

**شركة أعيان للإجارة والاستثمار ش.م.ك.ع.
وشركاتها التابعة**

البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2014

**تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة أعيان للإجارة والاستثمار ش.م.ك.ع.**

تقرير حول البيانات المالية المجمعة

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

مسئولية الإدارة عن البيانات المالية المجمعة

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

مسئولية مراقبي الحسابات

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

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

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

**تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة أعيان للإجارة والاستثمار ش.م.ك.ع. (تتمة)**

الرأي

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

تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

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

نبين أيضاً أنه خلال تدقيقنا لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات لأحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 والتعديلات اللاحقة له في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والتعليمات المتعلقة به أو لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 في شأن هيئة أسواق المال والتعليمات المتعلقة به خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.



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



وليد عبد الله العصيمي
مراقب حسابات مرخص فئة أ رقم 68
من العيان والعصيمي وشركاهم
عضو في إرنست ويونغ
11 فبراير 2015

الكويت

بيان الدخل المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014

2013	2014	إيضاحات	
دينار كويتي	دينار كويتي		
			العمليات المستمرة
			الإيرادات
4,049,356	3,771,678		إيرادات تمويل إسلامي
21,898,439	21,864,271		إيرادات عقود تأجير تشغيلي
10,575,224	15,466,541	6	إيرادات عقارات وإنشاء
6,503,870	307,508	7	إيرادات استثمار
1,273,305	3,343,861	15	حصة في نتائج شركات زميلة
838,845	816,922		أتعاب خدمات استشارية و استشارات
1,906,636	2,152,523		ربح بيع عقار ومعدات
-	1,309,153	15	ربح تسوية مديني تمويل إسلامي / عقارات استثمارية
1,431,483	1,919,320		إيرادات أخرى
<u>48,477,158</u>	<u>50,951,777</u>		
			المصروفات
			تكاليف تمويل
10,160,429	7,338,076		شطب دين وعكس تكاليف تمويل
(24,697,209)	-	24	خسائر انخفاض القيمة
14,754,432	1,035,216	8	تكاليف موظفين
7,487,936	7,677,583		استهلاك
11,178,136	11,623,348	18	خسارة (ربح) تحويل عملات لجنبيه
(50,119)	1,359,515		مصروفات متنوعة ومصروفات تأمين
3,393,699	2,791,958		مصروفات أخرى
6,316,376	5,844,876		
<u>28,543,680</u>	<u>37,670,572</u>		
19,933,478	13,281,205		الربح قبل ضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة من العمليات المستمرة
512,595	(13,448)	9	(الخسارة) الربح من العمليات الموقوفة
<u>20,446,073</u>	<u>13,267,757</u>		
(432,737)	(266,518)		ضريبة دعم العمالة الوطنية
(166,973)	(90,318)		الزكاة
<u>19,846,363</u>	<u>12,910,921</u>		ربح السنة
			الخاصة بـ :
19,261,395	9,752,375		مساهمي الشركة الأم
584,968	3,158,546		الحصص غير المسيطرة
<u>19,846,363</u>	<u>12,910,921</u>		
			ربحية السهم الأساسية والمخفضة من العمليات المستمرة -
28.06 فلس	12.17 فلس	10	الخاصة بمساهمي الشركة الأم
			ربحية السهم الأساسية والمخفضة -
28.42 فلس	12.16 فلس	10	الخاصة بمساهمي الشركة الأم

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 32 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان الدخل الشامل المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014

2013	2014	إيضاحات
دينار كويتي	دينار كويتي	
19,846,363	12,910,921	ربح السنة
		إيرادات شاملة أخرى :
		إيرادات (خسائر) شاملة أخرى يتم إعادة تصنيفها إلى
		بيان الدخل المجمع في فترات لاحقة:
(2,736,134)	212,962	التغير في القيمة العادلة لاستثمارات متاحة للبيع
(673,681)	639,929	حصة في إيرادات (خسائر) شاملة أخرى لشركات زميلة
(101,656)	43,741	فروق تحويل عملات أجنبية من ترجمة عمليات أجنبية
		أرباح محولة إلى بيان الدخل المجمع من بيع
(2,129,907)	(62,592)	7 استثمارات متاحة للبيع
		المحول إلى بيان الدخل المجمع من انخفاض قيمة
5,413,053	221	8 استثمارات متاحة للبيع
		إيرادات (خسائر) شاملة أخرى للسنة يتم إعادة تصنيفها إلى
(228,325)	834,261	بيان الدخل المجمع في فترات لاحقة
		إيرادات شاملة أخرى لن يتم إعادة تصنيفها إلى
		بيان الدخل المجمع في فترات لاحقة:
-	1,293,625	18 إعادة تقييم عقار و معدات
(228,325)	2,127,886	الإيرادات (الخسائر) الشاملة الأخرى للسنة
19,618,038	15,038,807	إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة
		الخاصة بـ :
18,952,259	11,907,529	مساهمي الشركة الأم
665,779	3,131,278	الحصص غير المسيطرة
19,618,038	15,038,807	

2013	2014	إيضاحات	
دينار كويتي	دينار كويتي		
22,301,009	29,181,252	11	الموجودات
31,487,955	19,152,889	12	نقد وأرصدة لدى البنوك
24,223,540	22,837,295	13	مدينو تمويل إسلامي
9,536,053	9,435,651	14	عقارات للمتاجرة
65,710,522	66,816,448	15	استثمارات متاحة للبيع
82,637,234	102,043,148	16	استثمار في شركات زميلة
21,645,544	23,782,082	17	عقارات استثمارية
71,879,061	74,528,710	18	موجودات أخرى
7,020,022	7,374,747	19	عقار ومعدات
40,975	3,700	9	الشهرة
			موجودات مصنفة كمحتفظ بها لغرض البيع
336,481,915	355,155,922		إجمالي الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية
81,403,882	81,403,882	20	رأس المال
2,678,070	2,678,070		احتياطي أسهم خزينة
6,456,285	7,852,596	22	احتياطي إعادة تقييم
248,400	911,613		احتياطي تحويل عملات أجنبية
401,025	599,341		التغيرات المترجمة في القيمة العادلة
(21,822,432)	(11,861,024)		عجز متراكم
(11,339,726)	(11,339,726)	23	أسهم خزينة
58,025,504	70,244,752		حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
44,921,610	46,738,721		الحصص غير المسيطرة
102,947,114	116,983,473		إجمالي حقوق الملكية
			المطلوبات
206,805,424	201,562,111	24	دائنو تمويل إسلامي
26,729,377	36,610,338	25	مطلوبات أخرى
233,534,801	238,172,449		إجمالي المطلوبات
336,481,915	355,155,922		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

ملصور حمد المبارك
الرئيس التنفيذي

فهد علي محمد ثنيان الغانم
رئيس مجلس الإدارة

شركة اعيان للإجارة والاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان التدفقات النقدية المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014

2013 دينار كويتي	2014 دينار كويتي	إيضاحات	أنشطة التشغيل
19,933,478	13,281,205		ربح السنة قبل ضريبة دعم العمالة الوطنية والركاة من العمليات المستمرة
512,595	(13,448)		(خسارة) ربح السنة قبل ضريبة دعم العمالة الوطنية والركاة من العمليات الموقوفة
20,446,073	13,267,757		تعديلات غير نقدية لمطابقة ربح السنة بصافي التدفقات النقدية:
11,178,136	11,623,348	18	استهلاك
14,754,432	1,035,216	8	خسائر انخفاض القيمة
(6,094,583)	(5,666,684)		ربح بيع عقارات استثمارية
(376,207)	(3,524,961)	16	أرباح غير محققة من إعادة تقييم عقارات استثمارية
-	(1,309,153)	15	ربح تسوية مديني تمويل إسلامي / عقارات استثمارية
(1,894,639)	(2,152,523)		ربح بيع عقار ومعدات
(6,503,870)	(307,508)	7	إيرادات استثمار
(1,273,305)	(3,343,861)	15	حصة في نتائج شركات زميلة
(24,697,209)	-	24	شطب دين وعكس تكاليف تمويل
(50,119)	1,359,515		خسارة (ربح) تحويل عملات أجنبية
858,966	667,309		مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
10,160,429	7,338,076		تكاليف تمويل
16,508,104	18,986,531		التغيرات في موجودات ومطلوبات التشغيل:
7,488,051	16,302,000		مديني تمويل إسلامي
(2,868,031)	(4,622,889)		عقارات للمتاجرة
6,831,200	(5,787,497)		موجودات أخرى
(5,395,306)	4,823,958		مطلوبات أخرى
22,564,018	29,702,103		التدفقات النقدية الناتجة من العمليات
(781,047)	(200,078)		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين مدفوعة
21,782,971	29,502,025		صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل
-	815,417		أنشطة الاستثمار
-	(63,000)		المحصل من بيع استثمار في شركة تابعة
396,065	403,275		شراء استثمارات متاحة للبيع
(1,042,449)	-		المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع
8,379,053	4,729,161		إضافات إلى استثمار في شركات زميلة
(9,453,888)	(11,845,370)		المحصل من بيع استثمار في شركات زميلة
10,151,265	7,851,910		شراء عقارات استثمارية
364,718	255,368	7	المحصل من بيع عقارات استثمارية
1,424,941	1,582,569		إيرادات مرابحة وتوزيعات أرباح مستلمة
(22,954,464)	(27,444,368)	18	توزيعات أرباح مستلمة من شركات زميلة
9,753,215	18,452,026		شراء عقار ومعدات
539,396	201,207		المحصل من بيع عقار ومعدات
(2,442,148)	(5,061,805)		الحركة في أرصدة محتجرة لدى البنوك
			صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة الاستثمار
14,281,852	-		أنشطة التمويل
(6,901,063)	(8,165,438)		المحصل من زيادة رأس المال
(47,506,371)	(7,851,897)		تكاليف تمويل مدفوعة
(1,488,648)	(429,404)		صافي سداد دائني تمويل إسلامي
72,263	(912,031)		توزيعات أرباح مدفوعة إلى الحصص غير المسيطرة
(41,541,967)	(17,358,770)		حركة أخرى في الحصص غير المسيطرة
(22,201,144)	7,081,450		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التمويل
44,285,349	22,084,205	11	الزيادة (النقص) في النقد والنقد المعادل
22,084,205	29,165,655	11	النقد والنقد المعادل في بداية السنة
			النقد والنقد المعادل في نهاية السنة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 32 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة أعيان للإجارة والاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

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

حقوق الملكية الخاصة بسامعي الشركة الأم

مجموع حقوق الملكية	الحصص غير المسيطرة	الإجمالي الفرعي	أسهم خيرية	عبر مراكز	التغيرات في التقييمات	احتياطي تحويل	احتياطي إعادة تقييم	احتياطي أسهم خيرية	رأس مال	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
102,947,114	44,921,610	58,025,504	(11,339,726)	(21,822,432)	401,025	248,400	6,456,285	2,678,070	81,403,882	في 1 يناير 2014
12,910,921	3,158,546	9,752,375	-	9,752,375	-	-	-	-	-	ربح السنة
2,127,886	(27,268)	2,155,154	-	-	198,316	663,213	1,293,625	-	-	إيرادات (خسائر) شاملة أخرى للسنة
15,038,807	3,131,278	11,907,529	-	9,752,375	198,316	663,213	1,293,625	-	-	إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة
835,186	-	-	-	24,243	-	-	(24,243)	-	-	تحويل في احتياطي إعادة التقييم
(1,159,079)	(1,159,079)	-	-	-	-	-	-	-	-	حيازة شركة تابعة (إيضاح 4)
(229,421)	(541,140)	311,719	-	184,790	-	-	126,929	-	-	بيع شركة تابعة
(429,404)	(429,404)	-	-	-	-	-	-	-	-	الزيادة في حصة الملكية في شركات تابعة
(19,730)	(19,730)	-	-	-	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح مدفوعة إلى الحصص غير المسيطرة
116,983,473	46,738,721	70,244,752	(11,339,726)	(11,861,024)	599,341	911,613	7,852,596	2,678,070	81,403,882	في 31 ديسمبر 2014
70,544,420	45,753,027	24,791,393	(11,339,726)	(41,116,154)	138,370	820,191	6,488,612	2,678,070	67,122,030	في 1 يناير 2013
19,846,363	584,968	19,261,395	-	19,261,395	-	-	-	-	-	ربح السنة
(228,325)	80,811	(309,136)	-	-	262,655	(571,791)	-	-	-	خسائر (إيرادات شاملة أخرى للسنة
19,618,038	665,779	18,952,259	-	19,261,395	262,655	(571,791)	-	-	-	إجمالي (الخسائر) الإيرادات الشاملة للسنة
14,281,852	-	14,281,852	-	-	-	-	-	-	14,281,852	الزيادة في رأس المال
(1,488,648)	(1,488,648)	-	-	32,327	-	-	(32,327)	-	-	تحويل في احتياطي إعادة التقييم
(8,548)	(8,548)	-	-	-	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح مدفوعة إلى الحصص غير المسيطرة
102,947,114	44,921,610	58,025,504	(11,339,726)	(21,822,432)	401,025	248,400	6,456,285	2,678,070	81,403,882	في 31 ديسمبر 2013

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 32 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

1 معلومات حول الشركة

تم التصريح بإصدار البيانات المالية المجمعة لشركة أعيان للإجارة والاستثمار ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة") للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 وفقاً لقرار مجلس الإدارة بتاريخ 11 فبراير 2015، كما تم اعتمادها من قبل الجهات الرقابية ذات الصلة قبل إصدارها. إن الجمعية العمومية لمساهمي الشركة الأم لها صلاحية تعديل هذه البيانات المالية المجمعة بعد إصدارها.

إن الشركة الأم هي شركة مساهمة كويتية تأسست في 4 يناير 1999 طبقاً لأحكام القانون رقم (12) لعام 1998 الذي يقضي بترخيص تأسيس شركات الإجارة. تخضع الشركة الأم لرقابة هيئة أسواق المال وبنك الكويت المركزي كشركة استثمار. يتضمن الإيضاح 5 تفاصيل الشركات التابعة الرئيسية الهامة.

2 الأنشطة الرئيسية

تعمل المجموعة في الأنشطة الرئيسية التالية:

- 1- تقديم منتج التمويل التاجيري بكافة أشكاله وصوره.
- 2- القيام بأعمال الوساطة المالية وأعمال السمسرة.
- 3- القيام بالأنشطة المتعلقة منح التسهيلات الائتمانية للمستهلكين.
- 4- الاشتراك في تأسيس الشركات على اختلاف أنواعها وأغراضها داخل الكويت وخارجها والتعامل في أسهم هذه الشركات لمصلحة الشركة والغير.
- 5- تمثيل الشركات الأجنبية التي تتماثل أغراضها مع أغراض الشركة الأم وذلك بهدف تسويق منتجاتها وخدماتها المالية بما يحقق مصلحة الطرفين وبما يتفق مع أحكام التشريعات الكويتية ذات العلاقة.
- 6- القيام بجميع الأنشطة المتعلقة بالاستثمار في الأوراق المالية.
- 7- إدارة المحافظ نيابة عن العملاء.
- 8- الاستثمار في القطاعات العقارية والصناعية والزراعية وغيرها من القطاعات.
- 9- تطوير الأراضي السكنية والعقارات التجارية بقصد تأجيرها.
- 10- القيام بالبحوث والدراسات والأنشطة المتعلقة بها نيابة عن العملاء.
- 11- تأسيس صناديق الاستثمار وإدارة الصناديق.

تتم مزاولة جميع الأنشطة أعلاه وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية طبقاً لما تعتمده هيئة الفتوى والرقابة الشرعية للشركة الأم. يقع مكتب الشركة الأم المسجل في، الشرق، قطعة 7، مبنى 1، ص.ب. 1426، الصفاة 13015 الكويت.

3 السياسات المحاسبية الهامة

3.1 أساس الإعداد

بيان الالتزام

تم إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة وفقاً لتعليمات دولة الكويت لمؤسسات الخدمات المالية التي تخضع لرقابة بنك الكويت المركزي. وتتطلب هذه التعليمات تطبيق كافة المعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية باستثناء متطلبات معيار المحاسبة الدولية 39 "الأدوات المالية: التحقق والقياس" حول المخصص المجمع حيث يتم بدلاً منها التقيد بمتطلبات بنك الكويت المركزي حول الحد الأدنى للمخصص العام كما هو مبين في السياسة المحاسبية لانخفاض قيمة الموجودات المالية.

أساس الإعداد

تم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي الذي يمثل أيضاً العملة الرئيسية للشركة الأم وقد تم إعدادها وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية المعطلة لتضمن قياس الاستثمارات المتاحة للبيع والعقارات الاستثمارية وتقييم الأرض والمباني المصنفة كمعقدات ومعدات وفقاً للقيمة العادلة.

لقد تم إعادة تصنيف بعض مبالغ السنة السابقة لكي تتوافق مع طريقة عرض السنة الحالية. لقد تم إجراء عمليات إعادة التصنيف هذه لتقديم عرض أكثر ملائمة لبنود بيان الدخل المجمع. إن عمليات إعادة التصنيف هذه ليس لها تأثير على إجمالي الموجودات وإجمالي حقوق الملكية وإجمالي المطلوبات المدرجة سابقاً أو الأرباح المدرجة في السنة السابقة.

3 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

3.2 التغيرات في السياسات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه البيانات المالية المجمعة مماثلة لتلك المستخدمة في السنة السابقة، باستثناء تطبيق المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة المطبقة على المجموعة التي تسري اعتباراً من 1 يناير 2014:

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

تقدم هذه التعديلات استثناء من شروط تجميع الشركات التي تستوفي تعريف الشركة الاستثمارية وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 10 البيانات المالية المجمعة وينبغي تطبيقها بأثر رجعي بما يخضع لبعض الإعفاءات الانتقالية، يتطلب الاستثناء للتجميع من الشركات الاستثمارية المحاسبة عن الشركات التابعة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. إن هذه التعديلات ليس لها تأثير على المجموعة حيث لا تستوفي أيًا من شركات المجموعة تعريف شركات الاستثمار وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10.

مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 32
توضح هذه التعديلات المقصود بـ "لديها حق قانوني حالي ملزم بالمقاصة". توضح التعديلات أيضاً معايير تاهل الياث التسوية المتزامنة لبيوت المقاصة للمقاصة وتسري بأثر رجعي. إن هذه التعديلات ليس لها تأثير على المجموعة حيث إن لا يوجد لدى أيًا من شركات المجموعة أي ترتيبات مقاصة.

استبدال المشتقات واستمرار محاسبة التغطية - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 39
تقدم هذه التعديلات إعفاء من وقف محاسبة التغطية عند استبدال مشتقات مصنفة كأداة تغطية تستوفي معايير محددة ويتبعين التطبيق بأثر رجعي. إن هذه التعديلات ليس لها تأثير على المجموعة حيث إن المجموعة لم تقم باستبدال مشتقاتها خلال الفترة الحالية أو الفترات السابقة.

تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 21 الضرائب
يوضح هذا تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 21 أن المجموعة تعمل على تسجيل الالتزام عن الضريبة عندما ينشأ النشاط الذي يؤدي إلى سداد المدفوعات، كما هو محدد في التشريع ذي الصلة، ولكي يتم فرض الضريبة عند الوصول إلى الحد الأدنى المحدد، يوضح التفسير أنه لا ينبغي التوقع بالالتزام قبل الوصول إلى الحد الأدنى الموضوع والمحدد. ينبغي تطبيق تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 21 بأثر رجعي. إن هذا التفسير ليس له أي تأثير على المجموعة حيث إنها قامت بتطبيق مبادئ التحقق بموجب معيار المحاسبة الدولي 37 المخصصات، المطلوبات الطارئة والموجودات الطارئة بما يتفق مع متطلبات تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 21 في السنوات السابقة.

التحسينات السنوية

ليس من المتوقع أن يكون لدورة التحسينات السنوية للسنوات 2010-2012 و2011-2013 التي تسري اعتباراً من يوليو 2014 تأثيراً مادياً على المجموعة.

3.3 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد

فيما يلي المعايير الصادرة ولكن لم يسري مفعولها بعد حتى تاريخ إصدار البيانات المالية المجمعة للمجموعة. إن هذه المعايير هي تلك المعايير والتفسيرات الصادرة والتي تتوقع المجموعة بصورة معقولة تطبيقها في المستقبل. تعترف المجموعة بتطبيق تلك المعايير عند سريان مفعولها، ولكن، تتوقع المجموعة عدم وجود تأثير جوهري من تطبيق التعديلات على مركزها أو أداؤها المالي المجمع.

المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية الشكل النهائي للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 - الأدوات المالية في يوليو 2014 ويسري للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018 مع السماح بالتطبيق المبكر. يحدد المعيار الدولي للتقارير المالية 9 متطلبات التحقق والقياس للموجودات المالية والمطلوبات المالية وبعض عقود شراء أو بيع الموجودات غير المالية. يحل هذا المعيار محل معيار المحاسبة الدولي 39 الأدوات المالية: التحقق والقياس. إن تطبيق هذا المعيار سوف يكون له تأثير على تصنيف وقياس الموجودات المالية للمجموعة ولكن ليس من المتوقع أن يكون له تأثيراً جوهرياً على تصنيف وقياس المطلوبات المالية. إن المجموعة بصدد تقييم تأثير هذا المعيار على البيانات المالية المجمعة للمجموعة، عند التطبيق.

3 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

3.3 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية 15: إيرادات من عقود مع عملاء

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

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 19 برامج المزايا المحددة: مساهمات الموظفين

يتطلب معيار المحاسبة الدولي 19 من المجموعة أن تأخذ في الحسبان مساهمات الموظفين أو الأطراف الأخرى عند المحاسبة عن برامج المزايا المحددة. وعندما تكون المساهمات مربوطة بالخدمة، يتعين نسبتها إلى فترات الخدمة كمزايا سالبة. توضح هذه التعديلات أنه إذا كان مبلغ المساهمات مستقلاً عن عدد سنوات الخدمة، فإنه يسمح للمجموعة إدراج هذه المساهمات كتخفيض في تكلفة الخدمة في الفترة التي تم فيها تقييم الخدمة، وذلك بدلاً من توزيع المساهمات على فترات الخدمة. يسري هذا التعديل على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2014. ليس من المتوقع أن يكون هذا التعديل ذات صلة بالمجموعة، حيث إنه لا يوجد لدى أي من شركات المجموعة برامج مزايا محددة بها مساهمات من الموظفين أو الأطراف الأخرى.

3.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة

أساس التجميع

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

- سيطرة على الشركة المستثمر فيها (أي الحقوق الحالية التي تمنحها القدرة الحالية على توجيه الأنشطة ذات الصلة الخاصة بالشركة المستثمر فيها)؛
- تعرض أو حقوق في عائدات متغيرة من مشاركتها في الشركة المستثمر فيها؛ و
- القدرة على استخدام سيطرتها على الشركة المستثمر فيها في التأثير على عائداتها.

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

- الترتيب التعاقدى القائم مع حاملي الأصوات الآخرين في الشركة المستثمر فيها؛
- الحقوق الناتجة من الترتيبات التعاقدية الأخرى؛ و
- حقوق التصويت لدى المجموعة وحقوق التصويت المحتملة.

تستخدم بعض الشركات التابعة المجموعة سياسات محاسبية تختلف عن تلك المطبقة في البيانات المالية المجمعة بالنسبة لبعض المعاملات والموجودات. وبالتالي، يتم إجراء التعديلات المناسبة، متى كان ذلك مناسباً، للسياسات المحاسبية غير الموحدة على بياناتها المالية عند إدراجها في البيانات المالية المجمعة لكي تتوافق مع السياسات المحاسبية للمجموعة.

3 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

3.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

اساس التجميع (تتمة)

يتضمن الايضاح 5 قائمة بالشركات التابعة الرئيسية للمجموعة. تعيد المجموعة تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر فيها في حالة إذا كانت المعلومات والظروف تشير إلى وجود تغيرات في عامل واحد أو أكثر من العوامل الثلاثة للسيطرة. يبدأ تجميع الشركة التابعة عندما تحصل المجموعة على السيطرة على الشركة التابعة وتتوقف هذه السيطرة عندما تفقد المجموعة سيطرتها على الشركة التابعة. ويتم إدراج الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات المتعلقة بالشركة التابعة التي تم حيازتها أو بيعها خلال السنة في بيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى من تاريخ حصول المجموعة على السيطرة حتى تاريخ توقف سيطرة المجموعة على الشركة التابعة.

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

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

- تستبعد موجودات (بما في ذلك الشهرة) ومطلوبات الشركة التابعة.
- تستبعد القيمة الدفترية للحصص غير المسيطرة.
- تستبعد فروق تحويل العملات الأجنبية المتراكمة المسجلة في حقوق الملكية.
- تحقق القيمة العادلة للمقابل المستلم.
- تحقق القيمة العادلة لأي استثمار محتفظ به.
- تحقق أي فائض أو عجز في الأرباح أو الخسائر.
- تعيد تصنيف حصة الشركة الأم من البنود المسجلة سابقاً في الإيرادات الشاملة الأخرى إلى الأرباح أو الخسائر أو الأرباح المحتفظ بها، متى كان ذلك مناسباً، ووفقاً للضرورة في حالة إذا قامت المجموعة مباشرة ببيع الموجودات أو المطلوبات ذات الصلة.

دمج الأعمال والشهرة

يتم المحاسبة عن دمج الأعمال باستخدام طريقة الحيافة المحاسبية. تقاس تكلفة الحيافة وفقاً لمجموع المقابل المحول، ويقاس بالقيمة العادلة في تاريخ الحيافة وقيمة أي حصص غير مسيطرة في الشركة المشتراة. بالنسبة لكل عملية دمج أعمال، يقوم المشتري بقياس الحصص غير المسيطرة في الشركة المشتراة إما بالقيمة العادلة أو بنسبة الحصة في صافي قيمة الموجودات المحددة للشركة المشتراة. تدرج تكاليف الحيافة المكتوبة في المصروفات الإدارية.

عندما تقوم المجموعة بحيافة أعمال، تقوم بتقييم الموجودات والمطلوبات المالية المقدر لغرض تحديد التصنيف المناسب وفقاً للشروط التعاقدية والظروف الاقتصادية والشروط ذات الصلة كما في تاريخ الحيافة. يتضمن هذا الفصل بين المشتقات المتضمنة في العقد الأصلي للشركة المشتراة.

عند تحقيق دمج الأعمال في مراحل، فإن القيمة العادلة في تاريخ الحيافة لحصة ملكية المشتري المحتفظ بها سابقاً في الشركة المشتراة يتم إعادة قياسها بالقيمة العادلة كما في تاريخ الحيافة من خلال بيان الدخل المجمع.

إن أي مقابل محتمل يتم تحويله من قبل المشتري سوف يتم إدراجه بالقيمة العادلة في تاريخ الحيافة. إن التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة للمقابل المحتمل الذي من المقرر أن يكون أصل أو التزام، سوف يتم إدراجها وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39 إما في الأرباح أو الخسائر أو كتغير في الإيرادات الشاملة الأخرى. عند تصنيف المقابل المحتمل كحقوق ملكية، لا يعاد قياسه حتى يتم تسويته نهائياً ضمن حقوق الملكية.

3 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

3.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

دمج الأعمال والشهرة (تتمة)

يتم قياس الشهرة مبدئياً بالتكلفة التي تمثل زيادة المقابل المحول عن حصة المجموعة في صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المحددة والمطلوبات المحتملة. إذا كان هذا المقابل أقل من القيمة العادلة لصافي موجودات الشركة التابعة المشتراة، يدرج الفرق في بيان الدخل المجموع.

بعد التسجيل المبدئي، يتم قياس الشهرة بالتكلفة ناقصاً أي خسائر متراكمة من انخفاض القيمة. لغرض اختبار انخفاض القيمة، يتم توزيع الشهرة المكتسبة في مدمج الأعمال، من تاريخ الحيازة، إلى كل وحدة من وحدات إنتاج النقد للمجموعة التي من المتوقع أن تستفيد من مدمج الأعمال بصرف النظر عن تخصيص الموجودات أو المطلوبات الأخرى للشركة المشتراة إلى تلك الوحدات.

عندما تشكل الشهرة جزءاً من وحدة إنتاج النقد ويتم استبعاد جزءاً من العمليات بداخل الوحدة، يتم إدراج الشهرة المرتبطة بالعمليات المستبعدة في القيمة الدفترية للعمليات عند تحديد الربح أو الخسارة الناتجة عن استبعاد العمليات. يتم قياس الشهرة المستبعدة في هذه الحالة على أساس القيمة النسبية للعمليات المستبعدة والجزء المحتفظ به من وحدة إنتاج النقد.

تحقق الإيرادات

تتحقق الإيرادات إلى الحد الذي يمكن معه تدفق المنافع الاقتصادية إلى المجموعة ويمكن قياس مبلغ الإيرادات بصورة موثوق منها بصرف النظر عن موعد السداد. تتحقق الإيرادات في حدود المصروفات المتكبدة التي يمكن استردادها فقط. تقوم المجموعة بتقييم ترتيبات إيراداتها مقابل معايير معينة لتحديد ما إذا كانت تعمل بصفة أساسية أو كوكيل. وقد انتهت المجموعة إلى أنها تعمل عن نفسها بصفة أساسية في جميع ترتيبات إيراداتها. يتم قياس الإيرادات وفقاً للقيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق، مع الأخذ في الحسبان شروط السداد التعاقدية المحددة، باستثناء الخصومات. يجب الوفاء بمعايير التحقق المحددة التالية قبل تحقق الإيرادات:

- تتحقق إيرادات التمويل الإسلامي والتي تتكون من المرابحة والمساومة والإجارة والتورق والعقارات على أساس توزيع نسبي زمني يعطي عائداً دورياً مستمراً استناداً إلى الرصيد القائم.
- تتحقق إيرادات التأجير الناتجة من عقود التأجير التشغيلي لأسطول السيارات باستخدام طريقة القسط الثابت على مدى فترات عقود التأجير.
- تتحقق إيرادات توزيعات الأرباح عندما يثبت الحق في استلام دفعات الأرباح.
- تتحقق الإيرادات من بيع العقارات ومواد الإنشاء عندما تنتقل المخاطر والمزايا الهامة للملكية إلى المشتري ويمكن قياس مبلغ الإيرادات بصورة موثوق منها.
- تتحقق إيرادات التأجير الناتجة من عقود التأجير التشغيلي على العقارات الاستثمارية باستخدام طريقة القسط الثابت على مدى فترات عقود التأجير.
- تتحقق أتعاب الإدارة والاستشارات عند اكتسابها.
- تتحقق أرباح المتاجرة عند بيع البضاعة.

تكاليف التمويل

إن تكاليف التمويل التي تتعلق مباشرة بحيازة وإنشاء أصل يحتاج إعداده إلى فترة زمنية طويلة لكي يصبح جاهزاً للاستعمال المزمع له أو البيع يتم رسميتها كجزء من تكلفة ذلك الأصل. يتم إيقاف رسملة تكاليف التمويل عندما يتم استكمال كافة الأنشطة الضرورية لتجهيز الأصل للاستخدام المزمع له أو البيع. يتم احتساب تكاليف التمويل الأخرى كمصروفات في بيان الدخل المجموع في الفترة التي تكبد فيها.

الموجودات والمطلوبات المالية

تسجل المجموعة الموجودات والمطلوبات المالية في التاريخ الذي تصبح فيه المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية لتلك الأدوات. تتحقق عمليات الشراء الاعتيادية للموجودات المالية باستخدام تاريخ المتاجرة. لا تتحقق المطلوبات المالية ما لم يتم أحد الأطراف بتنفيذ التزاماته. يتم قياس الموجودات والمطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة (سعر المعاملة بشروط تجارية بحتة) زائداً التكاليف المتعلقة مباشرة بالمعاملات.

3 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

3.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الموجودات والمطلوبات المالية (تتمة)

الموجودات المالية

تصنف الموجودات المالية ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي 39 كـ "موجودات مالية متاحة للبيع" و"مدينو تمويل". تحدد المجموعة تصنيف موجوداتها المالية عند التحقق المبني. تتضمن الموجودات المالية للمجموعة النقد والنقد المعادل واستثمارات المراقبة والموجودات المالية المتاحة للبيع ومدينو التمويل الإسلامي والمدينين التجاريين والمدينين الآخرين.

النقد والنقد المعادل

يعرف النقد والنقد المعادل بأنه النقد والأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى وودائع ذات فترة استحقاق أصلية أقل من ثلاثة أشهر.

استثمارات مربحة

تمثل هذه المعاملات استثمارات في عمليات مربحة دولية في معاملات سلع دولية تديرها مؤسسات مالية إسلامية. إن هذه المعاملات أنشأتها المجموعة، وهي مضمونة بخطابات ضمان غير قابلة للإلغاء صادرة عن المؤسسات المالية المعنية. تدرج استثمارات المراقبة بالتكلفة المطفأة ناقصاً مخصص انخفاض القيمة.

استثمارات متاحة للبيع

إن استثمارات المتاحة للبيع هي موجودات مالية غير مشتقة محددة كماتاحة للبيع أو غير مصنفة كاستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، أو استثمارات محتفظ بها حتى الاستحقاق أو تمويلات ومدينين.

بعد التحقق المبني، يتم قياس الاستثمارات المتاحة للبيع بالقيمة العادلة مع إدراج الأرباح والخسائر كإيرادات شاملة أخرى حتى يتم استبعاد تلك الاستثمارات أو عند تحديد وجود انخفاض في قيمتها، حيث يتم في ذلك الوقت إدراج الأرباح والخسائر المتراكمة المسجلة سابقاً ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى في بيان الدخل المجموع. إن الاستثمارات التي يتعذر قياس قيمتها العادلة بصورة موثوقة منها، يتم إدراجها بالتكلفة ناقصاً خسائر انخفاض القيمة، إن وجدت.

مدينو تمويل إسلامي

يتم تصنيف مدينو المساومة والإجارة (العقارات) والتورق كـ "مدينو تمويل إسلامي" وتدرج بالتكلفة المطفأة ناقصاً أية مبالغ مشطوبة وخسائر الانخفاض في القيمة.

مدينو المساومة

ينشأ مدينو المساومة عن ترتيبات تمويل حيث يتفاوض المشتري والبائع على السعر والشروط، دون أن يشترط علم المشتري بتكلفة السلعة المتفاوض عليها، بيد أن السلعة يجب أن تكون معروفة بصورة محددة وينبغي أن تمتلكها المجموعة وأن تكون جاهزة للتسليم للمشتري عند إتمام المعاملة. يدرج مدينو المساومة بإجمالي المبلغ المدين، بالصافي بعد الإيرادات المؤجلة وخسائر انخفاض القيمة.

مدينو الإجارة

ينشأ مدينو الإجارة عن ترتيبات تمويل تتضمن شراء أصل من قبل المجموعة ثم تأجيره بالتكلفة زائد ربح معلوم متفقاً عليه. يتم سداد المبلغ المستحق على أساس الدفع المؤجل. يدرج مدينو الإجارة بإجمالي الحد الأدنى لدفعات الإيجار المستحقة، ناقصاً أية إيرادات مؤجلة وخسائر انخفاض القيمة.

مدينو عقارات

يتعلق مدينو العقارات بالمبيعات إلى العملاء على أساس عقود مساومة وإجارة مع استحقاق الأرصدة المدينة خلال فترة أقصاها 120 شهراً من تاريخ البيع. يمثل الرصيد المبلغ التعاقدي المستحق ناقصاً الإيرادات المؤجلة وخسائر انخفاض القيمة.

3- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

3.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الموجودات والمطلوبات المالية (تتمة)

مدينو توريق

يمثل مدينو توريق المبالغ المستحقة على أساس الدفع المؤجل للسلع المباعة بموجب ترتيبات توريق. يدرج مدينو التوريق بإجمالي مبلغ المدينين ناقصاً الربح المؤجل وخسائر انخفاض القيمة.

المطلوبات المالية

يتم تصنيف المطلوبات المالية في نطاق معيار المحاسبة الدولي رقم 39 كـ "مطلوبات مالية خلاف المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. تدرج المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة معدل الربح الفعلي. تتضمن المطلوبات المالية للمجموعة دائني التمويل الإسلامي والدائنين والمصروفات المستحقة.

دائنو تمويل إسلامي

يمثل دائنو التمويل الإسلامي المبلغ المستحق على أساس الدفع المؤجل لموجودات تم شراؤها وفقاً لترتيبات مرابحة. تدرج المرابحة الدائنة بالمبلغ التعاقدى ناقصاً الربح المؤجل المستحق. يتم صرف الأرباح المستحقة على أساس توزيع نسبي زمني يأخذ في الاعتبار معدل الربح الخاص بها والربح القائم.

دائنون ومصروفات مستحقة

يتم قيد المطلوبات عن مبالغ ستدفع في المستقبل لقاء أعمال مقاولات من الباطن وبضائع أو خدمات تم تسلمها، سواء صرت بها فواتير من قبل المورد أو لم تصدر.

القيمة العادلة

تقوم المجموعة بقياس الأدوات المالية، مثل الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والموجودات المالية المتاحة للبيع والموجودات غير المالية كعقارات استثمارية في كل تاريخ بيانات مالية.

تعرف القيمة العادلة بأنها المبلغ المستلم من بيع أصل ما أو المدفوع لنقل التزام ما في معاملات منتظمة بين أطراف في السوق في تاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة على افتراض حدوث معاملة بيع الأصل أو نقل الالتزام في إحدى الحالات التالية:

- البيع أو النقل في السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام، أو
- البيع أو النقل في غير السوق الرئيسي، أي في السوق الأكثر ملاءمة للأصل أو الالتزام.

يجب أنه يكون بإمكان المجموعة الوصول إلى السوق الرئيسي أو السوق الأكثر ملاءمة.

يتم قياس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام باستخدام الافتراضات التي من الممكن للمشاركين في السوق استخدامها عند تسعير الأصل أو الالتزام، بافتراض أن المشاركين في السوق سيعملون لمصلحتهم الخاصة.

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

3- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

3.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

القيمة العادلة (تتمة)

تستخدم المجموعة أساليب تقييم ملائمة للظروف والتي يتوفر لها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة، مع تحقيق أقصى استخدام للمخاتل الملحوظة ذات الصلة وتقليل استخدام المخاتل غير الملحوظة.

- المستوى 1: الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات المماثلة أو المطلوبات المماثلة؛
- المستوى 2: أساليب تقييم يكون بها أقل مستوى من المخاتل والذي يمثل تأثير جوهري على قياس القيمة العادلة ملحوظاً بشكل مباشر أو غير مباشر؛ و
- المستوى 3: أساليب تقييم لا يكون بها أقل مستوى من المخاتل والذي يمثل تأثير جوهري على قياس القيمة العادلة ملحوظاً.

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

لغرض إفصاحات القيمة العادلة، قامت المجموعة بتحديد فئات للموجودات والمطلوبات استناداً إلى طبيعة وسمات ومخاطر الأصل أو الالتزام ومستوى الجدول الهرمي للقيمة العادلة كما هو موضح أعلاه.

عدم تحقق الموجودات والمطلوبات المالية

الموجودات المالية

لا يتم تحقق أصل مالي (أو ما ينطبق عليه ذلك أو جزء من الأصل المالي أو جزء من مجموعة أصول مالية مماثلة) عندما:

- ينتهي الحق في التدفقات النقدية من الأصل
- تحتفظ المجموعة بالحق في التدفقات النقدية من الأصل ولكن تتحمل التزام بدفع التدفقات بالكامل دون تأخير إلى طرف ذي علاقة بموجب ترتيب "القبض والدفع"
- قامت المجموعة بتحويل حقوقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل وإما (أ) قامت بتحويل كافة مخاطر ومزايا الأصل أو (ب) لم تقم بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل ولكن فقدت السيطرة على هذا الأصل.

عندما تقوم المجموعة بتحويل حقوق استلام التدفقات النقدية من الأصل ولم تقم بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل أو السيطرة على الأصل، يتم تسجيل الأصل بمقدار استمرار المجموعة في السيطرة على الأصل.

في هذه الحالة، تقوم المجموعة أيضاً بتسجيل الالتزام ذات الصلة. ويتم قياس الأصل المحول والالتزام المرتبط به على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي تحتفظ بها المجموعة. يتم قياس السيطرة المستمرة التي تأخذ شكل ضمان على الأصل المحول بالقيمة الدفترية الأصلية لذلك الأصل أو الحد الأقصى للمقابل المطلوب سداده من المجموعة أيهما أقل.

المطلوبات المالية

يتم عدم تحقق التزام مالي عندما يتم الإعفاء من الالتزام المحدد في العقد أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحية استحقاقه. عند استبدال التزام مالي حالي بأخر من نفس الممول بشروط مختلفة بشكل كبير، أو بتعديل شروط الالتزام المالي الحالي بشكل جوهري، يتم معاملة هذا التبديل أو التعميل كعدم تحقق للالتزام الأصلي وتحقق للالتزام الجديد ويدرج الفرق في القيمة الدفترية ذات الصلة في بيان الدخل المجمع.

3- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

3.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات المالية وعدم إمكانية تحصيلها

يتم عمل تقييم في كل تاريخ تقارير مالية لتحديد ما إذا كان هناك أي دليل موضوعي بأن أصلًا ماليًا محددًا قد انخفضت قيمته، هذا بالنسبة للموجودات المالية، أما بالنسبة للموجودات الأخرى، فتحديد ما إذا كان هناك مؤشرًا بأن أصلًا معينًا قد تعرض للانخفاض في القيمة. تنخفض قيمة أصل مالي أو مجموعة موجودات مالية فقط إذا ما توفر دليل موضوعي على انخفاض القيمة كنتيجة لوقوع حدث واحد أو أكثر بعد التحقق المبني للأصل ويكون لحديث الخسارة تأثير على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي أو مجموعة الأصول المالية التي يمكن قياسها بصورة موثوق منها. فإذا ما توفر مثل ذلك الدليل أو المؤشر، تسجل أي خسائر من انخفاض القيمة في بيان الدخل المجموع.

قد تتضمن أدلة الانخفاض في القيمة علامات تشير إلى أن المدين أو مجموعة المدينين تواجه صعوبات مالية كبيرة أو العجز أو الإهمال أو عدم الالتزام بسداد المبلغ الأصلي أو الأرباح أو احتمال التعرض لخطر الإفلاس أو الاضطرابات المالية الأخرى وعندما تشير بيانات المراقبة إلى انخفاض ملحوظ في التدفقات النقدية المستقبلية مثل التغيرات في الظروف الاقتصادية التي ترتبط بحدوث حالات العجز. فإذا ما توفر مثل ذلك الدليل، تسجل أي خسائر من انخفاض القيمة في بيان الدخل المجموع.

يتم تحديد انخفاض القيمة كما يلي:

- (أ) بالنسبة للموجودات المدرجة بالتكلفة المطفأة، يستند انخفاض القيمة إلى التدفقات النقدية المقدرة مخصومة بالمعدل الفعلي الأصلي للعائد؛
- (ب) بالنسبة للموجودات المدرجة بالقيمة العادلة، فإن انخفاض القيمة هو الفرق بين التكلفة والقيمة العادلة؛
- (ج) بالنسبة للموجودات المدرجة بالتكلفة، فإن انخفاض القيمة هو الفرق بين التكلفة والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية مخصومة بمعدل السوق الحالي لعائد على أصل مالي مماثل.

إضافة إلى ذلك، ووفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي، يتم احتساب مخصص عام بحد أدنى 1% على كافة التسهيلات الائتمانية، بعد استبعاد بعض فئات الضمانات التي تنطبق عليها تعليمات بنك الكويت المركزي ولا تخضع لاحتساب مخصصات محددة.

بالنسبة للموجودات المالية غير المتعلقة بالأسهم، يتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل باستخدام حساب مخصص، ويتم تسجيل مبلغ الخسارة ضمن بيان الدخل المجموع. في حالة زيادة أو نقصان خسارة الانخفاض في القيمة المتوقعة، في سنة لاحقة، بسبب حدث يقع بعد تسجيل الانخفاض في القيمة، يتم زيادة أو تخفيض خسارة الانخفاض في القيمة المسجلة سابقاً من خلال تعديل الحساب المخصص. بالنسبة للموجودات المالية المتعلقة بالأسهم والمتاحة للبيع، يتم تخفيض قيمة الأصل، ويتم تسجيل الزيادات اللاحقة في بيان الدخل الشامل المجموع.

إضافة إلى ذلك، يتم عمل مخصص لتغطية انخفاض قيمة مجموعات محددة من الموجودات، حيث يوجد زيادة يُمكن قياسها في التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة.

يتم تسجيل عكس خسائر انخفاض القيمة عندما يظهر مؤشر على عدم وجود خسائر انخفاض قيمة الأصل المالي أو انخفاضها. يتم تسجيل عكس خسائر الانخفاض في القيمة في بيان الدخل المجموع باستثناء الموجودات المالية المتعلقة بالأسهم المتاحة للبيع، حيث يتم تسجيلها ضمن بيان الدخل الشامل المجموع. يتم شطب الموجودات المالية عندما يكون احتمال استردادها معدوماً.

مقاصة الأدوات المالية

تتم المقاصة فقط بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية ويتم إدراج صافي المبلغ في بيان المركز المالي المجموع عند وجود حق قانوني ملزم بإجراء المقاصة على المبالغ المسجلة وتتوفر النية للسداد على أساس الصافي أو تحقيق الموجودات وتسديد الالتزامات في آن واحد.

3- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

3.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

عقارات للمتاجرة

يحتفظ بالعقارات للمتاجرة لأغراض قصيرة الأجل وترج بالتكلفة أو صافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل، لتحديد لكل عقار على حدة. تشمل التكاليف على تكلفة شراء العقار والمصروفات الأخرى المتكبدة لإتمام المعاملة. تستند صافي القيمة الممكن تحقيقها إلى سعر البيع المقدر ساية تكاليف أخرى يتم تكبدها عند بيع العقارات.

عقارات استثمارية

تتكون العقارات الاستثمارية من العقارات الجاهزة المحتفظ بها حتى استحقاق الإيجارات أو حتى زيادة القيمة الرأسمالية، أو الاثنين معاً. تدرج العقارات الاستثمارية مبنياً بالتكلفة، كونها القيمة العادلة للمقابل المدفوع، وتشمل تكاليف الحيابة المتلفة بالعقار الاستثماري. بعد التحقق المبني، يتم إعادة قياس العقارات بالقيمة العادلة في كل حالة على حدة، مع تسجيل أي أرباح أو خسائر ناتجة عن التغير في القيمة العادلة ضمن بيان الدخل المجمع للفترة التي تنتج فيها.

يتم عدم تحقق العقارات الاستثمارية عندما يتم بيعها أو عندما يتم سحب العقار الاستثماري بصفة دائمة من الاستخدام ولا يتوقع أي منافع اقتصادية مستقبلية من بيعه. يتم تسجيل أي أرباح أو خسائر ناتجة عن بيع أو سحب العقار ضمن بيان الدخل المجمع للفترة التي يحصل فيها السحب من الاستخدام أو البيع.

تنتم التحويلات من أو إلى العقارات الاستثمارية فقط عندما يكون هناك تغير في الاستخدام. بالنسبة للتحويل من عقار استثماري إلى عقار يستخدمه المالك، تكون التكلفة للمحاسبة اللاحقة هي القيمة العادلة في تاريخ التغير في الاستخدام. في حال أصبح العقار المستخدم من قبل المالك عقاراً استثمارياً، تقوم المجموعة بالمحاسبة عن هذا العقار وفقاً للسياسة المنصوص عليها للعقار والآلات والمعدات حتى تاريخ التغير في الاستخدام.

استثمارات في شركات زميلة

يتم المحاسبة عن استثمار المجموعة في شركتها زميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية المحاسبية. إن الشركة الزميلة هي الشركة التي تمارس عليها المجموعة تأثيراً ملموساً وهي ليست شركة تابعة أو شركة محاصة.

وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يتم إدراج الاستثمارات في شركات زميلة في بيان المركز المالي المجمع بالتكلفة زانداً تغيرات بعد الحيازة في حصة المجموعة من صافي موجودات الشركة الزميلة ناقصاً أي توزيعات أرباح مستلمة أو انخفاض في القيمة. تدرج الشهرة المتعلقة بالشركة الزميلة في القيمة الدفترية للاستثمار ولا يتم إطفاءها ولا اختبارها بشكل منفرد لغرض تحديد انخفاض القيمة.

تدرج المجموعة حصتها في إجمالي أرباح أو خسائر الشركة الزميلة المحققة في بيان الدخل المجمع من تاريخ بداية التأثير أو الملكية الفعلية حتى تاريخ انتهاء ممارسة التأثير فعلياً. إن توزيعات الأرباح المستلمة من الشركة الزميلة تخفض القيمة الدفترية للاستثمار. كما أن التعديلات على القيمة الدفترية قد تكون ضرورية لتعكس التغيرات في حصة المجموعة في الشركة الزميلة نتيجة للتغيرات في حقوق ملكية الشركة الزميلة التي لم يتم تسجيلها ضمن بيان الدخل للشركة الزميلة. تقيد حصة المجموعة من تلك التغيرات في الإيرادات الشاملة الأخرى.

يتم عمل تقييم للاستثمارات في الشركات الزميلة عند وجود مؤشر بان الأصل تعرض للانخفاض في القيمة، أو عند عدم تسجيل خسارة انخفاض في القيمة في السنوات السابقة. عندما تشير متطلبات الانخفاض في القيمة بموجب معيار المحاسبة الدولي 39 إلى أن الاستثمار في شركة زميلة قد يتعرض للانخفاض في القيمة، يتم فحص إجمالي القيمة الدفترية للاستثمار من خلال مقارنة القيمة الممكن استردادها مع القيمة الدفترية.

تستبعد الأرباح غير المحققة من المعاملات مع شركات زميلة في حدود حصة المجموعة في الشركة الزميلة. تستبعد الخسائر غير المحققة ما لم يكن بالمعاملة دليل على انخفاض قيمة الأصل المحول.

يتم إعداد البيانات المالية للشركة الزميلة لنفس تاريخ التقارير المالية للمجموعة إذا كانت نهاية السنة للشركة الزميلة مختلفة عن نهاية سنة المجموعة، لا يتجاوز الفرق بين تاريخ التقارير للشركة الزميلة وتاريخ التقارير للشركة الأم ثلاثة أشهر. عند الضرورة، يتم إجراء تعديلات لكي تصبح السياسات المحاسبية متسقة مع تلك التي تستخدمها المجموعة. تكون السياسات المحاسبية التي تستخدمها الشركة الزميلة متوافقة مع تلك التي تستخدمها المجموعة في المعاملات وفي الأحداث المتماثلة في ظروف مشابهة.

3- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

3.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

بضاعة

تدرج البضاعة بسعر التكلفة أو صافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل. إن التكاليف هي تلك المصروفات المتكبدة حتى يصل كل بند إلى مكانه وحالته الحالية. تمثل التكلفة تكلفة الشراء على أساس التمييز العيني.

تستند صافي القيمة الممكن تحقيقها إلى سعر البيع المقدر ناقصاً أي تكاليف إضافية يتوقع تكبدها عند البيع.

عقار ومعدات

يُدرج العقار والمعدات مبدئياً بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وأي انخفاض في القيمة. يتم لاحقاً إعادة تقييم الأراضي وفقاً للقيمة السوقية والتي تم تحديدها من قبل مقيم عقارات. يتم إعادة تقييم الأرض دائماً لضمان أن القيمة العادلة للعقار لا تختلف عن قيمتها الدفترية.

عند إعادة تقييم أصل فإن أي زيادة في القيمة الدفترية نتيجة إعادة التقييم تؤخذ مباشرة إلى احتياطي إعادة التقييم ضمن بيان الدخل الشامل المجمع، باستثناء كون الزيادة الناتجة عن إعادة التقييم ترد القيمة الدفترية للأصل إلى تكلفته الأصلية، حيث تسجل كإيرادات، كما يتم تحميل الانخفاض الناتج عن إعادة التقييم مبدئياً ومباشرة على أي فائض إعادة تقييم لنفس الأصل ويتم تسجيل الجزء المتبقي كمصروف. عند الاستبعاد، يتم تسجيل فائض إعادة التقييم مباشرة إلى الأرباح المحتفظ بها عند بيع تلك الموجودات.

يحتسب الاستهلاك على أساس القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقرة للموجودات كما يلي :

• مباني	20-40 سنة
• أثاث وتركيبات	3-5 سنوات
• أدوات ومعدات مكتبية	3-5 سنوات
• سيارات	1-4 سنوات
• سيارات تأجير	على مدى فترة الإيجار

لا يتم تحقق بند من بنود العقار والمعدات عند البيع أو عندما لا يتوقع تحقيق فائدة اقتصادية مستقبلية من استخدامه أو بيعه. إن أي أرباح أو خسائر ناتجة عن عدم تحقق أصل ما (يحتسب بالفرق بين صافي محصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل) يتم إدراجها ضمن بيان الدخل المجمع في سنة استبعاد الأصل.

يتم مراجعة القيمة التخريبية والأعمار الاقتصادية وطرق الاستهلاك للموجودات وإجراء تعديلات عليها كلما أمكن ذلك في نهاية كل سنة مالية.

الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع والعمليات الموقوفة

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

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

لا يتم استهلاك أو إطفاء الموجودات غير المتداولة المصنفة كمحتفظ بها لغرض البيع.

3- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

3.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

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

يتم إجراء تقدير بتاريخ كل فترة مالية لتحديد ما إذا كان هناك أي دليل على أن خسائر انخفاض القيمة المسجلة سابقاً لم تعد موجودة أو قد انخفضت. فإذا ما توفر مثل هذا المؤشر، فإن المبلغ الممكن استرداده هو المبلغ الممكن استرداده للأصل حيث أنه تم تسجيل خسارة انخفاض القيمة الأخيرة. في هذه الحالة يتم زيادة القيمة الدفترية للأصل إلى قيمته الممكن استردادها. إن مبلغ الزيادة لا يمكن أن يتجاوز القيمة الدفترية التي تم تحديدها بالصافي بعد الاستهلاك، إذا لم يتم تسجيل خسارة انخفاض في القيمة للأصل في السنوات السابقة. يسجل هذا العكس في بيان الدخل المجموع. بعد هذا العكس، يتم تعديل الاستهلاك المحمل في السنوات المستقبلية لتحديد القيمة الدفترية المعطلة للأصل، ناقصاً أي قيمة تخريبية، بشكل منتظم على مدى الفترة المتبقية من عمره الإنتاجي.

أسهم الخزينة

تتألف أسهم الخزينة من أسهم الشركة الأم المملوكة التي تم إصدارها وشراؤها لاحقاً من قبل الشركة الأم ولم يتم بيعها أو إلغائها حتى الآن. يتم المحاسبة عن أسهم الخزينة بطريقة التكلفة. عند بيع أسهم الخزينة، يتم تسجيل الأرباح في حساب مستقل لحقوق الملكية (احتياطي أسهم الخزينة)، والذي يعتبر غير قابل للتوزيع. كما يتم تحميل أي خسائر محققة على نفس الحساب في حدود الرصيد الدائن لذلك الحساب. ويتم تحميل أي خسائر إضافية على الأرباح المحتفظ بها ثم إلى الاحتياطي القانوني والاحتياطي الاختياري. تستخدم الأرباح المحققة لاحقاً عن بيع أسهم الخزينة لمقابلة الخسائر المسجلة سابقاً في الاحتياطيات ثم الأرباح المحتفظ بها ثم حساب احتياطي أسهم الخزينة. لا يتم دفع توزيعات أرباح نقدية عن هذه الأسهم. ويؤدي إصدار أسهم منحة إلى زيادة عدد أسهم الخزينة بنفس النسبة وتخفيض متوسط تكلفة السهم الواحد بدون التأثير على إجمالي تكلفة أسهم الخزينة.

عقود التأجير

عقود التأجير حيث تكون المجموعة مستأجر

إن عقود التأجير التمويلي التي يتم بموجبها تحويل كافة المخاطر والمزايا التي تماثل ملكية البند المؤجر إلى المجموعة يتم رسملتها في بداية عقد التأجير بالقيمة العادلة للأصل المؤجر، وإذا كانت أقل، فإنه يتم رسملتها بالقيمة الحالية للحد الأدنى من دفعات التأجير. يتم توزيع مدفوعات التأجير بين مصروفات التمويل وخفض التزام التأجير بحيث تحقق معدل ثابت من الربح على الرصيد المتبقي من الالتزام. تحمل مصروفات التمويل مباشرة على بيان الدخل المجموع.

يتم استهلاك الموجودات المؤجرة على مدى العمر الإنتاجي للأصل. إلا أنه في حال عدم وجود تأكيد معقول بأن المجموعة ستحصل على الملكية في نهاية عقد التأجير، يتم استهلاك موجودات التأجير المرسمة على مدى العمر الإنتاجي المقدر للأصل أو فترة عقد التأجير أيهما أقصر.

يتم تسجيل مدفوعات عقود التأجير التشغيلي كمصروفات في بيان الدخل على أساس القسط الثابت على مدى فترة التأجير.

3- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

3.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

عقود التأجير (تتمة)

عقود التأجير حيث تكون المجموعة مؤجر

إن عقود التأجير التي بموجبها تقوم المجموعة بتحويل كافة المخاطر والمزايا الهامة لملكية الموجودات يتم تصنيفها كعقود تأجير تمويلي، ويتم هيكلتها في شكل ميني إجارة.

إن عقود التأجير التي بموجبها لا تقوم المجموعة بتحويل كافة المخاطر والمزايا الهامة لملكية الموجودات يتم تصنيفها كعقود تأجير تشغيلي. إن التكاليف المبدئية المباشرة المتكبدة في التفاوض حول عقود التأجير يتم إضافتها إلى القيمة الدفترية للأصل المؤجر ويتم تسجيلها كإيرادات تأجير. تسجل إيرادات الإيجارات المحتملة كإيرادات في الفترة التي يتم فيها اكتساب الإيرادات.

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تحتسب الشركة مخصصاً لمكافأة نهاية الخدمة لموظفيها وفقاً لقانون العمل الكويتي. إن استحقاق هذه المكافأة يستند عادة إلى طول مدة الخدمة للموظفين. إن التكاليف المتوقعة لتلك المكافأة تستحق على مدى فترة الخدمة.

العملات الأجنبية

المعاملات والأرصدة

تحدد كل شركة بالمجموعة عملتها الرئيسية وتقاس البنود المدرجة في البيانات المالية المجمعة لكل شركة باستخدام تلك العملة. يجري قيد المعاملات بالعملات الأجنبية مبدئياً وفقاً لأسعار الصرف السائدة للعملة الرئيسية بتاريخ المعاملة، كما يعاد تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية بالعملة الرئيسية للشركة المعنية وفقاً لأسعار الصرف الفورية السائدة بتاريخ التقارير المالية. وترج أي أرباح أو خسائر ناتجة ضمن بيان الدخل المجموع.

البنود غير النقدية التي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية بعملة أجنبية يتم تحويلها باستخدام أسعار الصرف كما في تواريخ المعاملات المبدئية. وبالنسبة للبنود غير النقدية التي يتم قياسها وفقاً للقيمة العادلة بعملة أجنبية يتم تحويلها باستخدام أسعار الصرف كما في التاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة.

شركات المجموعة

يتم تحويل الموجودات والمطلوبات، النقدية وغير النقدية، للعمليات الأجنبية إلى العملة الرئيسية للشركة الأم، وبأسعار الصرف السائدة بتاريخ التقارير المالية. يتم تحويل النتائج التشغيلية لهذه العمليات بمتوسط أسعار الصرف خلال الفترة التي تتم فيها العمليات الأجنبية.

يتم تجميع فروق تحويل العملات الأجنبية في قسم مستقل ضمن حقوق الملكية (احتياطي تحويل عملات أجنبية) لغاية بيع العمليات الأجنبية. عند بيع العمليات الأجنبية، يدرج المبلغ المؤجل المتراكم المسجل في حقوق الملكية المتعلق بتلك العملية الأجنبية ضمن بيان الدخل المجموع.

مخصصات

تقيد المخصصات عندما يكون لدى المجموعة التزامات (قانونية أو استدلالية) ناتجة عن حدث وقع من قبل ، كما أن تكاليف تسوية الالتزام محتملة ويمكن قياسها بصورة موثوق فيها.

الموجودات بصفة الأمانة

لا تعتبر الموجودات التي يحتفظ بها بصفة الأمانة أو الوكالة من موجودات أو مطلوبات المجموعة وبالتالي لا تدرج ضمن هذه بيان المركز المالي المجموع.

الزكاة

يتم احتساب مخصص للزكاة بنسبة 1% من ربح السنة وفقاً لمتطلبات القانون رقم 46 لسنة 2013 ويتم تحميله إلى بيان الدخل المجموع.

3- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

3.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

ضريبة دعم العمالة الوطنية

تحتسب الشركة الام ضريبة دعم العمالة الوطنية وفقاً للقانون رقم 19 لسنة 2000 وقرار وزير المالية رقم 24 لسنة 2006 بواقع 2.5% من ربح السنة الخاضع للضريبة. وفقاً للقانون، تم اقتطاع الإيرادات من الشركات الزميلة والتابعة وتوزيعات الأرباح النقدية من الشركات المدرجة التي تخضع لضريبة دعم العمالة الوطنية من ربح السنة.

حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

تحتسب الشركة الام حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة 1% وفقاً للاحتساب المعدل استناداً إلى قرار مجلس إدارة المؤسسة الذي ينص على أن الإيرادات من الشركات الزميلة والشركات التابعة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة والمحول إلى الاحتياطي القانوني يجب استثناءه من ربح السنة عند تحديد حصة المؤسسة.

الاحكام المحاسبية

عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، قامت الإدارة باتخاذ الاحكام التالية بغض النظر عن تلك التي تتضمن تقديرات أخرى والتي لها أكبر الأثر على المبالغ المدرجة في البيانات المالية المجمعة:

التزامات تأجير تشغيلي - المجموعة كمؤجر

دخلت المجموعة في عقود تأجير عقارات تجارية على محفظتها العقارية الاستثمارية وعقود تأجير تجارية على محفظة أسطول السيارات. بناء على شروط وبنود الترتيبات، قامت المجموعة باتخاذ قرار بأن تحتفظ بجميع المخاطر والمزايا الجوهرية لهذه العقارات وهذا الأسطول ومن ثم تقوم بالمحاسبة عن هذه العقود كعقود تأجير تشغيلي.

تصنيف الاستثمارات

يتعين على الإدارة اتخاذ قرار بشأن حيافة استثمار معين سواء كان يجب تصنيفه كمحتفظ به حتى الاستحقاق أو محتفظ به للمتاجرة أو مدرج بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل أو متاح للبيع.

تصنف المجموعة حالياً كافة استثماراتها كاستثمارات متاحة للبيع.

تصنيف العقارات

يتعين على الإدارة اتخاذ قرار بشأن حيافة عقار معين سواء كان يجب تصنيفه كعقار للمتاجرة أو عقار استثماري.

تقوم المجموعة بتصنيف العقار كعقار للمتاجرة إذا تم حيافته بصفة أساسية بغرض بيعه ضمن نشاط الأعمال العادية.

وتقوم المجموعة بتصنيف العقار كعقار استثماري إذا تم حيافته لتحقيق إيرادات من تأجيره أو ارتفاع قيمته أو لاستخدامات مستقبلية غير محددة.

انخفاض قيمة الاستثمارات

تقوم المجموعة بمعاملة الاستثمارات المتاحة للبيع كاستثمارات انخفضت قيمتها إذا كان هناك انخفاض كبير أو متواصل في القيمة العادلة بما يقل عن تكلفتها أو عندما يكون هناك دليلاً موضوعياً آخر بوجود انخفاض في القيمة. إن عملية تحديد الانخفاض "الكبير" أو "المتواصل" تتطلب قرارات أساسية. إضافة إلى ذلك، تقوم المجموعة بتقييم العوامل الأخرى بما في ذلك التقلبات العادية في أسعار الأسهم بالنسبة للأسهم المسعرة والتدفقات النقدية المستقبلية وعوامل الخصم للأسهم غير المسعرة.

انخفاض قيمة الشهرة

تقوم المجموعة على الأقل مرة واحدة سنوياً بتحديد ما إذا كانت الشهرة قد انخفضت قيمتها. ويتطلب ذلك تقدير القيمة العادلة ناقصاً تكاليف حتى البيع أو القيمة أثناء الاستخدام لوحدة إنتاج النقد التي تتوزع عليها الشهرة. كما أن تقدير القيمة عند الاستخدام يتطلب من المجموعة عمل تقدير للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من وحدة إنتاج النقد وكذلك اختيار معدل الخصم المناسب لاحتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية.

3- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

3.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الاحكام المحاسبية (تتمة)

القيمة المتبقية للموجودات المؤجرة

تحدد إدارة المجموعة الأعمار الإنتاجية المقدرة للعقار والمعدات وذلك لغرض احتساب الاستهلاك. يتم هذا التقدير بعد دراسة الاستخدام المتوقع للأصل وكذلك عوامل التلف والتآكل الطبيعية. تقوم الإدارة بمراجعة القيمة المتبقية والأعمار الإنتاجية سنوياً ويتم تعديل مصروف الاستهلاك المستقبلي عندما ترى الإدارة أن الأعمار الإنتاجية قد تختلف عن التقديرات السابقة.

عدم التأكد من التقديرات

فيما يلي الافتراضات الرئيسية التي تتعلق بالأسباب المستقبلية والرئيسية الأخرى لعدم التأكد من التقديرات بتاريخ التقارير المالية والتي لها أثر كبير يؤدي إلى تعديل ما يدر على القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية اللاحقة:

خسائر انخفاض القيمة من التسهيلات التمويلية

تقوم المجموعة بمراجعة التسهيلات التمويلية غير المنتظمة كل ربع سنة لتحديد ما إذا كان يجب تسجيل مخصص لقاء انخفاض القيمة في بيان الدخل المجموع. وبصفة خاصة يجب أن تتخذ الإدارة أحكام حول تحديد مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية المستقبلية عند تحديد مستوى انخفاض القيمة المطلوب. تستند تلك التقديرات بالضرورة إلى افتراضات حول عدة عوامل تتضمن درجات متفاوتة من الأحكام وعدم التأكد، وقد تختلف النتائج الفعلية مما يؤدي إلى تغييرات مستقبلية على تلك المخصصات.

تقدير صافي القيمة الممكن تحقيقها للعقارات للمتاجرة

تدرج العقارات للمتاجرة بالتكلفة وصافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل.

يتم تحديد صافي القيمة الممكن تحقيقها للعقارات للمتاجرة المكتملة بالرجوع إلى ظروف وأسعار السوق السائدة في تاريخ التقارير المالية ويتم تحديدها من قبل الشركة باستخدام الأساليب الخارجية المناسبة وفي ضوء معاملات حديثة في السوق.

يتم تحديد صافي القيمة الممكن تحقيقها للعقارات للمتاجرة قيد الإنشاء بالرجوع إلى أسعار السوق في تاريخ التقارير المالية لعقار مماثل مكتمل، ناقصاً التكاليف المقدرة حتى إتمام الإنشاء وناقصاً القيمة الزمنية للأموال حتى تاريخ الإتمام.

تقييم الاستثمارات في الأسهم غير المسعرة

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

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

إن تحديد التدفقات النقدية وعوامل الخصم للاستثمارات في أسهم غير مسعرة يتطلب تقديرات هامة. ويوجد عدد من الاستثمارات حيث لا يمكن تحديد هذه التقديرات بصورة موثوق منها. ونتيجة لذلك، فإن هذه الاستثمارات تدرج بالتكلفة ناقصاً انخفاض القيمة.

4- دمج الأعمال

خلال السنة، قامت المجموعة بحيازة حصة ملكية في شركة التشييد للتجارة العامة والمقاولات ذ.م.م. كما يلي:

الحيازات	بلد التأسيس	تاريخ الحيازة
شركة التشييد للتجارة العامة والمقاولات ذ.م.م. ("التشييد")	الكويت	26 مارس 2014

تم تصنيف استثمار المجموعة في شركة التشييد كاستثمار في شركة تابعة، حيث إن المجموعة قادرة على ممارسة سيطرتها على الشركة المستثمر فيها. تم تأسيس شركة التشييد في الكويت، وتعمل بصورة رئيسية في أنشطة التجارة العامة والمقاولات.

فيما يلي ملخص المقابل المدفوع والقيمة المؤقتة للموجودات التي تم حيازتها والمطلوبات المحتملة المسجلة، بما يعادل القيمة الدفترية كما في تاريخ الحيازة، بالإضافة إلى الحصة غير المسيطرة وفقاً للحصة في صافي الموجودات المحددة للشركة المستثمر فيها:

شركة التشييد	دينام كويتي
المقابل المدفوع	1,224,000
الحصة غير المسيطرة في الشركة المستثمر فيها	835,186
صافي الموجودات التي تم حيازتها	(1,704,461)
الشهرة المؤقتة	354,725

تم تجميع شركة التشييد بالقيمة المؤقتة المخصصة للموجودات والمطلوبات المحددة كما في تاريخ الحيازة، حيث إن الإدارة بصدد تحديد القيمة العادلة للموجودات المشتراة التي تم حيازتها والمطلوبات المحتملة.

فيما يلي القيمة العادلة المؤقتة للموجودات والمطلوبات المحددة في تاريخ الحيازة:

دينام كويتي	الموجودات:
النقد والنقد المعادل	535,139
مدينون ومدفوعات مقدماً ومدينون آخرون	863,191
بضاعة	161,232
عقار ومعدات	1,619,394
إجمالي الموجودات	3,178,956
المطلوبات	
قروض	809,774
دائنون ومصرفات مستحقة ودائنون آخرون	630,360
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	34,361
إجمالي المطلوبات	1,474,495
صافي الموجودات	1,704,461

منذ تاريخ الحيازة، ساهمت شركة التشييد بمبلغ 233,831 دينار كويتي في نتائج المجموعة.

5- معلومات المجموعة

فيما يلي الشركات الرئيسية التابعة للمجموعة:

الأنشطة الرئيسية	حصة الملكية %		بلد	اسم الشركة
	2013	2014	التأسيس	
شركات تابعة مملوكة بصورة مباشرة				
تجارة عامة	99%	99%	الكويت	شركة الشرق الاولى للتجارة العامة ذ.م.م.*
انشطة الإجارة	98.0%	100%	الكويت	شركة اعيان الإجارة القابضة ش.م.ك (قابضة)
تجارة وتأجير معدات ثقيلة	48.1%	48.1%	الكويت	شركة مبرد للنقل ش.م.ك.ع.**
خدمات عقارية	57.8%	57.8%	الكويت	شركة اعيان العقارية ش.م.ك.ع. (أ ر ي)
بيع المنتجات الخاصة بالإنشاءات	81.7%	84.9%	الكويت	شركة إنشاء القابضة ش.م.ك. (قابضة)
شركات تابعة مملوكة بصورة غير مباشرة				
المتاجرة في عقارات	99%	99%	الكويت	شركة بوابة الشرق العقارية ذ.م.م.* (شركة تابعة لشركة الشرق الاولى)
التمويل العقاري	57.8%	57.8%	الكويت	شركة عنان للتمويل العقاري ش.م.ك. (مقفلة) (شركة تابعة لشركة اعيان العقارية)
انشطة التجارة العامة والمقاولات	-	43%	الكويت	شركة التشييد للتجارة العامة والمقاولات ش.م.ك. ("التشييد") (إيضاح 4)

* تمتلك المجموعة حصص ملكية فعلية بنسبة 100% في الشركات التابعة. تمتلك المجموعة بصورة مباشرة حصص في الشركات التابعة ذات الصلة كما هو مبين أعلاه، ويتم الاحتفاظ بالحصص المتبقية بصورة غير مباشرة باسم أمناء نيابة عن الشركة الأم. وقد أكد الأمناء كتابةً أن الشركة الأم هي المالك المستفيد من هذه الحصص في الشركة التابعة.

** بينما تمتلك المجموعة حقوق تصويت أقل من 50% في شركة مبرد، حددت المجموعة أن لديها سيطرة فعلية على شركة مبرد. تتضمن العوامل التي وضعتها المجموعة في الاعتبار حقوق التصويت والحجم النسبي وتوزيع حصص الملكية على المساهمين ونماذج الحضور والتصويت في الاجتماعات السابقة للمساهمين واجتماعات مجلس الإدارة ومشاركة وظائف الإدارة العليا بين المجموعة وشركة مبرد.

شركة تابعة رئيسية محتفظ بها بصورة جزئية

استنتجت المجموعة أن شركة أعيان العقارية ش.م.ك.ع. (أعيان العقارية) وشركة مبرد للنقل ش.م.ك.ع. ("مبرد") وشركة إنشاء القابضة ش.م.ك. (مقفلة) (إنشاء) هي الشركات التابعة الوحيدة التي تمتلك حصص غير مسيطرة جوهرية للبيانات المالية المجمعة. فيما يلي المعلومات المالية المتعلقة بالشركات التابعة التي تمتلك حصص غير مسيطرة جوهرية:

الأرصدة المتركمة للحصص غير المسيطرة الجوهرية

2013	2014	
دينار كويتي	دينار كويتي	
30,749,366	32,531,343	شركة أعيان العقارية ش.م.ك.ع.
8,521,898	9,785,298	شركة مبرد للنقل ش.م.ك.ع.
2,902,946	3,170,196	شركة إنشاء القابضة ش.م.ك. (قابضة)

الأرباح الموزعة إلى الحصص غير المسيطرة الجوهرية

2013	2014	
دينار كويتي	دينار كويتي	
166,456	1,781,517	شركة أعيان العقارية ش.م.ك.ع.
234,992	826,170	شركة مبرد للنقل ش.م.ك.ع.
462,589	625,786	شركة إنشاء القابضة ش.م.ك. (قابضة)

5- معلومات المجموعة (تتمة)

فيما يلي المعلومات المالية الموجزة لتلك الشركات التابعة. تستند هذه المعلومات إلى المبالغ قبل استبعاد المعاملات فيما بين شركات المجموعة والتعديلات المتعلقة بالتجميع.

2013			2014			بيان الدخل
إع	مبرد	إنشاء	إع	مبرد	إنشاء	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	الإيرادات
2,127,078	1,494,804	6,575,232	3,806,221	2,824,447	6,598,284	المصروفات
775,219	857,878	5,305,003	1,209,691	1,042,752	3,491,232	ربح السنة
1,351,859	636,926	1,270,229	2,596,530	1,781,695	3,107,052	إجمالي الإيرادات
1,357,759	676,901	1,311,278	2,641,808	1,735,114	3,095,649	الشاملة للسنة
14,324,060	19,862,636	103,718,066	18,614,262	21,985,559	105,469,455	بيان المركز المالي
2,455,158	2,634,479	29,718,257	4,436,366	3,022,288	28,373,997	إجمالي الموجودات
11,868,902	17,228,157	73,999,809	14,177,896	18,963,271	77,095,458	إجمالي المطلوبات
1,826,098	19,468	4,852,083	2,586,983	257,344	13,452,528	إجمالي حقوق الملكية
(649,031)	3,216,672	2,848,381	(899,684)	(427,531)	(3,962,703)	التدفقات النقدية
(859,403)	(2,901,192)	(10,183,008)	(1,309,814)	(100,630)	(4,238,221)	التشغيل
317,664	334,948	(2,482,544)	377,485	(270,817)	5,251,604	الاستثمار
						التمويل
						صافي الزيادة (النقص)
						في النقد والنقد المعادل

6- إيرادات عقارات وإنشاءات

2013	2014	مبيعات عقارات للمتاجرة
دينار كويتي	دينار كويتي	
3,550,662	3,618,296	تكاليف مبيعات العقارات للمتاجرة
(3,273,491)	(3,368,655)	ربح بيع عقارات للمتاجرة
277,171	249,641	بيع مواد إنشاء
7,723,335	12,562,945	تكاليف مواد إنشاء هبابة
(5,578,117)	(8,855,023)	إجمالي ربح بيع مواد الإنشاء
2,145,218	3,707,922	ربح بيع عقارات استثمارية (إيضاح 16)
6,094,583	5,666,684	أرباح غير محققة من إعادة تقييم عقارات استثمارية (إيضاح 16)
376,207	3,524,961	إيرادات تأجير
1,682,045	2,317,333	
10,575,224	15,466,541	

7- إيرادات استثمار

2013 دينار كويتي	2014 دينار كويتي	
364,718	255,368	إيرادات مرابحة وتوزيعات أرباح
2,129,907	62,592	ربح بيع استثمارات متاحة للبيع
4,462,245	-	ربح بيع استثمار في شركات زميلة
(453,000)	-	خسارة تحويل استثمار في شركة زميلة إلى استثمارات متاحة للبيع
-	(10,452)	أخرى
<u>6,503,870</u>	<u>307,508</u>	

8- خسائر انخفاض القيمة

2013 دينار كويتي	2014 دينار كويتي	
		(عكس انخفاض القيمة) خسائر انخفاض القيمة من مديني تمويل إسلامي (إيضاح 12)
3,455,580	(3,966,934)	خسائر انخفاض القيمة من مدينين آخرين (إيضاح 17)
3,347,511	1,910,935	خسائر انخفاض القيمة من عقارات للمتاجرة
-	7,453	مخصصات انتفت الحاجة إليها
(195,145)	(114,901)	انخفاض القيمة من عقار ومعدات (إيضاح 18)
566,197	-	خسائر انخفاض القيمة من استثمار في شركات زميلة (إيضاح 15)
2,002,545	3,198,442	خسائر انخفاض القيمة من الشهرة (إيضاح 19)
164,691	-	خسائر انخفاض القيمة من استثمارات متاحة للبيع (إيضاح 14)
5,413,053	221	
<u>14,754,432</u>	<u>1,035,216</u>	

9- العمليات الموقوفة

خلال سنة 2012، اتخذ مجلس إدارة شركة تابعة، شركة مبرد للنقل ش.م.ك.ع.، بوقف عمليات النقل لهذه الشركة التابعة في الكويت وتصفية موجوداتها مع الأخذ في الاعتبار التحديات الحالية وعدم التأكد من بيئة العمليات. وبالتالي، تم تصنيف موجودات ومطلوبات قسم النقل كمجموعة بيع محتفظ بها لغرض البيع. فيما يلي نتائج العمليات الموقوفة:

2013 دينار كويتي	2014 دينار كويتي	
524,592	-	إيرادات تأجير تشغيلي
<u>524,592</u>	<u>-</u>	مجمّل الربح
		خسارة انخفاض القيمة مدرجة من إعادة القياس بالقيمة
(11,997)	(13,448)	العائلة ناقصاً التكاليف حتى البيع
<u>512,595</u>	<u>(13,448)</u>	(الخسارة) الربح من العمليات الموقوفة

9- العمليات الموقوفة (تتمة)

2013 دينار كويتي	2014 دينار كويتي	
10,975	7,795	عقار ومعدات (بالصافي بعد الاستهلاك المتراكم)
41,997	9,353	بضاعة
(11,997)	(13,448)	ناقصاً: خسارة انخفاض القيمة مدرجة من إعادة القياس بالقيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع
<u>40,975</u>	<u>3,700</u>	إجمالي الموجودات المصنفة كمحتفظ بها لغرض البيع

10- ربحية السهم الأساسية والمخفضة

تحتسب ربحية السهم الأساسية والمخفضة بتقسيم ربح السنة الخاصة بمساهمي الشركة الأم على المتوسط الموزون لعدد الأسهم القائمة خلال السنة كما يلي :

2013	2014	
<u>19,014,908</u>	<u>9,758,842</u>	الربح من العمليات المستمرة الخاص بمساهمي الشركة الأم (دينار كويتي)
		(الخسارة) الربح من العمليات الموقوفة الخاص بمساهمي الشركة الأم (دينار كويتي)
<u>246,487</u>	<u>(6,467)</u>	
<u>19,261,395</u>	<u>9,752,375</u>	الربح الخاص بمساهمي الشركة الأم (دينار كويتي)
<u>677,637,068</u>	<u>801,673,978</u>	المتوسط الموزون لعدد الأسهم القائمة خلال السنة (سهم)
<u>28.06</u>	<u>12.17</u>	ربحية السهم الأساسية والمخفضة من العمليات المستمرة (فلس)
<u>0.36</u>	<u>(0.01)</u>	(خسارة) ربحية السهم الأساسية والمخفضة من العمليات الموقوفة (فلس)
<u>28.42</u>	<u>12.16</u>	ربحية السهم الأساسية والمخفضة (فلس)

11- النقد والنقد المعادل

2013 دينار كويتي	2014 دينار كويتي	
<u>16,673,659</u>	<u>22,083,423</u>	نقد وارصدة لدى البنوك في حسابات بنكية
<u>5,627,350</u>	<u>7,097,829</u>	ودائع لدى مؤسسات مالية
<u>22,301,009</u>	<u>29,181,252</u>	ارصدة لدى البنوك ونقد حسب بيان المركز المالي المجموع
<u>(216,804)</u>	<u>(15,597)</u>	ارصدة في حسابات امانة وحسابات محتجزة أخرى
<u>22,084,205</u>	<u>29,165,655</u>	النقد والنقد المعادل

تمثل الارصدة في حسابات امانة وحسابات محتجزة أخرى مبالغ رهن محتجزة من قبل البنوك كضمان مقابل خطاب ائتمان وخطابات ضمان صادرة من قبل البنوك.

تمثل الودائع لدى مؤسسات مالية أموال عالية السيولة ذات فترات استحقاق أصلية أقل من 3 اشهر وتحمل متوسط معدلات أرباح فعلية بنسبة 1% (2013: 1%) سنوياً.

12- مدينو تمويل إسلامي

المجموع دينار كويتي	تورق دينار كويتي	عقارات دينار كويتي	إجارة دينار كويتي	مساومة دينار كويتي	31 ديسمبر 2014
34,971,373	5,781,065	20,385,534	2,431,895	6,372,879	إجمالي المدينين
(4,899,164)	(1,796,243)	(1,625,208)	(390,703)	(1,087,010)	ناقصاً : إيرادات مؤجلة
30,072,209	3,984,822	18,760,326	2,041,192	5,285,869	
					ناقصاً : خسائر انخفاض القيمة:
1,773,651	248,431	1,525,220	-	-	عام
9,145,669	1,817,897	711	2,041,192	5,285,869	محدد
10,919,320	2,066,328	1,525,931	2,041,192	5,285,869	
19,152,889	1,918,494	17,234,395	-	-	
					التسهيلات التمويلية المحددة بشكل
					منفصل كمنخفضة القيمة قبل خصم
14,586,550	5,781,065	711	2,431,895	6,372,879	أي مخصص
المجموع دينار كويتي	تورق دينار كويتي	عقارات دينار كويتي	إجارة دينار كويتي	مساومة دينار كويتي	31 ديسمبر 2013
54,367,341	9,865,731	34,762,626	2,497,864	7,241,120	إجمالي المدينين
(7,393,853)	(2,233,341)	(3,517,188)	(417,688)	(1,225,636)	ناقصاً : إيرادات مؤجلة
46,973,488	7,632,390	31,245,438	2,080,176	6,015,484	
					ناقصاً : خسائر انخفاض القيمة:
1,824,720	248,431	1,576,035	245	9	عام
13,660,813	5,072,655	520,880	2,057,709	6,009,569	محدد
15,485,533	5,321,086	2,096,915	2,057,954	6,009,578	
31,487,955	2,311,304	29,148,523	22,222	5,906	
					التسهيلات التمويلية المحددة بشكل منفصل
20,106,980	9,865,731	527,670	2,473,326	7,240,253	كمنخفضة القيمة قبل خصم أي مخصص

إن القيمة العادلة لمديني التمويل الإسلامي في تاريخ التقارير المالية تعادل القيمة الدفترية تقريباً، باستثناء المخصص العام الذي تم احتسابه بناء على متطلبات بنك الكويت المركزي.

إن توزيع مديني التمويل الإسلامي حسب قطاعات الأعمال هو كما يلي:

2013 دينار كويتي	2014 دينار كويتي	
29,148,523	17,234,395	الإنشاء والعقارات
3,498	-	الاستهلاكية
2,335,934	1,918,494	أخرى
31,487,955	19,152,889	

12- مدينو تمويل إسلامي (تقمة)

يُدرج مدينو التمويل الإسلامي بالصافي بعد خسائر انخفاض القيمة كما يلي:

المجموع		محدد		عام		
2013	2014	2013	2014	2013	2014	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
12,202,619	15,485,533	10,255,261	13,660,813	1,947,358	1,824,720	في 1 يناير
						(العكس) المخصص
3,455,580	(3,966,934)	3,244,285	(3,907,217)	211,295	(59,717)	خلال السنة
-	-	212,038	(8,648)	(212,038)	8,648	التحويلات
(172,666)	(599,279)	(50,771)	(599,279)	(121,895)	-	المشطوب
15,485,533	10,919,320	13,660,813	9,145,669	1,824,720	1,773,651	في 31 ديسمبر

13 عقارات للمتاجرة

تم تسجيل بعض العقارات التي تقع بالكويت وعمان ولبنان، بقيمة دفترية بمبلغ 617,930 دينار كويتي (2013: 1,246,300 دينار كويتي) باسم أمناء أكنوا كتابةً أن المجموعة هي المالك المستفيد لحصة الملكية لهذه العقارات من خلال كتاب تنازل. إن العقارات الموجودة في عمان ولبنان ليست مسجلة باسم المجموعة، حيث إن المجموعة لا يوجد لها فروع أو شركات تابعة في هذه الدول.

تتضمن العقارات للمتاجرة عقارات معاد حيازتها بمبلغ 10,461,920 دينار كويتي (2013: 6,590,588 دينار كويتي) مدرجة بالقيمة العادلة السوقية مقابل معاملات تمويل عقاري بمبلغ 5,746,120 دينار كويتي (2013: 4,632,932 دينار كويتي) وتم تسجيل الفرق بمبلغ 4,715,800 دينار كويتي (2013: 1,957,656 دينار كويتي) ضمن الدائنين والمصروفات المستحقة.

تم رهن بعض العقارات بمبلغ 1,877,750 دينار كويتي (2013: 1,877,750 دينار كويتي) مقابل دائنو تمويل إسلامي.

14- استثمارات متاحة للبيع

2013	2014	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,813,426	2,011,032	أسهم مسعرة
4,341,348	4,306,010	أسهم غير مسعرة
3,381,279	3,118,609	صناديق ومحافظ عقارية
9,536,053	9,435,651	

تم إدراج الأسهم غير المسعرة بالتكلفة بسبب الطبيعة التي يصعب التنبؤ بها لتدفقاتها النقدية في المستقبل وعدم توفر معلومات مالية للوصول إلى قياس موثوق به للقيمة العادلة.

قامت الإدارة بإجراء مراجعة للاستثمارات غير المسعرة المتاحة للبيع لتقييم إذا ما كانت قد تعرضت لانخفاض في القيمة وقامت بتسجيل خسارة انخفاض في القيمة بمبلغ 221 دينار كويتي (2013: 5,413,053 دينار كويتي) (إيضاح 8) في بيان الدخل المجمع. استناداً إلى أحدث معلومات مالية، ترى الإدارة أنه لا توجد ضرورة لاحتساب انخفاض إضافي في قيمة هذه الاستثمارات كما في 31 ديسمبر 2014.

15- استثمار في شركات زميلة

تتكون الشركات الزميلة للمجموعة من الشركات التالية:

اسم الشركة	بلد التأسيس	الأنشطة	حصة الملكية (%)	
			2013	2014
شركة أبيار للتطوير العقاري ش.م.ك.ع.	الكويت	العقارات	17.5%	17.5%
شركة صروح للاستثمار ش.م.ك. (مقفلة)	الكويت	استثمار	19.2%	19.2%
صندوق مكاسب العقاري	الكويت	صندوق عقار	15.6%	15.9%
محفظة مركز الأعمال الخاصة بمنزله دبي الاستثماري	الكويت	محفظة عقارية	17.7%	17.7%
شركة برج هاجر العقارية ش.م.ك. (مقفلة)	الكويت	مجمع سكني	18.2%	18.2%
شركة مشاعر القابضة ش.م.ك. ع.	الكويت	شركة قابضة	24.4%	24.4%
شركة عين التأمين التكافلي ش.م.ك. (مقفلة)	الكويت	تأمين تكافلي	40.0%	40.0%
شركة رواح القابضة ش.م.ك. (مقفلة)	الكويت	شركة قابضة	33.4%	33.4%
شركة أبيار قطر للتطوير العقاري ش.م.ك. (مقفلة) *	الكويت	عقارات	27.6%	27.6%
شركة الجداول العقارية ش.م.ك. (مقفلة)	الكويت	عقارات	15.0%	15.0%
أوتولاند صن تك آيه أس	تركيا	سيارات	27.3%	27.3%
شركة العالمية للجيبسوم	عمان	منتجات الجبس	20.4%	21.2%
شركة العالمية للتعدين	عمان	منتجات التعدين	20.4%	21.2%
		منتجات الجيبسوم		
شركة العالمية للجيبسوم بورد	عمان	بورد	9.2%	9.6%
شركة عمان للخدمات اللوجيستية المتكاملة ش.م.ع.م.	عمان	خدمات لوجيستية	24.0%	24.1%
شركة أعيان للإجارة ذ.م.م.	قطر	شركة إجارة	33.0%	33.0%
شركة القوة القابضة	الكويت	شركة قابضة	26.0%	26.0%
شركة المسكر العقارية ذ.م.م. **	الكويت	عقارات	-	28.0%

* في 18 سبتمبر 2014، قرر مساهمو شركة أبيار قطر للتطوير العقاري ش.م.ك. (مقفلة) ("أبيار قطر") تصفية أبيار قطر، وبالتالي استردت المجموعة جزء من استثمارها في الشركة الزميلة. ولكن، استمرت المجموعة في ممارسة التأثير الملموس على شركة أبيار قطر، وعليه ظلت الاستثمار مصنفاً كشركة زميلة.

** خلال السنة الحالية، قامت الشركة الأم بزيادة حصة ملكية بنسبة 28% في شركة المسكر العقارية ذ.م.م.، وكذلك نتيجة إبرام اتفاقية تسوية مع عميل تمويل إسلامي. بموجب شروط اتفاقية التسوية، قامت الشركة الأم بتسوية مديني التمويل الإسلامي بمبلغ 3,624,007 دينار كويتي وقامت تحويل عقار استثماري بقيمة دفترية بمبلغ 1,699,200 دينار كويتي إلى هذا العميل بقيمته العادلة. قامت الشركة الأم بتسجيل ربح تسوية بمبلغ 1,309,153 دينار كويتي في بيان الدخل المجموع.

كما انتهت الإدارة، استناداً إلى تقديرها، إلى أن حصة الملكية بنسبة 28% في شركة المسكر اتاحت للمجموعة ممارسة تأثيراً ملموساً على شركة المسكر. وبالتالي، قامت المجموعة بتصنيف استثمارها في شركة المسكر كـ "استثمار في شركات زميلة".

15- استثمار في شركات زميلة (تتمة)

يتضمن الاستثمار في شركات زميلة شهرة بمبلغ 112,822 دينار كويتي (2013: 2,344,822 دينار كويتي).

2013 دينار كويتي	2014 دينار كويتي	
93,690,926	129,644,712	حصة في موجودات ومطلوبات شركات زميلة:
30,325,226	62,941,086	موجودات
		مطلوبات
63,365,700	66,703,626	صافي الموجودات
1,576,561	2,043,599	مطلوبات طارئة والتزامات
2013 دينار كويتي	2014 دينار كويتي	
15,149,239	21,636,344	حصة في إيرادات ونتائج شركات زميلة:
1,273,305	3,343,861	إيرادات
		نتائج

هناك استثمارات في شركات زميلة بقيمة دفترية بمبلغ 25,549,531 دينار كويتي (2013: 29,264,058 دينار كويتي) تم إدراجها بقيمة سوقية بمبلغ 13,198,729 دينار كويتي (2013: 20,240,354 دينار كويتي).

تمارس المجموعة تأثيراً ملموساً (على الرغم من أن نسبة الملكية أقل من 20٪) شركة أعيان للتطوير العقاري ش.م.ك. (مقفلة) وصندوق مكاسب العقاري ومحفظة مركز دبي للأعمال وشركة صروح للاستثمار ش.م.ك. (مقفلة) وشركة العالمية للجيبسوم بورد وشركة برج هاجر العقارية ش.م.ك. (مقفلة) وشركة الجداول العقارية ش.م.ك. (مقفلة) من خلال التمثيل في مجالس إدارة هذه الشركات والمساهمة المشتركة في أعمالها الرئيسية.

خلال السنة الحالية، قامت المجموع بتسجيل خسارة من انخفاض القيمة بمبلغ 3,198,442 دينار كويتي (2013: 2,002,545 دينار كويتي) (إيضاح 8) من الاستثمار في شركات زميلة. تم تسجيل انخفاض القيمة على الاستثمار في شركات زميلة استناداً إلى تقييم الإدارة للقيمة الممكن استردادها للشركات الزميلة في تاريخ التقارير المالية.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
في 31 ديسمبر 2014

31 ديسمبر 2014 في

15- استثمار في شركات زيمبابيه (تتمة)

فيما يلي المعلومات الموجزة للشركات الرهينة الهامة للمجموعة:

[illegible]

16- عقارات استثمارية

2013 دينار كويتي	2014 دينار كويتي	
107,536,889	82,637,234	في 1 يناير
9,453,888	25,531,370	إضافات
(34,354,280)	(15,679,155)	مستبعدات
376,207	3,524,961	أرباح (خسائر) غير محققة من إعادة تقييم عقارات استثمارية (إيضاح 6)
-	6,001,681	المحول من عقارات تجارية
(375,470)	27,057	احتياطي تحويل عملات أجنبية
<u>82,637,234</u>	<u>102,043,148</u>	في 31 ديسمبر
32,012,452	53,438,981	عقارات مطورة بالكامل
50,624,782	48,604,167	عقارات قيد التطوير
<u>82,637,234</u>	<u>102,043,148</u>	

قامت المجموعة خلال السنة ببيع عقارات استثمارية بقيمة دفترية تبلغ 15,679,155 دينار كويتي (2013: 34,354,280 دينار كويتي) مما نتج عنه ربح من البيع بمبلغ 5,666,684 دينار كويتي (2013: 6,094,584 دينار كويتي (إيضاح 6)).

تم رهن عقارات استثمارية بقيمة عادلة بمبلغ 47,376,212 دينار كويتي (2013: 43,695,670 دينار كويتي) كضمان لدائني تمويل إسلامي كما هو مبين في إيضاح 24.

يتم تحديد القيمة العادلة للعقارات استناداً إلى تقييمين تم الحصول عليهما من مقيمين مستقلين كما في 31 ديسمبر 2014، أيهما أقل. يتم تحديد القيمة العادلة بالرجوع إلى معاملة حديثة لعقارات مماثلة من قبل مقيم مستقل وتمت إعادة تصنيفها بموجب المستوى 2 من قياسات الجدول الهرمي للقيمة العادلة.

استناداً إلى الزيادة / النقص بنسبة 5% في متوسط الأسعار السوقية (للمتر المربع)، تزيد / تنقص قيمة العقارات الاستثمارية بمبلغ 32 دينار كويتي (2013: 30 دينار كويتي) للمتر المربع وهو ما يؤثر على بيان الدخل المجموع بإجمالي مبلغ 5,102,157 دينار كويتي (2013: 4,131,862 دينار كويتي).

17- موجودات أخرى

2013 دينار كويتي	2014 دينار كويتي	
1,657,636	900,000	مدينو بيع عقارات
1,399,383	1,516,334	مصرفات مدفوعة مقدماً
1,024,547	994,625	مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة (إيضاح 28)
876,144	1,251,497	دفعة مقدماً إلى موردين
12,985,679	15,811,687	مدينون تجاريون ومدينو إجارة
3,264,559	4,311,467	مساهمات إلى شركات تحت التأسيس
1,083,917	1,766,709	بضاعة
10,168,055	9,832,638	مدينون آخرون
<u>32,459,920</u>	<u>36,384,957</u>	
(10,814,376)	(12,602,875)	ناقصاً : انخفاض القيمة
<u>21,645,544</u>	<u>23,782,082</u>	

تمثل مساهمات رأس المال إلى شركات تحت التأسيس المساهمات التي تمت من قبل المجموعة لتأسيس شركات جديدة لم يتم استكمال الإجراءات القانونية لتأسيسها.

17- موجودات أخرى (تتمة)

2013 دينار كويتي	2014 دينار كويتي	يتم إدراج الموجودات الأخرى بالصافي بعد خسائر انخفاض القيمة كما يلي:
9,291,572	10,814,376	في 1 يناير
3,347,511	1,910,935	المحمل للسنة (إيضاح 8)
-	9,001	حياسة شركة تابعة
(1,824,707)	(131,437)	المشطوب
<u>10,814,376</u>	<u>12,602,875</u>	في 31 ديسمبر

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
في 31 ديسمبر 2014

المجموعة	إجمالي رأسمالية	سيارات	سيارات	أموال	أثاث	مالي	أرض	التكلفة
المجموع	قيد التخليد	تاجر	سيارات	وحدات مكتبية	وتركيبات	سيارات	سيارات	في 1 يناير 2014
مليار كويتي	مليار كويتي	مليار كويتي	مليار كويتي	مليار كويتي	مليار كويتي	مليار كويتي	مليار كويتي	الإضافات
97,561,297	102,597	65,592,144	1,460,041	10,957,167	897,216	6,429,703	12,122,429	في 1 يناير 2014
27,444,368	190,284	25,440,297	1,052,034	740,622	12,186	8,945	-	الإضافات
1,619,394	343,669	-	27,066	258,999	2,935	986,725	-	حيازة شركة تابعة (إيضاح 4)
372,402	16,290	299,959	36,907	13,972	5,274	-	-	احتياطي تحويل عملات أجنبية
1,293,625	-	-	-	-	-	-	1,293,625	إعادة التقييم خلال السنة
(6,280,795)	-	(6,024,218)	(256,577)	-	-	-	-	المحولات
(20,147,856)	(30,525)	(17,538,135)	(325,188)	(78,991)	(17,588)	-	(2,157,429)	الاستبعادات
101,862,435	622,315	67,770,047	1,994,283	11,891,769	900,023	7,425,373	11,258,625	في 31 ديسمبر 2014
25,682,236	-	17,723,611	551,491	5,987,396	670,727	749,011	-	الاستهلاك
11,623,348	-	9,952,397	281,990	943,834	87,475	357,652	-	في 1 يناير 2014
157,289	9,392	126,738	9,008	8,207	3,944	-	-	الاستهلاك المحمل للسنة
(6,280,795)	-	(6,106,451)	(174,344)	-	-	-	-	احتياطي تحويل عملات أجنبية
(3,848,353)	-	(3,587,465)	(187,130)	(52,884)	(20,874)	-	-	المحولات
27,333,725	9,392	18,108,830	481,015	6,886,553	741,272	1,106,663	-	المتعلق بالاستبعادات
74,528,710	612,923	49,661,217	1,513,268	5,005,216	158,751	6,318,710	11,258,625	في 31 ديسمبر 2014

شركة أعيان للإجارة والاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

في 31 ديسمبر 2014

18- عقار ومعدات (تفصّل)

المجموع	أعمال رأسمالية	سيارات	أثاث	مباني	أرض	
مباني	قيود التنفيذ	تأجير	سيارات	ومعدات مكتبية	وتركيبات	مباني
مباني	مباني	مباني	مباني	مباني	مباني	مباني
92,001,345	604,309	59,828,218	1,573,968	11,127,934	910,520	5,833,967
22,954,464	88,278	21,997,779	439,468	406,951	14,592	7,396
-	(589,990)	-	-	-	-	589,990
(4,562,206)	-	(4,735,525)	173,319	-	-	-
(12,266,109)	-	(10,933,259)	(726,714)	(577,275)	(27,211)	(1,650)
(566,197)	-	(565,069)	-	(443)	(685)	-
97,561,297	102,597	65,592,144	1,460,041	10,957,167	897,216	6,429,703
						12,122,429
23,473,839	-	16,437,063	653,041	5,383,934	538,274	461,527
11,178,136	-	9,617,041	184,038	933,078	154,845	289,134
(4,562,206)	-	(4,654,290)	92,084	-	-	-
(4,407,533)	-	(3,676,203)	(377,672)	(329,616)	(22,392)	(1,650)
25,682,236	-	17,723,611	551,491	5,987,396	670,727	749,011
						-
71,879,061	102,597	47,868,533	908,550	4,969,771	226,489	5,680,692
						12,122,429

فيما يلي الحد الأدنى لمستحققات التأجير المستقبلية عن عقود التأجير التشغيلي لاسطول السيارات:

2013	2014
مباني	مباني
11,893,767	12,163,053
5,053,293	5,694,390
16,947,060	17,857,443

الإيرادات المستحقة خلال سنة
الإيرادات المستحقة من سنة إلى خمس سنوات

19- الشهرة

إن القيمة الدفترية للشهرة الموزعة على كل وحدة من وحدات إنتاج النقد مفصّل عنها تحت معلومات القطاعات (إيضاح 29). وقد تم تحديد القيمة الممكن استردادها لكل وحدة قطاع استناداً إلى القيمة العادلة ناقصاً تكاليف حتى البيع أو احتساب القيمة أثناء الاستخدام، وذلك باستخدام تقديرات التدفقات النقدية المعتمدة من قبل الإدارة لفترة خمس سنوات.

إن احتساب القيمة أثناء الاستخدام لكل وحدة قطاع ذات حساسية إلى الافتراضات التالية:

- هوامش الربح
- معدلات الخصم
- معدلات النمو المقدرّة لاستكمال تقديرات التدفقات النقدية بما يتجاوز فترة الموازنة.
- معدلات التضخم المحلي

هوامش الربح

تستند هوامش الربح إلى متوسط القيمة المحققة في فترة الثلاث سنوات السابقة لبداية فترة الموازنة، وهي تزداد على مدى فترة الموازنة تبعاً لظروف السوق المتوقعة.

معدلات الخصم

تمكس معدلات الخصم تقديرات الإدارة للعائد النوري على رأس المال المستخدم اللازم لكل نشاط، وهذا هو المعيار الذي تستخدمه الإدارة لتقييم الأداء التشغيلي وتقييم عروض الاستثمار المستقبلية. ويتم احتساب معدلات الخصم عن طريق استخدام المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال.

معدلات النمو المقدرّة المستخدمة لاستكمال تقديرات التدفقات النقدية بما يتجاوز فترة الموازنة

إن افتراضات الحصة السوقية هامة، وكذلك استخدام بيانات النشاط لمعدلات النمو، حيث تقوم الإدارة بتقييم إمكانية تغير مركز الوحدة إلى الوحدات المنافسة على مدى فترة التوقعات.

معدلات التضخم المحلي

تستند الافتراضات إلى أبحاث الصناعة المنشورة.

نتيجة للتحليل أعلاه، قامت الإدارة بتحميل خسارة انخفاض في القيمة بمبلغ لا شيء (2013: 164,691 دينار كويتي) في بيان الدخل المجموع (إيضاح 8).

20- رأس المال

2014 دينار كويتي	2013 دينار كويتي	
81,403,882	82,122,030	أسهم مصرح بها بقيمة 100 فلس لكل سهم
81,403,882	81,403,882	أسهم مصدرة ومدفوعة بالكامل نقداً بقيمة 100 فلس لكل سهم

قامت المجموعة خلال السنة بتخفيض عدد الأسهم المصرح بها بمبلغ 718,148 دينار كويتي.

21- الاحتياطات

(أ) احتياطي قانوني

وفقاً لقانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الأم، ينبغي تحويل 10% من ربح السنة قبل مكافأة أعضاء مجلس الإدارة وحصّة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة إلى حساب الاحتياطي القانوني. يجوز للشركة الأم أن توقف مثل ذلك التحويل السنوي عندما يصل رصيد الاحتياطي القانوني إلى 50% من رأس المال المدفوع. إن توزيع هذا الاحتياطي محدد بالمبلغ المطلوب لتوزيع أرباح لا تزيد عن 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح المتراكمة بتأمين هذا الحد.

(ب) احتياطي عام

وفقاً للنظام الأساسي للشركة الأم، ينبغي تحويل 10% من ربح السنة قبل مكافأة أعضاء مجلس الإدارة وحصّة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة إلى الاحتياطي العام. يجوز للشركة الأم وقف التحويل السنوي إلى الاحتياطي العام بقرار من الجمعية العمومية العادية للشركة الأم استناداً لاقتراح من قبل أعضاء مجلس إدارة الشركة الأم.

وفقاً لقانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الأم، لم يتم إجراء أية تحويلات إلى الاحتياطات حيث إن الخسائر المكتوبة سابقاً لم يتم استردادها بالكامل.

22- احتياطي إعادة التقييم

يمثل هذا الاحتياطي زيادة التقييم عن تكلفة الأرض (المصنفة كعقار ومعدات) في الكويت. إن هذا الاحتياطي غير متاح للتوزيع حالياً على المساهمين وسوف يحول إلى الخسائر المتراكمة بها عند البيع.

يتم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية استناداً إلى تقييمين تم الحصول عليهما من مقيمين مستقلين، أيهما أقل. يتم تحديد القيمة العادلة بالرجوع إلى معاملة حديثة لعقارات مماثلة من قبل مقيم مستقل وتم تصنيفها تحت المستوى 2 من قياسات الجدول الهرمي للقيمة العادلة.

23- أسهم خزينة

2013 دينار كويتي	2014 دينار كويتي	عدد أسهم الخزينة
12,364,842	12,364,842	النسبة من رأس المال
1.5%	1.5%	القيمة السوقية - دينار كويتي
828,444	778,985	متوسط سعر السوق - فلس
67	63	

24- دائنو تمويل إسلامي

2013 دينار كويتي	2014 دينار كويتي	داينو تمويل إسلامي
206,805,424	201,562,111	داينو تمويل إسلامي

24- دائنو تمويل إسلامي (تتمة)

تم إدراج دين معاد هيكلته بمبلغ 160 مليون دينار كويتي ضمن دائني التمويل الإسلامي. سوف يتم سداد الدين المعاد هيكلته كما يلي:

التاريخ	مستحق الدفع بالدينار الكويتي	مستحق الدفع بالدولار الأمريكي (معادلته بالدينار الكويتي)	مستحق الدفع بالدرهم الإماراتي (معادلته بالدينار الكويتي)	المجموع بالدينار الكويتي
31 مارس 2015	18,321,328	5,177,964	645,813	24,145,105
31 مارس 2016	105,117,097	27,732,679	3,616,813	136,466,589
المجموع	123,438,425	32,910,643	4,262,626	160,611,694

نتيجة لتوقيع اتفاقية إعادة هيكلة الديون مع باقي الدائنين خلال السنة السابقة واستكمال عملية مبادلة الديون بموجودات، سجلت الشركة الام تأثيرات إعادة هيكلة الدين التالية في بيان الدخل المجموع:

- شطب دين بمبلغ لا شيء (2013: 12,276,229 دينار كويتي);
- عكس تكاليف تمويل بمبلغ لا شيء (2013: 12,420,980 دينار كويتي).

إضافة إلى المبين اعلاه، سوف تقوم الشركة الام بتسوية الدين المعاد هيكلته بمبلغ 17 مليون دينار كويتي من خلال مبادلة الدين بموجودات. إن دائني التمويل الإسلامي مضمونة، استناداً إلى اتفاقيات إعادة الهيكلة، مقابل ضمانات في شكل عقارات استثمارية بمبلغ 47 مليون دينار كويتي (2013: 44 مليون دينار كويتي) واستثمار في شركة زميلة بمبلغ 35 مليون دينار كويتي (2013: 40 مليون دينار كويتي) وأسهم بعض الشركات التابعة المجمعة.

يحمل دائنو التمويل الإسلامي معدل ربح فعلي بنسبة 4% (31 ديسمبر 2013: 4%) سنوياً.

25- مطلوبات أخرى

2014 دينار كويتي	2013 دينار كويتي	
6,846,281	6,851,216	دائنون تجاريون
9,916,235	5,768,463	دائنو عقارات
6,519,824	3,332,802	دفعات مقدماً من عملاء
3,464,689	2,900,363	إجازات موظفين ومكافأة نهاية خدمة
65,302	65,362	توزيعات أرباح نقدية غير مدفوعة
-	2,570	مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة (إيضاح 28)
9,798,007	7,808,601	دائنون آخرون ومصرفات مستحقة
36,610,338	26,729,377	

26- توزيعات أرباح مقترحة ومكافأة أعضاء مجلس إدارة مقترحة

لم يقترح مجلس إدارة الشركة الام أسهم منحة ولا توزيعات أرباح نقدية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 (2013: لا شيء). ويخضع هذا الاقتراح لموافقة الجمعية العمومية العادية لمساهمي الشركة الام.

لم يتم اقتراح مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2014 و31 ديسمبر 2013.

27- التزامات ومطلوبات طارئة

يوجد لدى المجموعة التزامات تتعلق بإنفاق رأسمالي مستقبلي بمبلغ 7,553,346 دينار كويتي (2013: 11,735,086 دينار كويتي) تتعلق بأعمال رأسمالية قيد التنفيذ.

في 31 ديسمبر 2014، أعطت بنوك المجموعة كفالات بنكية بمبلغ 774,382 دينار كويتي (2013: 1,760,543 دينار كويتي)، وليس من المتوقع أن تنشأ عنها أي مطلوبات جوهرية.

28- معاملات مع أطراف ذات علاقة

تمثل هذه المعاملات تلك التي تمت مع بعض الأطراف ذات علاقة (مساهمين رئيسيين وإداريين وتنفيذيين في الشركة الأم وأقربائهم من أفراد عائلاتهم ومع شركات يملكون فيها حصصاً رئيسية أو يستطيعون فرض تأثير كبير عليها) دخلت فيها المجموعة ضمن السياق الطبيعي لأعمالها. يتم الموافقة على سياسات تسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة.

إن المعاملات الهامة التي تمت مع أطراف ذات علاقة المتضمنة في بيان الدخل المجموع هي كما يلي :

المجموع 2013 دينار كويتي	المجموع 2014 دينار كويتي	اطراف ذات علاقة أخرى دينار كويتي	مساهمون رئيسيون دينار كويتي	شركات زميلة دينار كويتي	
20,796	120,351	-	120,351	-	إيرادات مريحة وتوزيعات أرباح
2,628,648	4,712,116	-	4,652,511	59,605	تكاليف تمويل
190,375	181,011	-	-	181,011	أتعاب استشارات وأتعاب أخرى

إن الأرصدة الهامة لدى أطراف ذات علاقة المتضمنة في بيان المركز المالي المجموع هي كما يلي:

المجموع 2013 دينار كويتي	المجموع 2014 دينار كويتي	اطراف ذات علاقة أخرى دينار كويتي	مساهمون رئيسيون دينار كويتي	شركات زميلة دينار كويتي	
8,866,462	12,181,341	-	12,181,341	-	نقد وأرصدة لدى البنوك
1,024,547	994,695	-	-	994,695	مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة
80,710,383	108,373,352	-	106,784,865	1,588,487	دائنو تمويل إسلامي
2,570	-	-	-	-	مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة
44,500	39,500	39,500	-	-	قروض إلى موظفي الإدارة العليا

إن المبالغ المستحقة إلى / المستحقة من أطراف ذات علاقة لا تحمل أرباح وتستحق السداد / القبض عند الطلب.

مدفوعات الإدارة العليا :

2013 دينار كويتي	2014 دينار كويتي	
1,239,376	1,470,788	رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل
156,877	114,490	مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
<u>1,396,253</u>	<u>1,585,278</u>	الإجمالي

29- معلومات القطاعات

لأغراض الإدارة، تنقسم المجموعة إلى أربعة قطاعات رئيسية للأعمال وتتركز معظم أنشطة وخدمات المجموعة ضمن هذه القطاعات كما يلي:

- التمويل الإسلامي: تقديم سلسلة من المنتجات الإسلامية إلى العملاء الشركات والأفراد.
- عقود التأجير التشغيلي: تأجير السيارات والمعدات إلى العملاء الشركات والأفراد.
- العقارات وإدارة الأصول: شراء وبيع والاستثمار في العقارات وإدارة الأموال والمحافظة.
- إدارة الاستثمارات الخاصة: استثمار أموال الشركة في أوراق مالية وتقديم التمويل للعملاء من الشركات والأفراد وإدارة متطلبات السيولة للمجموعة.

29- معلومات القطاعات (تتمة)

في 31 ديسمبر 2014	تمويل إسلامي دينار كويتي	تجدير تشغيلي دينار كويتي	عقارات وإدارة أصول دينار كويتي	إدارة الاستثمارات الخاصة دينار كويتي	أخرى دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
الموجودات	1,918,494	87,358,386	55,347,111	199,455,419	11,076,512	355,155,922
المطلوبات	1,159,537	55,338,626	33,451,776	138,033,945	10,188,565	238,172,449
الشهرة	-	945,874	-	6,428,873	-	7,374,747
السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014						
الإيرادات	607,582	25,666,746	8,168,849	16,508,600	-	50,951,777
ربح (خسارة) السنة	3,043,199	3,333,947	6,260,117	1,322,140	(1,048,482)	12,910,921
الاستهلاك	-	(10,523,630)	-	(1,099,718)	-	(11,623,348)
عكس (خسائر انخفاض القيمة)	2,944,511	(361,190)	(865,502)	(2,753,035)	-	(1,035,216)
حصة في نتائج شركات زميلة	-	1,004,699	-	2,339,162	-	3,343,861
أخرى إنفاق رأسمالي	-	25,440,297	-	-	2,004,071	27,444,368
استثمار في شركات زميلة	-	10,223,753	-	56,592,695	-	66,816,448

29- معلومات القطاعات (تتمة)

في 31 ديسمبر 2013	تمويل إسلامي دينار كويتي	تأجير تشغيلي دينار كويتي	عقارات وإدارة أصول دينار كويتي	إدارة الاستثمارات الخاصة دينار كويتي	أخرى دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
الموجودات	2,339,432	82,532,918	51,461,599	189,585,604	10,562,362	336,481,915
المطلوبات	1,487,714	54,955,852	32,725,944	134,722,032	9,643,259	233,534,801
الشهرة	-	945,874	-	6,074,148	-	7,020,022
السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013						
الإيرادات	142,402	24,282,241	7,448,147	16,604,368	-	48,477,158
(خسارة) ربح السنة	(4,237,062)	819,435	1,721,769	(2,395,616)	23,937,837	19,846,363
الاستهلاك	-	(10,041,330)	-	(1,136,806)	-	(11,178,136)
خسائر انخفاض القيمة	(3,491,201)	(1,019,462)	(2,257,509)	(7,986,260)	-	(14,754,432)
حصة في نتائج شركات زميلة	-	436,500	-	836,805	-	1,273,305
أخرى إنفاق رأسمالي	-	21,997,779	-	-	956,685	22,954,464
استثمار في شركات زميلة	-	9,374,107	-	56,336,415	-	65,710,522

إن معظم موجودات المجموعة وعملياتها تقع في الكويت.

30- إدارة المخاطر

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

يضطلع مجلس إدارة الشركة الأم بمسؤولية المنهج العام لإدارة المخاطر واعتماد استراتيجيات ومبادئ إدارة المخاطر.

30.1 مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر عدم تمكن أحد أطراف أداة مالية في الوفاء بالتزامه مما يتسبب في تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. يتم مراقبة سياسة الائتمان والتعرض لمخاطر الائتمان للمجموعة بصورة مستمرة.

تطبق المجموعة سياسات وإجراءات للحد من حجم مخاطر الائتمان لأي طرف مقابل. تتضمن هذه الإجراءات عدم تركيز مخاطر الائتمان.

30- إدارة المخاطر (تتمة)

30.1 مخاطر الائتمان (تتمة)

الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان

إن سياسة المجموعة هي الدخول في ترتيبات تمويل إسلامي مع الأطراف ذات علاقة المعروفة وذات الملاءة المالية فقط. إن الحد الأقصى للتعرض للمخاطر يمثل إجمالي المبلغ كما هو مبين في الإيضاح 13. بالإضافة إلى ذلك، يتم مراقبة الأرصدة المدينة الأخرى بصورة مستمرة.

فيما يتعلق بالمخاطر الائتمانية الناتجة عن الموجودات المالية الأخرى للمجموعة والتي تتكون من الأرصدة لدى البنوك وبعض فئات الموجودات الأخرى، فإن انكشاف المجموعة لمخاطر الائتمان ينتج من عجز الطرف المقابل وبحيث تعادل أقصى درجة التعرض لمخاطر الائتمان القيمة الدفترية لهذه الأدوات. عند تسجيل الأدوات المالية بالقيمة العادلة، فإن ذلك يمثل الحد الأقصى الحالي للانكشاف لمخاطر الائتمان وليس الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان التي يمكن أن تنتج في المستقبل نتيجة التغيرات في القيمة.

تركز مخاطر الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان

ينشأ التركيز عندما يشترك عدد من الأطراف المقابلة في أنشطة متشابهة، أو في أنشطة في المنطقة الجغرافية نفسها، أو عندما يكون لهم سمات اقتصادية متماثلة مما قد يجعل عندهم الاستعداد لمواجهة التزامات تعاقدية تتأثر بشكل مماثل بالتغيرات في الظروف الاقتصادية أو السياسية أو الظروف الأخرى. يشير التركيز إلى الحساسية النسبية لأداء المجموعة نحو التطورات التي تؤثر على قطاع أعمال بذاته أو على منطقة جغرافية معينة.

إن الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان فيما يتعلق بأي عميل أو طرف مقابل كما في 31 ديسمبر 2014 يبلغ 3,315,200 دينار كويتي (2013: 3,586,922 دينار كويتي) قبل احتساب الضمانات أو التعزيزات الائتمانية الأخرى.

إن أرصدة التمويل الإسلامي المدينة ممنوحة إلى العملاء الموجودين بدولة الكويت.

إن توزيع الموجودات حسب قطاع الأعمال هو كما يلي:

2014 دينار كويتي	2013 دينار كويتي	
31,338,255	24,371,087	بنوك ومؤسسات مالية
208,937,403	206,591,494	إنشاءات وعقارات
51,174,485	48,867,498	استهلاكية
63,705,779	56,651,836	أخرى
<u>355,155,922</u>	<u>336,481,915</u>	

الضمانات والتعزيزات الائتمانية الأخرى

إن أرصدة التمويل الإسلامي المدينة مكفولة بضمانات مقابل الموجودات المرتبطة بها كالعقارات والأوراق المالية والسيارات. من الممكن طلب ضمانات إضافية.

تستطيع المجموعة بيع الضمان في حالة عجز الممتول، وذلك وفقاً للاتفاقيات المبرمة مع الممتولين. تلتزم المجموعة برد الضمان عند سداد الأرصدة المدينة.

الجدارة الائتمانية حسب فئة الموجودات المالية

لا تستخدم المجموعة نظام التصنيف الائتماني الداخلي ولا التصنيف الائتماني الخارجي لإدارة الجدارة الائتمانية لمديني التمويل الإسلامي.

تدير المجموعة الجدارة الائتمانية عن طريق التأكد من توفر الضمانات الكافية لجميع التسهيلات الائتمانية الممنوحة والتي تقوم الإدارة بمراجعتها بصورة منتظمة.

تسعى المجموعة لتجنب التركزات غير الضرورية للمخاطر مع العملاء من الأفراد أو مجموعات العملاء من خلال تنويع أنشطة التمويل والاستثمار. يلخص الجدول أدناه الجدارة الائتمانية لمديني التمويل الإسلامي.

30- إدارة المخاطر (تتمة)

30.1 مخاطر الائتمان (تتمة)

الجدارة الائتمانية حسب فئة الموجودات المالية (تتمة)

مدينو تمويل إسلامي: عقارات تورق	غير متأخرة أو منخفضة القيمة 2014 دينار كويتي	متأخرة أو منخفضة القيمة 2014 دينار كويتي	المجموع 2014 دينار كويتي
	13,680,261	3,554,134	17,234,395
	-	1,918,494	1,918,494
	<u>13,680,261</u>	<u>5,472,628</u>	<u>19,152,889</u>
مدينو تمويل إسلامي: مساومة إجارة عقارات تورق	غير متأخرة أو منخفضة القيمة 2013 دينار كويتي	متأخرة أو منخفضة القيمة 2013 دينار كويتي	المجموع 2013 دينار كويتي
	850	5,056	5,906
	22,222	-	22,222
	28,970,766	177,757	29,148,523
	-	2,311,304	2,311,304
	<u>28,993,838</u>	<u>2,494,117</u>	<u>31,487,955</u>

تحليل تقادم التسهيلات التمويلية متأخرة الدفع ولكن ليست منخفضة القيمة

مدينو تمويل إسلامي: عقارات	أقل من 30 يوماً 2014 دينار كويتي	31 إلى 60 يوماً 2014 دينار كويتي	61 إلى 90 يوماً 2014 دينار كويتي	المجموع 2014 دينار كويتي
	3,140,563	41,721	371,850	3,554,134
	<u>3,140,563</u>	<u>41,721</u>	<u>371,850</u>	<u>3,554,134</u>
مدينو تمويل إسلامي: مساومة	أقل من 30 يوماً 2013 دينار كويتي	31 إلى 60 يوماً 2013 دينار كويتي	61 إلى 90 يوماً 2013 دينار كويتي	المجموع 2013 دينار كويتي
	113,622	57,345	-	170,967
	<u>113,622</u>	<u>57,345</u>	<u>-</u>	<u>170,967</u>

راجع الإيضاح 13 للحصول على معلومات تفصيلية فيما يتعلق بخسائر الانخفاض في القيمة من أرصدة التمويل الإسلامي المدينة.

30- إدارة المخاطر (تتمة)

30.2 مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي المخاطر التي تكمن في عدم قدرة المجموعة على الوفاء بصافي احتياجاتها التمويلية. تنتج مخاطر السيولة عن التقلبات في السوق أو تنبني درجة الائتمان مما قد يتسبب في نزوب بعض مصادر التمويل على الفور. وللوقاية من هذه المخاطر، قامت إدارة المجموعة بتنويع مصادر التمويل وإدارة الموجودات مع أخذ السيولة في الاعتبار والاحتفاظ برصيد كاف للنقد والنقد المعادل والأوراق المالية القابلة للتداول. إلا أنه بسبب السيولة العالمية والإقليمية والمحلية وتراجع الائتمان، واجهت المجموعة صعوبات جوهرية في السيولة.

تحليل الموجودات والمطلوبات المالية حسب فترات الاستحقاق التعاقدية المتبقية

يتم مراقبة قائمة الاستحقاق من قبل الإدارة للتأكد من الاحتفاظ بالسيولة الكافية. تستند قائمة استحقاق الموجودات والمطلوبات في نهاية السنة إلى ترتيبات السداد التعاقدية باستثناء الاستثمارات المتاحة للبيع والعقارات للمتاجرة والعقارات الاستثمارية والاستثمار في شركات زميلة التي تستند إلى تقدير الإدارة لتواريخ التخارج المحددة.

إن قائمة استحقاق الموجودات والمطلوبات في 31 ديسمبر 2014 هي كما يلي :

المجموع	بعد 3 سنوات	من 1 إلى 3 سنوات	6 إلى 12 شهراً	3 إلى 6 أشهر	خلال 3 أشهر	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
						الموجودات
29,181,252	-	15,597	428,448	-	28,737,207	نقد وأرصدة لدى البنوك
19,152,889	1,881,764	1,701,831	6,730,830	4,966,311	3,872,153	مدينو تمويل إسلامي
22,837,295	-	-	22,837,295	-	-	عقارات للمتاجرة
9,435,651	727,605	5,229,254	123,065	-	3,355,727	استثمارات متاحة للبيع
66,816,448	38,932,041	20,396,833	-	-	7,487,574	استثمار في شركات زميلة
102,043,148	75,800,880	20,325,119	-	2,869,899	3,047,250	عقارات استثمارية
23,782,082	1,652,090	336,652	5,820,121	5,564,715	10,408,504	موجودات أخرى
74,528,710	7,232,828	50,375,332	7,680,039	5,079,533	4,160,978	عقار ومعدات
7,374,747	7,374,747	-	-	-	-	الشهرة
						موجودات مصنفة كمحتفظ
3,700	-	-	3,700	-	-	بها لغرض البيع
355,155,922	133,601,955	98,380,618	43,623,498	18,480,458	61,069,393	مجموع الموجودات
						المطلوبات
201,562,111	1,700,000	146,021,827	7,705,691	1,512,741	44,621,852	دائنو تمويل إسلامي
36,610,338	2,141,444	1,477,715	21,624,060	4,448,708	6,918,411	مطلوبات أخرى
238,172,449	3,841,444	147,499,542	29,329,751	5,961,449	51,540,263	مجموع المطلوبات
116,983,473	129,760,511	(49,118,924)	14,293,747	12,519,009	9,529,130	الصافي

30- إدارة المخاطر (تتمة)

30.2 مخاطر السيولة (تتمة)

إن قائمة استحقاق الموجودات والمطلوبات في 31 ديسمبر 2013 هي كما يلي:

المجموع دينار كويتي	بعد 3 سنوات دينار كويتي	من 1 إلى 3 سنوات دينار كويتي	6 إلى 12 شهر دينار كويتي	3 إلى 6 أشهر دينار كويتي	خلال 3 أشهر دينار كويتي	
22,301,009	-	216,804	-	-	22,084,205	الموجودات
31,487,955	3,351,708	2,698,370	9,191,805	7,429,781	8,816,291	نقد وأرصدة لدى البنوك
24,223,540	-	-	24,223,540	-	-	مدينو تمويل إسلامي
9,536,053	1,837,987	2,870,960	1,933,348	-	2,893,758	عقارات للمتاجرة
65,710,522	13,116,286	52,594,236	-	-	-	استثمارات متاحة للبيع
82,637,234	30,239,615	30,385,566	790,069	-	21,221,984	استثمار في شركات زميلة
21,645,544	-	1,168,425	8,339,628	3,298,237	8,839,254	عقارات استثمارية
71,879,061	32,706,421	23,521,296	7,721,725	4,045,506	3,884,113	موجودات أخرى
7,020,022	7,020,022	-	-	-	-	عقار ومعدات
						الشهرة
40,975	-	-	40,975	-	-	موجودات مصنفة كمحتفظ
						بها لغرض البيع
336,481,915	88,272,039	113,455,657	52,241,090	14,773,524	67,739,605	مجموع الموجودات
206,805,424	4,600,000	173,669,292	3,025,483	3,332,728	22,177,921	المطلوبات
26,729,377	2,103,940	928,815	12,750,149	4,952,410	5,994,063	دائنو تمويل إسلامي
233,534,801	6,703,940	174,598,107	15,775,632	8,285,138	28,171,984	مطلوبات أخرى
102,947,114	81,568,099	(61,142,450)	36,465,458	6,488,386	39,567,621	مجموع المطلوبات
						الصافي

يبين الجدول التالي انتهاء الصلاحية التعاقدية حسب تاريخ استحقاق المطلوبات المالية للمجموعة استناداً إلى دفعات السداد التعاقدية غير المخصصة:

المجموع دينار كويتي	1 إلى 5 سنوات دينار كويتي	3 إلى 12 شهر دينار كويتي	أقل من 3 أشهر دينار كويتي	
203,219,945	147,576,371	9,288,249	46,355,325	2014
36,610,338	3,619,159	26,072,768	6,918,411	دائنو تمويل إسلامي
239,830,283	151,195,530	35,361,017	53,273,736	مطلوبات أخرى
209,496,665	178,302,674	7,473,382	23,720,609	2013
26,729,377	3,032,755	17,702,559	5,994,063	دائنو تمويل إسلامي
236,226,042	181,335,429	25,175,941	29,714,672	مطلوبات أخرى

30- إدارة المخاطر (تتمة)

30.2 مخاطر السيولة (تتمة)

إن قوائم انتهاء الصلاحية التعاقدية المبينة في الجدول أعلاه لدائني التمويل الإسلامي مدرجة ضمن تكاليف التمويل المستحقة من قبل الشركة الأم على دائني التمويل الإسلامي المعاد هيكلتها لغاية تاريخ انتهاء صلاحية الاتفاقية الحالية في 31 مارس 2015. يتم تجديد دائني التمويل الإسلامي هذه مرة كل 6 أشهر.

يبين الجدول التالي انتهاء الصلاحية التعاقدية حسب تاريخ استحقاق المطلوبات الطارئة والالتزامات الخاصة بالمجموعة:

المجموع	1 إلى 5 سنوات	3 إلى 12 شهراً	أقل من 3 أشهر	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
				2014
774,382	65,501	647,158	61,723	مطلوبات طارئة
7,553,346	2,460,758	3,807,535	1,285,053	التزامات
<u>8,327,728</u>	<u>2,526,259</u>	<u>4,454,693</u>	<u>1,346,776</u>	
				2013
1,760,543	181,006	1,456,395	123,142	مطلوبات طارئة
11,735,086	3,532,503	5,755,544	2,447,039	التزامات
<u>13,495,629</u>	<u>3,713,509</u>	<u>7,211,939</u>	<u>2,570,181</u>	

تتوقع المجموعة أنه لن يتم سحب كافة المطلوبات الطارئة أو الالتزامات قبل انتهاء صلاحية الالتزامات.

30.3 مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي مخاطر تقلب قيمة الموجودات نتيجة للتغيرات في أسعار السوق. تدار مخاطر السوق على أساس توزيع الموجودات بصورة محددة مسبقاً على فئات متعددة للموجودات، والتقييم المستمر لظروف السوق واتجاهاته، وتقدير الإدارة للتغيرات طويلة وقصيرة الأجل في القيمة العادلة.

مخاطر أسعار الأسهم

إن مخاطر أسعار الأسهم هي مخاطر انخفاض القيمة العادلة للأسهم نتيجة للتغيرات في مستويات مؤشرات الأسهم وقيمة أسعار الأسهم المستقلة. تنتج مخاطر أسعار الأسهم غير التجارية من محفظة استثمارات المجموعة. إن التعرض لمخاطر أسعار الأسهم ليس جوهرياً حيث إن الاستثمارات المتاحة للبيع تتكون بصورة أساسية من الأوراق المالية غير المسعرة والصناديق.

مخاطر أسعار الفائدة

تنشأ مخاطر أسعار الفائدة من احتمال تأثير التغيرات في معدلات الفائدة على التدفقات النقدية المستقبلية أو القيمة العادلة للأدوات المالية. ترى المجموعة أنها لا تتعرض لمخاطر أسعار الفائدة حيث إن أدواتها المالية الإسلامية ذات معدلات ثابتة.

مخاطر العملات الأجنبية

تدار مخاطر العملات الأجنبية من قبل إدارة الخزينة بالشركة الأم استناداً إلى الحدود التي يضعها مجلس إدارة الشركة الأم والتقييم المستمر لمراكز المجموعة المفتوحة والحركات الحالية والمتوقعة في أسعار الصرف. ترى الإدارة أن مخاطر تكبد خسائر كبيرة نتيجة التقلبات في أسعار الصرف لا تزيد عن الحد الأدنى، ولذلك لا تغطي المجموعة انكشافات مخاطر العملات الأجنبية.

لدى المجموعة صافي التعرض لمطلوبات بالدولار الأمريكي بما يعادل مبلغ 36,570,219 دينار كويتي في 31 ديسمبر 2014 (2013: 35,729,351 دينار كويتي).

30- إدارة المخاطر (تتمة)

30.3 مخاطر السوق (تتمة)

مخاطر العملات الأجنبية (تتمة)

يوضح الجدول التالي التأثير على الخسائر (نتيجة التغير في القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات النقدية)، بسبب التغير في أسعار العملات، مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة:

العملة	2014		2013	
	التغير في أسعار العملات	التأثير على الأرباح	التغير في سعر العملات	التأثير على الأرباح
	x	دينار كويتي	x	دينار كويتي
الدولار الأمريكي	+1	(365,702)	+1	(357,294)

مخاطر التشغيل

إن مخاطر التشغيل هي مخاطر الخسارة الناتجة من تعطل الأنظمة أو بسبب الخطأ البشري أو الغش أو الأحداث الخارجية. عندما تتوقف أدوات الرقابة عن العمل يمكن للمخاطر التشغيلية أن تؤدي إلى أضرار خاصة بالسمعة ويكون لذلك آثار قانونية أو تشريعية أو تؤدي إلى الخسارة المالية. لا يمكن للمجموعة أن تتوقع تجنب جميع المخاطر التشغيلية و لكن من خلال إطار الرقابة ومن خلال المتابعة والاستجابة للمخاطر المحتملة، تستطيع المجموعة أن تدير هذه المخاطر. تتضمن أدوات الرقابة فصل الواجبات بصورة فعالة ووضع إجراءات للدخول على الأنظمة والتفويض والمطابقة وتدريب العاملين وعمليات التقييم.

31- إدارة رأس المال

إن هدف المجموعة الرئيسي من إدارة رأس المال هو ضمان المحافظة على معدلات رأس المال الجيدة لدعم الأعمال التي تقوم بها وتحقيق أعلى قيمة يحصل عليها المساهم.

تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال وإجراء تعديلات عليه في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية والمركز المالي للمجموعة. لم يتم إجراء أي تغييرات في الأهداف أو السياسات أو الإجراءات خلال السنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2014 و31 ديسمبر 2013.

تدير المجموعة رأس المال باستخدام معدل التمويل وهو صافي الدين مقسوم على إجمالي رأس المال زائداً صافي الدين. تُدرج المجموعة دائني التمويل الإسلامي والمطلوبات الأخرى ناقصاً النقد والأرصدة لدى البنوك ضمن صافي الدين. يتضمن رأس المال حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم.

	2014 دينار الكويتي	2013 دينار الكويتي
دائنو تمويل إسلامي	201,562,111	206,805,424
مطلوبات أخرى	36,610,338	26,729,377
ناقصاً: النقد والأرصدة لدى البنوك	(29,181,252)	(22,301,009)
صافي الدين	208,991,197	211,233,792
حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم	70,244,752	58,025,504
رأس المال وصافي الدين	279,235,949	269,259,296
معدل التمويل	75%	78%

32- القيمة العادلة للأدوات المالية

تحديد القيمة العادلة والجدول الهرمي للقيمة العادلة

يوضح الجدول التالي تحليل الموجودات والمطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة حسب مستويات الجدول الهرمي للقيمة العادلة:

				2014
المستوى 1	المستوى 2	المستوى 3	إجمالي القيمة العادلة دينار كويتي	موجودات مالية متاحة للبيع: استثمارات في أسهم مسعرة صناديق ومحافظ عقارية
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي		
2,011,032	-	-	2,011,032	
-	2,613,674	-	2,613,674	
2,011,032	2,613,674	-	4,624,706	
				2013
المستوى 1	المستوى 2	المستوى 3	إجمالي القيمة العادلة دينار كويتي	موجودات مالية متاحة للبيع: استثمارات في أسهم مسعرة صناديق ومحافظ عقارية
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي		
1,813,426	-	-	1,813,426	
-	2,862,845	-	2,862,845	
1,813,426	2,862,845	-	4,676,271	