات خارج الكويت (ايضاح ١٦) ، فان جميع الأصول والخصوم هي داخل الكويت . فيما يلي معلومات القطاعات والتي تتفق مع التقارير الداخلية المقدمة الي الإدارة :

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

محمل الإيرادات
ربح السنة
مجموع الأصول
مجموع الخصوم

مجموع حقوق الملكية

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣

محمل الإيرادات
ربح السنة
مجموع الأصول
مجموع الخصوم

مجموع حقوق الملكية

٢٨- معاملات مع أطراف ذات صلة

تتمثل الاطراف ذات الصلة في الشركات الزميلة واعضاء مجلسس 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 بامكانهم 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:

بيان المركز المالي المجمع

ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى (ايضاح ١٧)

ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى (ايضاح ٢٣)

شراء حصص اضافية في شركات زميلة (ايضاح ١٣)

شراء حصص إضافية في شركات تابعة (ايضاح ١٣)

بيان الأرباح او الخسائر المجمع

ايراد اتعاب ادارة واستشارات

مصاريف تشغيلية

تعويضات موظفي الإدارة العليا للمجموعة

مزايا قصيرة الأجل للموظفين ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة

حسابات نظاميه خارج بنود بيان المركز المالي المجمع

صافي القيمة الدفترية لمحافظ العملاء (مساهمين رئيسيين) يتم ادارتها من قبل

شركة التمدين الاستثمارية – ش.م.ك.ع (شركة تابعة)

عقار ألف د.ك	استثمار ألف د.ك	المجموع ألف د.ك
10,011	14,422	24,433
580	11,022	11,602
88,534	302,637	391,171
(85,156)	(97,476)	(182,632)
3,378	205,161	208,539
9,838	8,095	17,933
514	5,821	6,335
81,126	209,775	290,901
(83,662)	(36,854)	(120,516)
(2,536)	172,921	170,385

٣١ ديسمبر ٢٠١٤ ألف د.ك	٣١ ديسمبر ٢٠١٣ ألف د.ك
2,190	2,893
66	94
2,722	3,250
15,000	-

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ ألف د.ك	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ ألف د.ك
643	441
747	636

٣١ ديسمبر ٢٠١٤ ألف د.ك	٣١ ديسمبر ٢٠١٣ ألف د.ك
705	681
٣١ ديسمبر ٢٠١٤ ألف د.ك	٣١ ديسمبر ٢٠١٣ ألف د.ك
141,122	63,687

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

٣١ ديسمبر ٢٠١٤

٢٩- الإرتباطات الرأسمالية والإلتزامات المحتملة

يوجد على المجموعة بتاريخ بيان المركز المالي المجمع التزامات محتملة مقابل خطابات ضمان مصدرة لصالح الغير بمبلغ ١,٠٩٦ ألف دك (٢,٢٧١ ألف دك في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣).

كما يوجد على المجموعة ارتباطات رأسمالية بمبلغ ٤٩,٧٠٧ ألف دك (لا شيء دك في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣) عن مشروعها المصنف ضمن العقارات قيد التطوير

٣٠- حسابات نظاميه خارج بنود بيان المركز المالي المجمع

تدير احدى الشركات التابعة [شركة التمدين الإستثمارية – ش.م.ك.ع] محافظ استثمارية للغير بلغت صافي قيمتها الدفترية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ مبلغ ٢٦٧,٥٦٢ ألف دك (٢٠١٣ : ١٦٥,٣١٤ ألف دك)، منها مبلغ ١٤١,١٢٢ ألف دك (٢٠١٣ : مبلغ ٦٣,٦٨٧ ألف دك) خاصة بمحافظ لاطراف ذات صلة (ايضاح ٢٨)، ولا يتم اظهار تلك الارصدة ضمن بيان المركز المالي المجمع.

٣١- ملخص فئات الأصول والخصوم المالية وقياس القيمة العادلة

٣١-١ فئات الأصول والخصوم المالية

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

٣١ ديسمبر ٢٠١٤ ألف دك	٣١ ديسمبر ٢٠١٣ ألف دك
15,210	11,352
11,239	4,986
26,449	16,338
1,081	904
122,563	96,275
12,049	14,911
134,612	111,186
162,142	128,428
4,670	937
24,206	9,848
151,750	107,812
1,155	1,206
181,781	119,803

أصول مالية
أصول مالية بالتكلفة المطفأة:
- ذمم مدينة وارصدة مدينة أخرى
- النقد وشبه النقد

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:
- بالقيمة العادلة
استثمارات متاحة للبيع:
- بالقيمة العادلة
- مدرجة بالتكلفة ناقصا هبوط القيمة، ان وجد *

إجمالي الأصول المالية
خصوم مالية
خصوم مالية بالتكلفة المطفأة:
- مستحق الي بنوك
- ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى
- قروض لأجل
- تأمينات ايجارات مستردة
إجمالي الخصوم المالية

* لم يكن من الممكن قياس القيمة العادلة لاستثمارات متاحة للبيع بقيمة ١٢,٠٤٩ ألف دك (٢٠١٣ : ١٤,٩١١ ألف دك) نظرا لعدم توفر طريقة موثوق بها لتقدير العادلة لهذه الإستثمارات ، 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 الإستثمارات كما في تاريخ التقارير.

في نهاية السنة ، قامت المجموعة بتسجيل خسائر هبوط بقيمة ٣,٠١٤ ألف دك (٢٠١٣ : ٥٣٤ ألف دك) مقابل أسهم محلية وأجنبية بناء على تقديرات الإدارة استنادا الى المعلومات المتوفرة لديهم.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

٣١ ديسمبر ٢٠١٤

٣١- تابع / ملخص فئات الأصول والخصوم المالية وقياس القيمة العادلة

٣١-٢ قياس القيمة العادلة

تتمثل القيمة العادلة في السعر الذي يتم استلامه لبيع اصل او دفعه لتحويل التزام في معامة منتظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس. ان الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر والاستثمارات المتاحة للبيع (باستثناء بعض الاستثمارات المتاحة للبيع المدرجة بالتكلفة / التكلفة ناقصا هبوط القيمة للاسباب المحددة في الايضاح ٣١-١ حول البيانات المالية المجمعة) مدرجة بالقيمة العادلة وتفاصيل القياس مفصّل عنها في الايضاح ٣١-٣ حول البيانات المالية المجمعة. برأي ادارة المجموعة فان القيم المدرجة لجميع الاصول والخصوم المالية الاخرى المدرجة بالتكلفة المطفأة تعتبر مقاربة لقيمها العادلة.

تقوم المجموعة ايضا بقياس الاصول غير المالية كالعقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة بتاريخ كل تقرير مالي سنوي (ايضاح ١٤ و ٣١-٤).

٣١-٣ التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

ان الاصول والخصوم المالية المقاسة بالقيمة العادلة او المفصّل 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 ١: اسعار مدرجة (غير معدلة) في اسواق نشطة لاصول وخصوم ماثلة.
- مستوى ٢: معطيات غير الاسعار المدرجة المتضمنة في مستوى ١ والتي يمكن تتبعها للأصول والخصوم سواء بصورة مباشرة (كالاسعار) او بصورة غير مباشرة (معطيات متعلقة بالأسعار) .
- مستوى ٣: معطيات الاصول والخصوم المالية التي لا تستند الى معلومات سوقية يمكن مراقبتها (معطيات غير قابلة للمراقبة).

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

إيضاح	مستوى ١ ألف دك	مستوى ٢ ألف دك	مستوى ٣ ألف دك	المجموع ألف دك
أصول مالية بالقيمة العادلة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤				
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر				
• أسهم مسعرة	1,081	-	-	1,081
استثمارات متاحة للبيع				
- محافظ مدارة محلياً				
• أسهم مسعرة	246	-	-	246
- مساهمات في أسهم شركات محلية				
• أسهم مسعرة	4,961	-	-	4,961
مساهمات في رؤوس أموال شركات خارج الكويت				
• أسهم مسعرة	113,230	-	-	113,230
• أسهم غير مسعرة	-	-	4,126	4,126
	119,518	4,126	4,126	123,644

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

٣١ ديسمبر ٢٠١٤

٣١ – تابع / ملخص فئات الأصول والخصوم المالية وقياس القيمة العادلة

٣١-٣ تابع / التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

إيضاح	مستوى ١ ألف د.ك	مستوى ٢ ألف د.ك	مستوى ٣ ألف د.ك	المجموع ألف د.ك
أ	904	-	-	904
ب	404	-	-	404
ج	-	2,250	-	2,250
أ	4,800	-	-	4,800
أ	84,118	-	-	84,118
ج	-	-	4,703	4,703
	<u>90,226</u>	<u>2,250</u>	<u>4,703</u>	<u>97,179</u>

أصول مالية بالقيمة العادلة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

• أسهم مسعرة

استثمارات متاحة للبيع

– محافظ مدارة محلياً

• أسهم مسعرة

• أسهم غير مسعرة

– مساهمات في أسهم شركات محلية

• أسهم مسعرة

– مساهمات في رؤوس أموال شركات خارج الكويت

• أسهم مسعرة

• أسهم غير مسعرة

لم تكن هناك أي عمليات تحويل هامة بين مستويات ١ و ٢ خلال فترة التقرير.

القياس بالقيمة العادلة

يقوم الفريق المالي للمجموعة بأجراء تقييمات للبنود المالية لأغراض التقارير المالية، بما في ذلك القيم العادلة للمستوى ٣، 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 المبنية على السوق.

ان الطرق وتقنيات التقييم المستخدمة لغرض قياس القيمة العادلة لم تتغير بالمقارنة مع فترة التقارير المالية السابقة.

الأدوات المالية للمستوى الأول

(أ) أسهم مسعرة (المستوى الأول)

تمثل الأسهم المسعرة جميع الاسهم 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 محلياً. 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 المجمع. 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 المخصص واسعار المعاملات الاخيرة ومضاعفات السوق لتحديد القيمة العادلة.

بالنسبة لبعض الأسهم غير المسعرة الأخرى، فإن المعلومات مقتصرة 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.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

٣١ ديسمبر ٢٠١٤

٣١ – تابع / ملخص فئات الأصول والخصوم المالية وقياس القيمة العادلة

٣١-٣ تابع / التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

قياس القيمة العادلة – مستوى ٣

إن تسوية قياس القيمة العادلة – مستوى ٣ هي كما يلي :

٣١ ديسمبر ٢٠١٣ ألف د.ك	٣١ ديسمبر ٢٠١٤ ألف د.ك
1,737	4,703
3,500	(160)
(534)	(417)
<u>4,703</u>	<u>4,126</u>

الرصيد في ١ يناير

تحويل داخل مستوى ٣

هبوط في القيمة – مدرج في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع

الرصيد في ٣١ ديسمبر

إن استثمارات مستوى ٣ تم قياس القيمة العادلة لها كما يلي:

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

ان تغيير المدخلات لتقييمات المستوى ٣ الى افتراضات بديلة محتملة ومعقولة لن يغير بشكل كبير المبالغ

المسجلة في بيان الأرباح او الخسائر المجمع او اجمالي الاصول او اجمالي الخصوم او اجمالي حقوق الملكية.

٣١-٤ قياس القيمة العادلة للاصول غير المالية

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

اساس متكرر كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٣:

مستوى ١ ألف د.ك	مستوى ٢ ألف د.ك	مستوى ٣ ألف د.ك	المجموع ألف د.ك
٣١ ديسمبر ٢٠١٤			
عقارات استثمارية:			
– عقار فندق المنشئ روتانا	-	21,250	21,250
	-	<u>21,250</u>	<u>21,250</u>
٣١ ديسمبر ٢٠١٣			
عقارات استثمارية:			
– عقار فندق المنشئ روتانا	-	21,100	21,100
	-	<u>21,100</u>	<u>21,100</u>

تم تحديد القيمة العادلة للعقار الاستثماري بناء على القيمة الادنى من تقييمين تم الحصول عليهما من قبل مقيمين مستقلين (احد المقيمين هو بنك متواجد في الكويت) ومتخصصين في تقييم هذا النوع من العقارات الاستثمارية. كما يتم تطوير المدخلات الهامة والافتراضات بالتشاور الوثيق مع الادارة. 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 الإقتصادية ، اسعار العقارات المشابهة في المنطقة المحيطة والنشاط المسموح به على العقار.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

٣١ ديسمبر ٢٠١٤

٣١ – تابع / ملخص فئات الأصول والخصوم المالية وقياس القيمة العادلة

٣١-٤ تابع / قياس القيمة العادلة للأصول غير المالية

المستوى الثالث – قياسات القيمة العادلة

ان قياس العقار الإستثماري المصنف في المستوى (٣) يستخدم تقنيات تقييم تستند الى مدخلات غير مبنية على البيانات السوقية المعلنة. ان العقار الاستثماري بهذا المستوى نستطيع تسويته من الرصيد الافتتاحي حتى الرصيد النهائي كما يلي:

الرصيد الافتتاحي
التغيرات في القيمة العادلة المدرجة في الربح أو الخسارة
الرصيد النهائي

٣٢ – أهداف وسياسات إدارة 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 المسؤولين بشكل عام عن إدارة المخاطر وتقديم الإستراتيجيات ومبادئ المخاطر . ان 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.

ان أهم المخاطر المالية التي تتعرض لها المجموعة هي كما يلي:

٣٢-١ 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 المعرضه 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 بالعمله الأجنبية قصيرة الأجل (التي تستحق خلال فترة ١٢ 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 :

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

٣١ ديسمبر ٢٠١٤

٣٢ – تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر

٣٢-١ تابع / مخاطر السوق

أ) تابع ا مخاطر العملة الأجنبية

دولار أمريكي

في حال ازداد/انخفض سعر صرف الدينار الكويتي مقابل العملات الاجنبية بنسبة ± ٥% فان ذلك يكون له تأثير على حقوق الملكية بمبلغ ٣,٨٤٤ ألف د.ك (٢٠١٣ : ٥,١٥ ألف د.ك).

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

ب) مخاطر معدلات أسعار الفائدة

تنشأ مخاطر معدلات أسعار الفائدة عادة من احتمال تأثير التغيرات في معدلات أسعار الفائدة على الأرباح المستقبلية أو القيم العادلة للأدوات المالية. تتعرض المجموعة لمخاطر اسعار 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 اسعار الفائدة من خلال وضع حدود على فجوات اسعار 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 + ٠,٥ % و - ٠,٥ % (٢٠١٣ : + ٠,٥ % و - ٠,٥ %) 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 اسعار الفائدة المحتفظ بها حتى تاريخ بيان المركز المالي المجمع 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 ٣١ ديسمبر ٢٠١٣	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤	التأثير على ربح السنة
+ ٠,٥ % الف د.ك (٥٣٢)	+ ٠,٥ % الف د.ك (٧٣٠)	
- ٠,٥ % الف د.ك ٥٣٢	- ٠,٥ % الف د.ك ٧٣٠	

ج) المخاطر السعربية

تتعرض المجموعة لمخاطر التقلبات السعربية لإستثماراتها ، خاصة المتعلقة باستثماراتها في مساهمات الملكية. يتم تصنيف الاستثمارات في مساهمات الملكية كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر (متضمنة أوراق المتاجرة) واستثمارات متاحة للبيع. إن إستثمارات المجموعة مدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية وأسواق خليجية أخرى .

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

٣١ ديسمبر ٢٠١٤

٣٢- تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر

٣٢-١ تابع / مخاطر السوق

ج) تابع / المخاطر السعرية

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

يوضح الجدول التالي درجات الحساسية التي تتعرض لها المجموعة والمتعلقة باستثماراتها 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 ٥٪ زيادة / نقصان فإن تأثير تلك التغيرات على ربح السنة وحقوق الملكية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ستكون كما يلي:

ربح السنة		حقوق الملكية	
السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ ألف د.ك	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ ألف د.ك	٣١ ديسمبر ٢٠١٣ ألف د.ك	٣١ ديسمبر ٢٠١٤ ألف د.ك
54 (54)	45 (45)	5,979 (5,979)	4,701 (4,701)
مؤشر السوق للأوراق المالية + ٥٪			
مؤشر السوق للأوراق المالية – ٥٪			

٣٢-٢ 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 تنويع 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:

٣١ ديسمبر ٢٠١٤ ألف د.ك	٣١ ديسمبر ٢٠١٣ ألف د.ك
134,612	111,186
15,210	11,352
1,081	904
11,239	4,986
162,142	128,428
استثمارات متاحة للبيع	
ذمم مدينة وارصدة مدينة أخرى	
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر	
النقد وشبه النقد	

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

٣١ ديسمبر ٢٠١٤

٣٢- تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر

٣٢-٣ مواقع تركز الأصول

إن توزيع الأصول حسب الإقليم الجغرافي كان كما يلي :

الكويت ألف د.ك	باقي دول الشرق الأوسط ألف د.ك	المجموع ألف د.ك
1,439	-	1,439
155,108	682	155,790
21,250	-	21,250
38,941	-	38,941
9,895	124,717	134,612
15,205	5	15,210
-	1,081	1,081
11,609	-	11,609
5,684	-	5,684
5,555	-	5,555
264,686	126,485	391,171
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ الإقليم الجغرافي :		
ممتلكات وآلات ومعدات		
استثمارات في شركات زميلة		
عقارات استثماريه		
عقارات قيد التطوير		
استثمارات متاحة للبيع		
ذمم مدينة وارصدة مدينة أخرى		
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر		
استثمارات في اراضي وعقارات للمتاجرة		
ودائع قصيرة الأجل		
نقد وارصدة لدى البنوك		

الكويت ألف د.ك	باقي دول الشرق الأوسط ألف د.ك	المجموع ألف د.ك
1,510	-	1,510
82,182	11,626	93,808
21,100	-	21,100
34,714	-	34,714
12,134	99,052	111,186
11,351	1	11,352
8	896	904
11,341	-	11,341
1,413	-	1,413
3,573	-	3,573
179,326	111,575	290,901
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ الإقليم الجغرافي :		
ممتلكات وآلات ومعدات		
استثمارات في شركات زميلة		
عقارات استثماريه		
عقارات قيد التطوير		
استثمارات متاحة للبيع		
ذمم مدينة وارصدة مدينة أخرى		
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر		
استثمارات في اراضي وعقارات للمتاجرة		
ودائع قصيرة الأجل		
نقد وارصدة لدى البنوك		

٣٢- تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر

٣٢-٤ 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 بتنويع 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 ٢٢) للخصوم المالية على التدفقات النقدية غير المخصومة كما يلي :

خلال شهر واحد ألف د.ك	١ إلى ٣ أشهر ألف د.ك	٣ إلى ١٢ شهر ألف د.ك	١ إلى ٥ سنوات ألف د.ك	المجموع ألف د.ك
-	-	-	1,155	1,155
-	-	24,206	-	24,206
-	-	4,670	-	4,670
958	595	4,110	180,263	185,926
958	595	32,986	181,418	215,957

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤
الخصوم المالية (غير مخصومة)
تأمينات إيجارات مستردة
ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى
مستحق الي بنوك
قروض لأجل

-	-	-	1,206	1,206
-	-	9,848	-	9,848
-	-	937	-	937
862	419	2,786	123,404	127,471
862	419	13,571	124,610	139,462

٣١ ديسمبر ٢٠١٣
الخصوم المالية (غير مخصومة)
تأمينات إيجارات مستردة
ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى
مستحق الي بنوك
قروض لأجل

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

٣١ ديسمبر ٢٠١٤

٣٣- أهداف إدارة رأس المال

إن أهداف المجموعة الخاصة بإدارة رأس المال هي التركيز على مبدأ الاستمرارية للمجموعة وتحقيق العائد المناسب للمساهمين، وذلك من خلال استغلال أفضل لهيكل رأس المال. تقوم المجموعة بإدارة 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 إصدار أسهم جديدة أو بيع أصول لتخفيض المديونيات. يتكون هيكل رأس مال المجموعة من البنود التالية:

٣١ ديسمبر ٢٠١٣ ألف د.ك	٣١ ديسمبر ٢٠١٤ ألف د.ك	
937	4,670	مستحق إلى 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 :

٣١ ديسمبر ٢٠١٣ ألف د.ك	٣١ ديسمبر ٢٠١٤ ألف د.ك	
103,763	145,181	صافي المديونية
274,148	353,720	مجموع رأس المال
38 %	41 %	المتغيرات النسبية

٣٤- أرقام المقارنة

تم إعادة 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 إعادة التصنيف تلك.