



الشركة التجارية العقارية ش.م.ك.ع
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقبي الحسابات المستقلين
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013



الشركة التجارية العقارية ش.م.ك.ع
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقبي الحسابات المستقلين
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013

الصفحة	المحتويات
1	تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
2	بيان المركز المالي المجمع
3	بيان الدخل المجمع
4	بيان الدخل الشامل المجمع
5	بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
6	بيان التدفقات النقدية المجمع
33-7	إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين إلى السادة المساهمين

تقرير عن البيانات المالية المجمعة

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة المرفقة للشركة التجارية العقارية (ش.م.ك.ع) "الشركة" وشركاتها التابعة (يشار إليهم مجتمعين "بالمجموعة") والتي تتضمن بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2013، وبيانات الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ، وكذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة والمعلومات التفصيلية الأخرى.

مسئولية إدارة الشركة عن البيانات المالية المجمعة

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

مسئولية مراقبي الحسابات

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

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

الرأي

برأينا، أن البيانات المالية المجمعة المرفقة تعبر بصورة عادلة - من جميع النواحي المادية - عن المركز المالي المجموع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2013، وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

تقرير عن المتطلبات القانونية والأمور التنظيمية الأخرى

برأينا كذلك، أن الشركة تمسك حسابات منتظمة وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة فيما يتعلق بهذه البيانات المالية المجمعة متفقة مع ما هو وارد في دفاتر الشركة، وأنها قد حصلنا على المعلومات التي رأيناها ضرورية لأداء مهمتنا، وأن البيانات المالية المجمعة تتضمن كل ما نص عليه قانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 وتعديلاته اللاحقة وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة على وجوب إثباته فيها، وأن الجرد قد أجري وفقاً للأصول المرعية، وأنه في حدود المعلومات التي توافرت لدينا لم تقع أية مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 وتعديلاته اللاحقة أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 على وجه يؤثر مادياً في نشاط المجموعة أو في مركزها المالي المجموع.

قيس محمد النصف

مراقب حسابات مرخص رقم 38 فئة "أ"
BDO النصف وشركاه

بدر عبدالله الوزان

سجل مراقبي الحسابات رقم 62 فئة "أ"
ديلويت وتوش - الوزان وشركاه

الكويت في 17 فبراير 2014

بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2013

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2012	2013	إيضاح	
			الموجودات
			موجودات غير متداولة
31,975,095	29,761,263	5	ممتلكات ومنشآت ومعدات
15,702,400	21,820,062	6	مشروعات قيد التنفيذ
241,784,642	257,247,496	7	استثمارات عقارية
22,340,693	21,658,409	8	استثمارات في شركات زميلة
29,266,501	29,627,783	9	استثمارات متاحة للبيع
<u>341,069,331</u>	<u>360,115,013</u>		
			موجودات متداولة
10,400,131	7,946,871	10	أراضي وعقارات بغرض المتاجرة
1,540,508	1,804,292	11	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
9,418,721	6,806,818	12	ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى
11,335,390	5,747,282	13	النقد والنقد المعادل
<u>32,694,750</u>	<u>22,305,263</u>		
<u>373,764,081</u>	<u>382,420,276</u>		إجمالي الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية المتاحة لمساهمي الشركة
183,481,393	170,198,775	14	رأس المال
1,410,492	1,308,384		علاوة إصدار
(19,502,341)	(532,115)	15	أسهم خزانة
26,610,698	28,192,606	16	احتياطي إجباري
22,663,941	23,454,895	17	احتياطي اختياري
5,673,064	5,873,323	18	احتياطيات أخرى
30,991,571	29,320,650		أرباح مرحلة
<u>251,328,818</u>	<u>257,816,518</u>		إجمالي حقوق الملكية المتاحة لمساهمي الشركة
14,119,756	10,738,652	19	حقوق الجهات غير المسيطرة
<u>265,448,574</u>	<u>268,555,170</u>		إجمالي حقوق الملكية
			مطلوبات غير متداولة
1,078,552	1,118,879		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
80,613,425	86,969,761	21	تمويل من الغير - الجزء غير المتداول
<u>81,691,977</u>	<u>88,088,640</u>		
			مطلوبات متداولة
10,113,530	11,286,466	22	ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى
16,510,000	14,490,000	21	تمويل من الغير - الجزء المتداول
<u>26,623,530</u>	<u>25,776,466</u>		
<u>108,315,507</u>	<u>113,865,106</u>		إجمالي المطلوبات
<u>373,764,081</u>	<u>382,420,276</u>		إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة

عدوان محمد العدواني
نائب رئيس مجلس الإدارة

عبدالفتاح محمد رفيع معرفي
رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

بيان الدخل المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2012	2013	إيضاح	
			الإيرادات
15,257,653	24,785,606	23	صافي أرباح استثمارات عقارية
7,909,396	11,153,121		أرباح بيع أراضي وعقارات بغرض المتاجرة
4,346,093	878,461	6	التغير في القيمة العادلة للمشروعات قيد التنفيذ
(3,647,902)	459,969	8	حصة المجموعة في نتائج أعمال شركات زميلة
1,035,782	1,641,068	24	صافي أرباح استثمارات
(1,281,506)	(1,028,285)	25	صافي خسائر فندقية
34,077	(48,941)		فروقات تقييم عملة
814,998	140,732		إيرادات أخرى
<u>24,468,591</u>	<u>37,981,731</u>		إجمالي الإيرادات
			المصاريف والأعباء الأخرى
2,503,005	2,601,182		تكاليف موظفين
1,410,015	1,020,223		مصاريف وأعباء أخرى
5,583,415	4,335,442		أعباء تمويل
1,416,635	10,363,975	26	انخفاض في القيمة
941,268	2,501,749	27	مخصصات
<u>11,854,338</u>	<u>20,822,571</u>		إجمالي المصروفات
12,614,253	17,159,160		صافي الربح قبل الإستقطاعات
(80,005)	(135,408)		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(308,869)	(416,804)		ضريبة دعم العمالة الوطنية
(88,433)	(130,370)		مصروف الزكاة
(80,000)	(120,000)		مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
<u>12,056,946</u>	<u>16,356,578</u>		صافي ربح السنة
			يوزع كما يلي :
10,935,431	15,016,495		مساهمي الشركة
1,121,515	1,340,083		حقوق الجهات غير المسيطرة
<u>12,056,946</u>	<u>16,356,578</u>		
<u>6.43</u>	<u>8.83</u>	28	ربحية السهم لمساهمي الشركة (فلس)

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة

بيان الدخل الشامل المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2012	2013	إيضاح	
12,056,946	16,356,578		صافي ربح السنة
			بنود الدخل الشامل الآخر
			بنود يتم إعادة تصنيفها لاحقاً الى بيان الدخل:
128,085	(85,852)	18	استثمارات متاحة للبيع
(234,818)	452,326	18	حصة المجموعة في احتياطات شركات زميلة
(106,733)	366,474		مجموع الدخل الشامل/ (الخسائر) الشاملة الأخرى
11,950,213	16,723,052		إجمالي الدخل الشامل للسنة
			يوزع كما يلي:
10,828,698	15,382,969		مساهمي الشركة
1,121,515	1,340,083		حقوق الجهات غير المسيطرة
11,950,213	16,723,052		

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

		حقوق الملكية المتاحة لمساهمي الشركة										
حقوق إجمالي حقوق الملكية	حقوق الجهات المسيطرة غير المسيطرة	المجموع	أرباح مرحلة	احتياطيات أخرى (إيضاح 18)	احتياطي إختياري	احتياطي إجباري	أسهم خزانة	علاوة إصدار	رأس المال			
267,286,763	16,066,182	251,220,581	30,408,192	5,779,797 (106,733)	22,089,304	25,461,424	(17,410,021)	1,410,492	183,481,393			
11,950,213	1,121,515	10,828,698	10,935,431		-	-	-	-	-			
(2,092,320)	-	(2,092,320)	-		-	-	(2,092,320)	-	-			
(8,628,141)	-	(8,628,141)	(8,628,141)		-	-	-	-	-			
-	-	-	(1,723,911)		574,637	1,149,274	-	-	-			
(3,067,941)	(3,067,941)	-	-		-	-	-	-	-			
265,448,574	14,119,756	251,328,818	30,991,571	5,673,064	22,663,941	26,610,698	(19,502,341)	1,410,492	183,481,393			
265,448,574	14,119,756	251,328,818	30,991,571	5,673,064	22,663,941	26,610,698	(19,502,341)	1,410,492	183,481,393			
16,723,052	1,340,083	15,382,969	15,016,495	366,474	-	-	-	-	-			
(532,115)	-	(532,115)	(5,951,400)	(166,215)	-	-	19,502,341	(102,108)	(13,282,618)			
(8,502,006)	-	(8,502,006)	(8,502,006)	-	-	-	(532,115)	-	-			
-	-	-	(2,372,862)	-	790,954	1,581,908	-	-	-			
(4,019,426)	(4,158,278)	138,852	138,852	-	-	-	-	-	-			
(562,909)	(562,909)	-	-	-	-	-	-	-	-			
268,555,170	10,738,652	257,816,518	29,320,650	5,873,323	23,454,895	28,192,606	(532,115)	1,308,384	170,198,775			

الرصيد كما في 1 يناير 2013
الرصيد كما في 31 ديسمبر 2012
الرصيد كما في 31 ديسمبر 2013

بيان التدفقات النقدية المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2012	2013	إيضاح	
12,056,946	16,356,578		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:
			صافي ربح السنة
			تسويات:
(6,125,236)	(14,898,981)	23	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات العقارية
(273,439)	-		أرباح بيع استثمارات عقارية
(4,346,093)	(878,461)	6	التغير في القيمة العادلة للمشروعات قيد التنفيذ
3,647,902	(459,969)	8	حصة المجموعة في نتائج أعمال شركات زميلة
(1,035,782)	(1,641,068)	24	صافي أرباح استثمارات
(34,077)	48,941		فروقات تقييم عملة
2,244,323	2,248,497	5	استهلاكات
5,583,415	4,335,442		أعباء تمويل
1,416,635	10,363,975	26	انخفاض في القيمة
941,268	2,501,749	27	مخصصات
83,514	40,327		مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
14,159,376	18,017,030		أرباح التشغيل قبل التغيرات في رأس المال العامل
(6,896,721)	2,453,260		أراضي وعقارات بغرض المتاجرة
(472,841)	(179,867)		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
4,258,941	1,510,537		نم مدينة وأرصدة مدينة أخرى
1,245,865	(997,821)		نم دائنة وأرصدة دائنة أخرى
12,294,620	20,803,139		صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
			التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية:
(347,372)	(34,665)	5	المدفوع لاقتناء ممتلكات ومنشآت ومعدات
(2,572,419)	(5,239,201)	6	مدفوعات لمشروعات قيد التنفيذ
(10,043,962)	(563,873)	7	المدفوع لاقتناء استثمارات عقارية
11,200,000	-		المحصل من بيع استثمارات عقارية
(64,217)	-		أثر استبعاد شركة تابعة
-	(4,019,426)	20	المدفوع لاقتناء حصة إضافية في شركة تابعة
1,150,000	1,000,000		المحصل من مبيعات لدى بنوك ومؤسسات مالية
(1,687,223)	2,100,000	13	النقد المحتجز مقابل كفالات بنكية
(1,807,690)	(3,337,018)	8	المدفوع لشراء حصص في شركات زميلة
534,901	-		المحصل من بيع استثمارات في شركات زميلة
132,000	132,000	8	المحصل من توزيعات أرباح من شركات زميلة
(2,860,586)	(7,976,465)	9	المدفوع لشراء استثمارات متاحة للبيع
4,054,077	2,962,463		المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع
473,908	513,855		توزيعات أرباح محصلة
(1,838,583)	(14,462,330)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
			التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:
7,827,971	4,287,395		تمويل من الغير
(2,092,320)	(532,115)		شراء أسهم خزانة
(8,628,141)	(8,389,128)		توزيعات أرباح مدفوعة
(7,142,411)	(3,632,160)		أعباء تمويل مدفوعة
(3,067,941)	(562,909)	19	حقوق جهات غير مسيطرة
(13,102,842)	(8,828,917)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
(2,646,805)	(2,488,108)		صافي التغير في النقد والنقد المعادل
8,882,195	6,235,390	13	النقد والنقد المعادل في بداية السنة
6,235,390	3,747,282	13	النقد والنقد المعادل في نهاية السنة

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

1. نبذة عن المجموعة

تأسست الشركة التجارية العقارية كشركة مساهمة كويتية مغلقة "الشركة" وفقاً لعقد تأسيس رقم 104/ م جلد 1 بتاريخ 4 فبراير 1968 والتي تم قيدها بالسجل التجاري تحت رقم 11329 بتاريخ 28 فبراير 1968 وتم إعادة قيدها تحت رقم 239 بتاريخ 21 ديسمبر 1981 طبقاً لأحكام قانون الشركات التجارية. وتتمثل الأغراض الأساسية التي أسست من أجلها الشركة في القيام بمختلف الأعمال والأمور العقارية والزراعية والصناعية والتجارية والقيام بأعمال تعهدات وإنشاءات الطرق والأبنية بما في ذلك بيع وشراء الأراضي والعقارات وتأجيرها واستئجارها وإقامة المباني، وإستغلال الفوائض المالية المتوفرة لدى الشركة عن طريق إستثمارها في محافظ مالية تدار من قبل شركات وجهات مالية متخصصة، وإنشاء الصناديق العقارية وإدارتها لصالح الشركة ولصالح الغير أو كما ينص عليه عقد التأسيس مادة 5 والنظام الأساسي للشركة مادة 4. يتعين على إدارة الشركة مزاوله جميع الأغراض التي أسست من أجلها وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية السمحاء.

يقع المركز الرئيسي للشركة في شارع جابر المبارك - بناية الشركة التجارية العقارية - الشرق - الكويت. ص.ب. 4119 الصفاة - 13042 الكويت.

بتاريخ 21 ديسمبر 2004، تم تسجيل أسهم الشركة لدى سوق الكويت للأوراق المالية .

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة وشركاتها التابعة المبينة في إيضاح (33) (يشار إليهم مجتمعين "بالمجموعة").

تمت الموافقة على إصدار هذه البيانات المالية المجمعة من قبل مجلس إدارة الشركة بتاريخ 17 فبراير 2014، لمساهمي الشركة الحق في تعديل البيانات المالية المجمعة في اجتماع الجمعية العامة للمساهمين.

2. أسس الأعداد والسياسات المحاسبية الهامة

2.1 أسس الأعداد

تم إعداد هذه البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية (IFRS). تم إعداد هذه البيانات المالية المجمعة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية فيما عدا بعض العقارات والأدوات المالية التي يتم إعادة قياسها بالقيمة العادلة كما هو موضح في السياسات المحاسبية أدناه.

2.2 المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة

معايير جديدة ومعدلة واجبة التطبيق

خلال السنة الحالية، قامت المجموعة بتطبيق عدد من المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة التي صدرت وأصبحت واجبة التطبيق على الفترات المالية التي تبدأ في أو ما بعد 1 يناير 2013.

المعيار الدولي للتقارير المالية 7 الأدوات المالية: الإفصاحات - مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية

تتطلب التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 7 أن تقوم المنشآت بالإفصاح عن معلومات تتعلق بحقوق المقاصة والترتيبات ذات الصلة للأدوات المالية التي تخضع لاتفاقية مقاصة رئيسية ملزمة لترتيبات مماثلة.

تم تطبيق هذه التعديلات بأثر رجعي. وحيث أن المجموعة لا تمتلك أية اتفاقيات مقاصة، فإن تطبيق هذه التعديلات لم يكن له أي تأثير مادي على الإفصاحات أو على المبالغ الواردة في البيانات المالية المجمعة.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10: البيانات المالية المجمعة

إن المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 يحل محل إجراءات التجميع الموضحة في معيار المحاسبة الدولي رقم 27: "البيانات المالية المجمعة والمنفصلة" وتلك الموضحة في التفسير رقم 12: "التجميع - المؤسسات ذات الأغراض الخاصة". وفقاً لمتطلبات ذلك المعيار، يتم التجميع على أساس واحد فقط وهو السيطرة. بالإضافة إلى ذلك يقدم المعيار تعريف جديد للسيطرة يتكون من ثلاثة عناصر (أ) التحكم في الشركة المستثمر فيها (ب) التعرض أو الحق في العوائد المتغيرة نتيجة المشاركة في الشركة المستثمر فيها (ج) القدرة على التحكم في الشركة المستثمر فيها للتأثير على العوائد.

لم ينتج عن تطبيق هذا المعيار أي أثر مادي على نشاط المجموعة أو مركزها المالي المجموع.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 11: الترتيبات المشتركة

يحل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 11 محل معيار المحاسبة الدولي رقم 31: "الحصص في المشاريع المشتركة". ألغى المعيار خيار تطبيق طريقة التجميع النسبي عند المحاسبة عن الشركات تحت السيطرة المشتركة. يصنف هذا المعيار الترتيبات المشتركة إلى نوعين (أ) المشروعات المشتركة و(ب) العمليات المشتركة. إن العمليات المشتركة هي ترتيب مشترك يكون فيه للأطراف "التي لديها سيطرة مشتركة على الترتيب" حقوق في الموجودات، وتعهدات بالالتزامات المتعلقة بالترتيب. والمشروع المشترك هو ترتيب مشترك يكون فيه للأطراف التي لديها سيطرة مشتركة على الترتيب حقوق في صافي موجودات هذا الترتيب. يتم المحاسبة عن الاستثمار في المشاريع المشتركة باستخدام طريقة حقوق الملكية. في حين يتم المحاسبة عن الاستثمار في العمليات المشتركة بحيث يعترف كل طرف بموجوداته (بما في ذلك حصته في أي موجودات محتفظ بها بصورة مشتركة)، ومطلوباته (بما في ذلك حصته في أي مطلوبات متكبدة بصورة مشتركة)، وإيراداته (متضمنة حصته من بيع إنتاج العملية المشتركة) ومصروفاتها (متضمنة حصته في أي مصروفات متكبدة بصورة مشتركة). يقوم كل مشارك في العملية المشتركة بالمحاسبة عن موجوداته ومطلوباته، وكذلك الإيرادات والمصاريف المتعلقة بحصته في العملية المشتركة وفقاً للمعايير ذات العلاقة. لم يكن لتطبيق هذا المعيار أثر على نشاط المجموعة أو مركزها المالي المجموع.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 12: الإفصاح عن الحقوق في منشآت أخرى

إن المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 12 هو معيار إفصاح جديد يطبق على الشركات التي تمتلك مساهمات في شركات تابعة ومشاريع مشتركة وشركات زميلة و/أو شركات تابعة غير مجمعة. بشكل عام، نتج عن تطبيق هذا المعيار إفصاحات أكثر شمولية في البيانات المالية المجمعة (انظر إيضاحات 8، 33).

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 13: قياس القيمة العادلة

يضع المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 13 مصدراً واحداً للاسترشاد لقياسات القيمة العادلة والإفصاحات المتعلقة بقياسات القيمة العادلة. يُعرّف المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 13 القيمة العادلة على أنها السعر الذي سيتم الحصول عليه لبيع أصل أو سيتم دفعه لنقل التزام في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق الأساسي في تاريخ القياس وفقاً لظروف السوق الحالية. تمثل القيمة العادلة بموجب هذا المعيار سعر البيع بغض النظر عما إذا كان السعر قابلاً للملاحظة بشكل مباشر أو مُقدّر باستخدام أسلوب تقييم آخر. كما يتضمن المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 13 أيضاً متطلبات إفصاح شاملة (إيضاح 3، 6، 7).

بخلاف الإفصاحات الإضافية، لم يكن لتطبيق هذا المعيار أي أثر مادي على المبالغ الواردة في البيانات المالية المجمعة.

معيار المحاسبة الدولي 1 عرض البيانات المالية

تتطلب التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 تجميع بنود الدخل الشامل الآخر في فئتين في بيان الدخل الشامل الآخر (أ) البنود التي لا يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الدخل و(ب) البنود التي يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الدخل عند استيفاء شروطاً محددة. تؤثر التعديلات على العرض فقط ولا تؤثر على نشاط المجموعة أو مركزها المالي المجموع. تم تطبيق هذه التعديلات بأثر رجعي، وعليه تم تعديل طريقة عرض الدخل الشامل الآخر ليعكس تلك التغييرات.

المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة ولكنها ليست واجبة التطبيق

للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2014

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

يُعرف المعيار الدولي للتقارير المالية 10 المنشأة الاستثمارية ويتطلب من المنشأة المخولة بإعداد التقارير والتي تفي بمتطلبات تعريف المنشأة الاستثمارية عدم القيام بتجميع شركاتها التابعة وأن تقوم بدلاً من ذلك بقياسها وفقاً للقيمة العادلة من خلال بيان الدخل في بياناتها المالية المجمعة والمنفصلة.

وقد تم إجراء تعديلات لاحقة على كل من المعيار الدولي للتقارير المالية 12 ومعيار المحاسبة الدولي 27 لتقديم متطلبات إفصاحات جديدة للمنشآت الاستثمارية.

إن إدارة الشركة لا تتوقع أن تكون لتعديلات المنشآت الاستثمارية أثر على البيانات المالية المجمعة حيث أن الشركة ليست منشأة استثمارية.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

معيار المحاسبة الدولي 32 " الأدوات المالية - العرض "

تعالج التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 32 مشاكل التطبيق الحالية المتعلقة بمتطلبات إجراء المقاصة بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية وتوضح بشكل خاص المقصود بـ "حق قانوني حالي ملزم لإجراء المقاصة".
لا تتوقع المجموعة أن تطبيق هذه التعديلات سيكون لها تأثير هام على البيانات المالية المجمعة للمجموعة حيث أن المجموعة ليس لديها أية موجودات أو مطلوبات مالية مؤهلة للمقاصة.

للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2015

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 الأدوات المالية: التصنيف والقياس

يقدم المعيار متطلبات جديدة لتصنيف وقياس واستبعاد الموجودات والمطلوبات المالية. تتوقع المجموعة أن يكون لتطبيق هذا المعيار في المستقبل أثر على المبالغ المتعلقة بموجوداتها ومطلوباتها المالية، إلا أنه يصعب في الوقت الحالي تحديد تقدير مناسب للأثر لحين استكمال الدراسة التفصيلية لذلك المعيار.

2.3 السياسات المحاسبية الهامة

2.3.1 أسس تجميع البيانات المالية

الشركات التابعة

تتضمن البيانات المالية المجمعة المالية للشركة والشركات التي تسيطر عليها الشركة وشركاتها التابعة. تتحقق السيطرة عندما يكون للشركة: (أ) القدرة على التحكم في الجهة المستثمر بها؛ (ب) التعرض أو الحق في العوائد المتغيرة نتيجة الشراكة مع الجهة المستثمر بها؛ و(ج) القدرة على استخدام التحكم في الشركة المستثمر بها للتأثير على العوائد.
تعيد المجموعة تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر بها إذا كانت الحقائق والظروف تشير إلى وجود تغيرات على واحد أو أكثر من عناصر السيطرة الثلاثة الواردة أعلاه.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

اندماج الأعمال

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

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

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

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

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

الشهرة

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

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

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

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

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

الاستثمارات في شركات زميلة ومشروعات مشتركة

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

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

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

يتم تطبيق متطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم 39 لتحديد ما إذا كان من الضروري إثبات خسائر انخفاض في القيمة للشركات الزميلة أو المشروعات المشتركة. تخضع كامل القيمة الدفترية للاستثمار (متضمنة الشهرة) لدراسة الانخفاض في القيمة وفقاً لمتطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم 36 "الانخفاض في قيمة الموجودات" (إيضاح 2.3.5).

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

2.3.2 الممتلكات والمنشآت والمعدات

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

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

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

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

2.3.3 مشاريع قيد التنفيذ

يتم قيد التكاليف المتكبدة على إنشاء أو إنتاج أصول رأسمالية ضمن مشاريع قيد التنفيذ حتى يتم الانتهاء من إنشاء أو إنتاج هذه الأصول وعندئذ يتم إعادة تصنيفها إلى ممتلكات ومنشآت ومعدات أو استثمارات عقارية أو عقارات بغرض المتاجرة، وتتضمن تكلفة المشاريع قيد التنفيذ كافة التكاليف المباشرة بالإضافة إلى التكاليف الأخرى المتكبدة التي يمكن تخصيصها على أسس معقولة.

إن الأراضي والعقارات قيد التطوير والمزمع استخدامها كاستثمارات عقارية يتم اعتبارها كاستثمارات عقارية حيث تثبت بالتكلفة ويتم إعادة قياسها بالقيمة العادلة من خلال مقيمين مستقلين معتمدين ويتم اعتماد التقييم الأقل في حالة عدم توفر طريقة موثوق فيها لقياس القيمة العادلة لتلك الأراضي قيد التطوير يتم إثبات تلك العقارات بالتكلفة حتى تاريخ انتهاء وتطوير العقار أو تاريخ تحديد القيمة العادلة لها بشكل موثوق فيه أيهما أقرب.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

2.3.4 استثمارات عقارية

إن الاستثمارات العقارية هي العقارات المحتفظ بها للحصول على إيجارات و/أو زيادة قيمتها الرأسمالية (بما في ذلك العقارات قيد الإنشاء المحتفظ بها لنفس هذه الأغراض). يتم قياس العقارات الاستثمارية مبدئياً بالتكلفة بما في ذلك تكاليف المعاملة. وبعد الاعتراف المبدئي، يتم قياس الاستثمارات العقارية بالقيمة العادلة. يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة من التغيرات في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية في بيان الدخل للفترة التي نتجت فيها هذه الأرباح أو الخسائر. يتم استبعاد الاستثمارات العقارية عند البيع أو عندما يتم الاستبعاد من الاستخدام بشكل دائم وعدم وجود منافع اقتصادية مستقبلية متوقعة من الاستبعاد. يتم إدراج أي ربح أو خسارة ناتجة من الاستبعاد (يتم احتسابه بمقدار الفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل) في بيان الدخل للفترة التي تم فيها الاستبعاد.

2.3.5 انخفاض في قيمة الموجودات الملموسة وغير الملموسة بخلاف الشهرة

يتم مراجعة الموجودات الملموسة وغير الملموسة سنوياً لتحديد مدى وجود مؤشرات على انخفاض في قيمة تلك الموجودات. في حالة وجود مثل هذه المؤشرات، يتم تقدير القيمة القابلة للاسترداد لتلك الموجودات بغرض تحديد مبلغ الانخفاض في القيمة، إن وجد. يتم اختبار الموجودات غير الملموسة التي ليس لها عمر إنتاجي محدد والموجودات غير الملموسة التي لم تتاح للاستخدام بعد من أجل تحديد الانخفاض في القيمة سنوياً على الأقل، وحينما يكون هناك مؤشر على وجود انخفاض في قيمة هذا الأصل. ويتم تحديد صافي القيمة الاستردادية على أساس القيمة العادلة للأصل ناقصاً تكاليف البيع أو قيمة الاستخدام أيهما أعلى. يتم الاعتراف بخسائر الانخفاض في القيمة في بيان الدخل المجمع في السنة التي ظهرت فيها هذه الخسائر. في حال رد الانخفاض في القيمة، يتم عكس الانخفاض في القيمة في حدود صافي القيمة الدفترية للأصل فيما لو لم يتم إثبات الانخفاض في القيمة. يتم الاعتراف برد الانخفاض في القيمة في بيان الدخل المجمع مباشرة.

2.3.6 الأدوات المالية

يتم الاعتراف بالموجودات والالتزامات المالية عندما تصبح المجموعة طرفاً للالتزامات التعاقدية لهذه الأدوات. يتم قياس جميع الموجودات المالية أو المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة. يتم إضافة أو خصم التكاليف المتعلقة بالاقتناء أو الإصدار للأصل أو الالتزام المالي من القيمة العادلة للأصل أو الالتزام المالي عند الاعتراف المبدئي (باستثناء الأدوات المالية المصنفة بـ "القيمة العادلة من خلال بيان الدخل"). حيث يتم إدراج التكاليف المتعلقة بالاقتناء مباشرة في بيان الدخل.

الموجودات المالية

يتم تصنيف الموجودات المالية إلى تصنيفات محددة وهي موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل وموجودات مالية محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق وموجودات مالية متاحة للبيع وقروض ومديون. تقوم المجموعة بتحديد التصنيف المناسب لموجوداتها المالية في تاريخ الاعتراف المبدئي بناءً على الغرض من اقتناء تلك الموجودات المالية. يتم الاعتراف بكافة عمليات الشراء والبيع للموجودات المالية في تاريخ المتاجرة. تقوم المجموعة بتصنيف موجوداتها المالية كما يلي:

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

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

يتم الاعتراف بالموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل بقيمتها العادلة، ويتم إثبات الأرباح والخسائر الناتجة عن إعادة القياس في بيان الدخل المجمع. تتضمن الأرباح المثبتة في بيان الدخل المجمع التوزيعات النقدية والفوائد المكتسبة من الأصل المالي. يتم تحديد القيمة العادلة كما هو موضح في إيضاح 3.

القروض والمديون

هي موجودات مالية بخلاف المشتقات ذات استحقاق ثابت أو محدد، وهي غير مسعرة في أسواق نشطة. تثبت القروض والمديون (الذمم التجارية والمديون الآخرون والنقد لدى البنوك) بالتكلفة المطفأة باستخدام معدل العائد الفعلي مخصوماً منها أي خسائر انخفاض في القيمة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

الموجودات المالية المتاحة للبيع

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

يتم إعادة قياس الموجودات المالية المتاحة للبيع بالقيمة العادلة. يتم تحديد القيمة العادلة كما هو موضح في إيضاح 3.

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

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

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

الانخفاض في القيمة

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

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

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

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

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

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

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

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

الاستبعاد

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

يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية والمقابل المستلم والمدفونين والأرباح أو الخسائر التراكمية، المعترف بها ضمن بنود الدخل الشامل الأخرى والمتراكمة في بند حقوق الملكية، في بيان الدخل.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

المطلوبات المالية

يتم الاعتراف المبدئي للمطلوبات المالية "متضمنة القروض والدائنين والأرصدة الدائنة الأخرى" بالقيمة العادلة بعد خصم تكلفة المعاملة المتكبدة ويتم إعادة قياسها بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة العائد الفعلي.

الاستبعاد

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

2.3.7 أراضي وعقارات بغرض المتاجرة

يتم إثبات الأراضي والعقارات بغرض المتاجرة عند اقتنائها بالتكلفة، يتم تحديد التكلفة وفقاً لتكلفة كل أرض أو عقار علي حدة حيث تتمثل التكلفة في القيمة العادلة للمقابل المدفوع مضافاً إليه مصروفات نقل الملكية والدلالة. يتم تبويب الأراضي والعقارات بغرض المتاجرة ضمن الموجودات المتداولة وتقيم بالتكلفة أو صافي القيمة الاستردادية أيهما أقل على أساس إفرادي، وتحدد صافي القيمة الاستردادية على أساس القيمة البيعية المقدرة ناقصاً المصروفات المقدرة اللازمة لإتمام البيع. تدرج أرباح أو خسائر بيع الأراضي والعقارات بغرض المتاجرة في بيان الدخل المجمع بمقدار الفرق بين القيمة البيعية والقيمة الدفترية لها.

2.3.8 مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تقوم المجموعة وفقاً لقانون العمل الكويتي بسداد مبالغ للموظفين عن ترك الخدمة طبقاً للائحة مزاي محددة، ويتم سداد تلك المبالغ دفعة واحدة عند نهاية الخدمة للموظفين. إن هذا الالتزام غير ممول ويتم إحتسابه على أساس المبلغ المستحق بافتراض وقوع كامل الالتزام كنتيجة لإنهاء خدمة العاملين في تاريخ بيان مركز مالي. ترى الإدارة أن هذا الأساس في الإحتساب ينتج عنه تقديراً مناسباً للقيمة الحالية للالتزام المجموعة.

2.3.9 المخصصات

تثبت المخصصات في بيان المركز المالي المجمع عندما يكون على المجموعة التزامات قانونية أو التزامات متوقعة نتيجة لأحداث سابقة، ومن المحتمل أن يتطلب ذلك تدفقات نقدية خارجة للمنافع الاقتصادية وذلك للوفاء بهذه الالتزامات يمكن توثيقها بصورة موثوق فيها. فإذا كان التأثير مادياً فإنه يتم قياس المخصصات بخصم التدفقات النقدية المستقبلية باستخدام معدل خصم يعكس تقديرات السوق الحالية للقيمة الحالية للنقود والمخاطر المحددة للالتزام.

2.3.10 حقوق الملكية والاحتياطيات وتوزيعات الأرباح

إن الأسهم العادية المصدرة يتم إدراجها ضمن حقوق الملكية. إن التكاليف المباشرة المتعلقة بإصدار الأسهم تظهر مخصومة من المبالغ المحصلة مقابل إصدار تلك الأسهم ضمن حقوق الملكية والتي أدرجت ضمن بند علاوة الإصدار ويمثل رأس المال القيمة الإسمية للأسهم التي تم إصدارها.

يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح كالتزام في البيانات المالية المجمعة في الفترة التي يتم الموافقة عليها من قبل المساهمين.

2.3.11 أسهم الخزانة

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة لسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

2.3.12 الاعتراف بالإيرادات

يتم إثبات ناتج بيع الاستثمارات المالية والعقارية وكذلك الأراضي والعقارات بغرض المتاجرة من ربح أو خسارة في بيان الدخل المجموع عند إتمام عملية البيع والتي تتحقق عند انتقال المخاطر والمنافع المرتبطة بملكية الأصل المباع إلى المشتري. يتم إثبات إيرادات تأجير الاستثمارات العقارية وفقاً لما تم ذكره بالسياسة المحاسبية (2.3.13). يتم إثبات الإيرادات الفندقية عند إتمام تأدية الخدمة للعملاء. يتم إدراج التوزيعات العائدة عن الاستثمارات في بيان الدخل المجموع عند ثبوت الحق في استلامها.

2.3.13 المحاسبة عن عقود الإيجار

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

عندما تكون المجموعة هي الطرف المؤجر

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

عندما تكون المجموعة هي الطرف المستأجر

يتم الاعتراف المبني بالأصول المستأجرة وفقاً لعقود إيجار تمويلي كموجودات في بيان المركز المالي المجموع بالقيمة الحالية المقدرة للحد الأدنى للمبالغ المدفوعة للإيجار. يتم إثبات التزام للطرف المؤجر في بيان المركز المالي المجموع مقابل عقود الإيجار التمويلي. ويتم إثبات المبالغ المسددة مقابل عقود الإيجار التشغيلي كمصروف في بيان الدخل المجموع بطريقة القسط الثابت على مدار فترة عقود الإيجار.

2.3.14 تكاليف الاقتراض

يتم رسملة تكاليف الاقتراض التي تتعلق مباشرة بإقتناء أو إنشاء أو إنتاج أصول مؤهلة للرسملة - التي تستغرق فترة إنشائها أو تجهيزها فترات طويلة لتصبح جاهزة للاستخدام أو البيع - كجزء من تكلفة الأصل وذلك لحين الإنتهاء من تجهيزها للاستخدام أو البيع. يتم الاعتراف بباقي تكاليف الاقتراض كمصاريف في الفترة التي تكبدت فيها.

2.3.15 العملات الأجنبية

عملة التشغيل والعرض

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

المعاملات والأرصدة

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

شركات المجموعة

- يتم ترجمة نتائج الأعمال والمركز المالي لكافة شركات المجموعة والتي لها عملة تشغيل مختلفة عن عملة العرض (بخلاف الشركات التي تمارس أنشطتها في بلاد تعاني من معدلات تضخم عالية جداً) إلى عملة العرض كما يلي:
- يتم ترجمة الموجودات والمطلوبات في بيان المركز المالي باستخدام سعر الإقفال في تاريخ البيانات المالية.
- يتم ترجمة الإيرادات والمصروفات في بيان الدخل باستخدام متوسط سعر الصرف.
- يتم إثبات ناتج الترجمة في بند مستقل ضمن حقوق الملكية.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

2.3.16 الزكاة الشرعية والاستقطاعات

تقع مسؤولية دفع الزكاة الشرعية على عاتق المساهمين وليس على الشركة. تحتسب المجموعة ضريبة دعم العمالة الوطنية وفقاً لقرار وزارة المالية رقم 19 لسنة 2000 ويعترف بها كمصروف في الفترة التي تخصها على أساس مبدأ الاستحقاق. يتم إدراج مساهمة المجموعة الخاصة بحصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي كمصروف في الفترة التي تخصها على أساس مبدأ الاستحقاق.

3. إدارة المخاطر المالية

المخاطر المالية

إن أنشطة المجموعة تعرضها لمجموعة من المخاطر المالية، وهي مخاطر السوق (تتضمن مخاطر العملات الأجنبية ومخاطر القيمة العادلة لمعدل الفائدة، ومخاطر التقلبات في التدفقات النقدية الناتجة عن التغير في أسعار الفائدة ومخاطر أسعار السوق) بالإضافة إلى مخاطر الائتمان ومخاطر السيولة. إن نظام إدارة المخاطر في المجموعة يركز على الأمور التي لا يمكن التنبؤ بها في الأسواق المالية بهدف خفض احتمالات التأثير السلبي على الأداء المالي للمجموعة للحد الأدنى. لا تستخدم المجموعة حالياً مشتقات الأدوات المالية لإدارة المخاطر التي يمكن أن تتعرض لها.

أ) مخاطر السوق

مخاطر العملة الأجنبية

إن مخاطر العملات الأجنبية يتمثل في خطر تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة التغير في أسعار صرف العملات الأجنبية. تتعرض المجموعة لهذا الخطر نظراً لوجود موجودات ومطلوبات مالية بعملات أجنبية بشكل أساسي بالدولار الأمريكي والجنه الأسترليني والدينار البحريني. تحاول إدارة المجموعة دائماً مراقبة تطور أسعار صرف العملات الأجنبية وأي تغير قد يؤدي سلباً على نتائج أعمال المجموعة. فيما يلي صافي مراكز العملات الأجنبية مقومة بالدينار الكويتي كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة:

2012	2013	
14,880,749	12,023,674	دولار أمريكي
901,808	6,038,653	جنه استرليني
4,595,844	2,763,724	دينار بحريني
8,494,658	7,793,009	أخرى

فيما يلي أثر تغير سعر صرف العملات الأجنبية بمعدل 5% أمام الدينار الكويتي مع ثبات كل المتغيرات الأخرى على حقوق ملكية/ بيان الدخل المجموع للمجموعة:

2012		2013		
بيان الدخل	حقوق الملكية	بيان الدخل	حقوق الملكية	
64,941	679,096	491	600,692	دولار أمريكي
-	45,090	-	301,933	جنه استرليني
189,772	40,020	120,656	17,530	دينار بحريني
204,836	219,897	192,332	197,318	أخرى

مخاطر القيمة العادلة

إن مخاطر أسعار حقوق الملكية هي مخاطر تذبذب الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق. إن الأدوات المالية التي يحتمل أن تعرض المجموعة لمخاطر السوق تتألف بشكل رئيسي من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل واستثمارات متاحة للبيع. تدير المجموعة هذه المخاطر من خلال تنويع استثماراتها على أساس توزيعات الأصل المحددة مسبقاً على فئات متعددة والتقييم المستمر لشروط السوق والاتجاهات وتقدير الإدارة للتغيرات طويلة وقصيرة الأجل في القيمة العادلة. تقوم المجموعة بالاحتفاظ باستثماراتها المسعرة لدى شركات استثمار متخصصة. يتم إرسال تقارير شهرية لإدارة المجموعة بخصوص أداء الاستثمارات بهدف المتابعة واتخاذ القرار. إن أثر تغيرات القيمة العادلة في أسعار السوق يعتبر محدود بالنسبة لنشاط المجموعة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

مخاطر معدلات العائد

مخاطر التقلبات في التدفقات النقدية والقيمة العادلة الناتجة عن التغير في معدلات العائد. مخاطر معدلات العائد هي مخاطر تذبذب قيمة الأداة المالية نتيجة التغيرات في أسعار معدلات العائد. لا تتعرض موجودات المجموعة لهذا النوع من المخاطر حيث لا توجد موجودات محملة بأسعار تعاقدية. تتعرض المجموعة لخطر التقلبات في التدفقات النقدية الناتجة عن التغير في معدلات العائد بالنسبة للتمويل الممنوح من بعض البنوك المحلية حيث أنها تحمل معدل عائد متغير.

الفقرة أدناه تبيّن حساسية بيان الدخل للتغيرات المعقولة المحتملة في أسعار العائد حال ثبات المتغيرات الأخرى.

إن حساسية بيان الدخل المجمع تتمثل في تأثير التغير المفترض في معدل العائد على ربح المجموعة قبل الاستقطاعات بناء على المعدل المتغير للمطلوبات المالية بتاريخ 31 ديسمبر 2013، فيما لو ارتفعت أسعار معدلات العائد أو انخفضت بمقدار 2% سوف يؤدي ذلك إلى انخفاض أو ارتفاع صافي أرباح السنة بمبلغ 2,023,636 دينار كويتي (1,768,600 دينار كويتي: للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2012).

ب) مخاطر الائتمان

إن خطر الائتمان هو خطر خسارة المجموعة نتيجة عدم قدرة أحد أطراف الأداة المالية في الوفاء بالتزاماته تجاه المجموعة. تتم مراقبة سياسة الائتمان على أسس مستمرة. تهدف المجموعة إلى تجنب التركيز الائتماني للمخاطر في أفراد أو مجموعة من العملاء في موقع محدد أو نشاط معين. تحصل المجموعة على الضمانات الملائمة من العملاء في حالة المدينين التجاريين، كما أن النقد والنقد المعادل يتم إيداعه في مؤسسات مالية ذات سمعة إئتمانية جيدة كما أن معظم الأرصدة المدينة المعرضة لخطر الائتمان تتركز في أطراف ذات صلة لها سمعة إئتمانية جيدة وتوجد شروط تعاقدية مع هذه الأطراف لسداد هذه المديونية. إن مبالغ الموجودات المعرضة للمخاطر الائتمان لا تختلف مادياً عن القيم الدفترية لها في البيانات المالية المجمعة.

إن الموجودات المعرضة لخطر الائتمان تتمثل في النقد لدى البنوك والمرابحات لدى البنوك والمؤسسات المالية والمدينين التجاريين والأطراف ذات الصلة.

تقوم المجموعة بإدارة خطر الائتمان المتعلق بالنقد والمرابحات لدى البنوك والمؤسسات المالية من خلال التعامل مع مؤسسات مالية محلية تحظى بسمعة ائتمانية طيبة.

فيما يتعلق بخطر الائتمان الخاص بالذمم التجارية تقوم المجموعة بالتعامل مع قطاعات متنوعة من العملاء لتخفيض ذلك الخطر.

فيما يتعلق بخطر الائتمان الخاص بالأطراف ذات الصلة تحظى تلك الأطراف بسمعة ائتمانية جيدة.

ج) مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي مخاطر أن لا يكون بمقدور المجموعة تسديد مطلوباتها عند استحقاقها، وللحد من هذا الخطر فقد قامت الإدارة بتوفير مصادر تمويل متنوعة ومراقبة سيولة الأصول على أسس منتظمة.

تقع المسؤولية النهائية في إدارة مخاطر السيولة على مجلس الإدارة الذي وضع إطاراً ملائماً لإدارة مخاطر السيولة وذلك لإدارة التمويل قصير وطويل الأجل للمجموعة بالإضافة إلى متطلبات إدارة السيولة. تقوم المجموعة بإدارة مخاطر السيولة من خلال الاحتفاظ باحتياطيات مناسبة من الأصول سريعة التحويل إلى النقدية وتسهيلات بنكية وتسهيلات تمويل احتياطية بالإضافة إلى المراقبة المستمرة للتدفقات النقدية المتوقعة والفعلية ومقارنة سجل استحقاقات الموجودات والمطلوبات المالية.

في الجدول أدناه تم تحليل المطلوبات غير المشتقة استناداً للفترة المنتهية بتاريخ بيان المركز المالي المجمع حتى تاريخ الاستحقاق التعاقدية. تمثل المبالغ المدرجة في الجدول مبالغ التدفقات النقدية التعاقدية غير المخصومة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

فيما يلي تحليل الاستحقاقات للمطلوبات المالية الغير مخصومة كما في 31 ديسمبر 2013:

2013			المطلوبات تمويل من الغير ذمم دائنة
من سنة إلى 5 سنوات	من 3 أشهر إلى سنة	خلال 3 أشهر	
95,101,200	10,556,749	8,549,292	
-	7,232,437	3,006,019	
2012			المطلوبات تمويل من الغير ذمم دائنة
من سنة إلى 5 سنوات	من 3 أشهر إلى سنة	خلال 3 أشهر	
88,698,547	14,607,476	6,132,185	
-	6,325,388	3,447,413	

إدارة مخاطر رأس المال

تتمثل أهداف المجموعة في إدارة رأس المال في المحافظة على قدرة المجموعة في الاستمرار في النشاط ككيان مستمر وذلك حتى تتمكن من تحقيق عوائد للمساهمين ومنافع لأصحاب المصالح الآخرين وتقديم عائد ملائم للمساهمين من خلال تسعير المنتجات والخدمات بما يتفق مع مستوى المخاطر المأخوذ. تحدد المجموعة مبلغ رأس المال تناسبياً مع الخطر. تدير المجموعة رأس المال ويتم إجراء التعديلات عليه في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية وفي خصائص الأصول ذات العلاقة. ومن أجل الحفاظ على / أو تعديل هيكل رأس المال فان المجموعة يمكنها القيام بتعديل مبلغ توزيعات الأرباح المدفوعة للمساهمين أو إعادة رأس المال للمساهمين أو إصدار أسهم رأس مال جديدة أو بيع أصول بهدف تخفيض الدين.

يتألف هيكل رأس مال الشركة من التمويل من الغير مخصوماً منه النقد والنقد المعادل بالإضافة إلى حقوق الملكية.

تحاول المجموعة إدارة مخاطر رأس المال المستمر من خلال المراقبة المستمرة لنسبة الديون إلى إجمالي رأس المال المستمر.

إن معدل المديونية في نهاية السنة هو كما يلي:

2012	2013	تمويل من الغير (إيضاح 21) ناقصاً: نقد و نقد معادل صافي الدين مجموع حقوق الملكية نسبة صافي الدين إلى حقوق الملكية
97,123,425	101,459,761	
(11,335,390)	(5,747,282)	
85,788,035	95,712,479	
265,448,574	268,555,170	
%32.32	%35.64	

تقديرات القيمة العادلة

يتم تقدير القيمة العادلة للموجودات والالتزامات المالية وفقاً لمستويات التقييم التالية:

- المستوى الأول: الأسعار المعلنة للأدوات المالية المسعرة في أسواق نشطة.
- المستوى الثاني: الأسعار المعلنة في سوق نشط للأدوات المماثلة أو الأسعار المعلنة من مديري الصناديق المستمر فيها أو طرق تقييم أخرى والتي تكون فيها كافة المدخلات الهامة تستند إلى معلومات سوق مقارنة سواء بشكل مباشر أو غير مباشر.
- المستوى الثالث: طرق تقييم لا تستند أي عوامل مدخلات هامة فيها إلى معلومات سوق مقارنة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة لسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة التي يتم قياسها بالقيمة العادلة على أساس دوري:

علاقة المدخلات غير الملحوظة بالقيمة العادلة	مدخلات غير ملحوظة هامة	أساليب التقييم والمدخلات الرئيسية	مستوى القيمة العادلة	تاريخ التقييم	القيمة العادلة كما في		الموجودات المالية
					2012	2013	
لا يوجد	لا يوجد	آخر أمر شراء	الأول	31 ديسمبر 2013	957,004	1,187,619	استثمارات متاحة للبيع
لا يوجد	لا يوجد	صافي قيمة الوحدة المعلن	الثاني	31 ديسمبر 2013	18,563,255	21,909,531	استثمارات متاحة للبيع
كلما زادت مخاطر السوق انخفضت القيمة العادلة	القيمة الدفترية المعدلة لمخاطر السوق	طرق تقييم فنية	الثالث	31 ديسمبر 2013	8,810,204	6,002,414	استثمارات متاحة للبيع
لا يوجد	لا يوجد	آخر أمر شراء	الأول	31 ديسمبر 2013	1,540,508	1,804,292	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة التي لا يتم قياسها بالقيمة العادلة على أساس دوري (لكن يشترط الإفصاح عن القيمة العادلة):

31 ديسمبر 2012		31 ديسمبر 2013		موجودات مالية
القيمة العادلة	القيمة الدفترية	القيمة العادلة	القيمة الدفترية	
1,777,471	1,777,471	1,171,513	1,171,513	قروض وذمم مدينة
7,641,250	7,641,250	5,635,305	5,635,305	- مستحق من أطراف ذات صلة
11,335,390	11,335,390	5,747,282	5,747,282	- ذمم تجارية وغير تجارية
20,754,111	20,754,111	12,554,100	12,554,100	- نقد ونقد معادل
96,646,025	97,123,425	99,406,178	101,459,761	مطلوبات مالية (بالتكلفة المطفأة)
10,113,530	10,113,530	11,286,466	11,286,466	- تمويل من الغير
106,759,555	107,236,955	110,692,644	112,746,227	- ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى

مستويات تحديد القيمة العادلة في

31 ديسمبر 2013

31 ديسمبر 2013		موجودات مالية
الإجمالي	المستوى 3	
12,554,100	12,554,100	قروض وذمم مدينة
12,554,100	12,554,100	الإجمالي
110,692,644	110,692,644	مطلوبات مالية
110,692,644	110,692,644	مطلوبات مالية (بالتكلفة المطفأة)
		الإجمالي

تم تحديد القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية في المستوى 3 أعلاه باستخدام طرق تقييم فنية متعارف عليها مثل التدفقات النقدية المخصومة أو استخدام مضاعف السعر أو القيمة الدفترية المعدلة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

التسوية لتحديد القيمة العادلة للمستوى 3

استثمارات غير مدرجة متاحة للبيع	
2012	2013
9,436,581	8,810,204
-	(1,509,035)
22,610	(330,412)
70,000	50,000
(417,969)	-
(301,018)	(1,018,343)
8,810,204	6,002,414

الرصيد كما في 1 يناير
إجمالي الأرباح أو الخسائر:
- في بيان الدخل
- في بيان الدخل الشامل الآخر
مشتريات
استبعادات / تسويات
تحويلات خارج المستوى 3
الرصيد كما في 31 ديسمبر

إن التحويلات خارج المستوى الثالث تتمثل في استثمارات تم إدراجها بالتكلفة حيث أنها ممتناة حديثاً.

4. التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة

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

يتم مراجعة التقديرات والافتراضات بصفة دورية. يتم إثبات أثر التعديل على التقديرات في الفترة التي تم فيها التعديل وفي الفترة المستقبلية إذا كان التعديل سوف يؤثر على الفترات المستقبلية. فيما يلي التقديرات التي تخص المستقبل والتي قد ينتج عنها خطر هام يسبب تعديلات جوهرية على الموجودات والالتزامات خلال السنوات المالية القادمة.

تصنيف الاستثمارات

عند اقتناء الاستثمار، تقوم المجموعة بتصنيف الاستثمارات "بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل" أو "المتاحة للبيع". تتبع المجموعة إرشادات معيار المحاسبة الدولي رقم 39 لتصنيف تلك الاستثمارات

تقوم المجموعة بتصنيف الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل" إذا تم اقتناءها مبدئياً بهدف تحقيق الربح القصير الأجل أو إذا تم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل عند الاقتناء، حيث أنه من الممكن تقدير قيمها العادلة بصورة موثوقة. يتم تصنيف جميع الاستثمارات الأخرى كاستثمارات "متاحة للبيع".

قياس القيمة العادلة وآليات التقييم

إن بعض موجودات والتزامات المجموعة يتم قياسها بالقيمة العادلة لأغراض إعداد البيانات المالية. تقوم إدارة المجموعة بتحديد الطرق والمدخلات الرئيسية المناسبة اللازمة لقياس القيمة العادلة. عند تحديد القيمة العادلة للموجودات والالتزامات تقوم الإدارة باستخدام بيانات سوق يمكن ملاحظتها في الحدود المتاحة وفي حالة عدم توافر بيانات سوق يمكن ملاحظتها تقوم المجموعة بالاستعانة بمقيم خارجي مؤهل للقيام بعملية التقييم. إن المعلومات حول طرق التقييم والمدخلات اللازمة التي تم استخدامها لتحديد القيمة العادلة للموجودات والالتزامات تم الإفصاح عنها في إيضاح 3.

انخفاض في قيمة الموجودات الملموسة وغير الملموسة

تقوم المجموعة بمراجعة قيمة الموجودات الملموسة وغير الملموسة بصفة مستمرة لتحديد ما إذا كان يجب تسجيل مخصص مقابل انخفاض في القيمة في بيان الدخل المجمع. وبصفة خاصة يجب عمل تقدير من قبل الإدارة بالنسبة لتحديد مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية المستقبلية عند تحديد مستوى المخصصات المطلوبة. تلك التقديرات تستند بالضرورة على عدة افتراضات حول عدة عوامل تتضمن درجات متفاوتة من الأحكام وعدم التأكد وقد تختلف النتائج الفعلية عما هو مقدر مما يؤدي إلى تغيرات مستقبلية في تلك المخصصات.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

دليل الانخفاض في قيمة الاستثمارات

تحدد المجموعة الانخفاض في الاستثمارات المتاحة للبيع عندما يكون هناك انخفاض طويل الأجل أو مادي في قيمة الاستثمارات المصنفة ضمن "الاستثمارات المتاحة للبيع". إن تحديد الانخفاض طويل الأجل أو المادي يتطلب من الإدارة ممارسة حكمها في هذا الشأن. بالإضافة لذلك تقوم المجموعة بتقييم ضمن عوامل متعددة التذبذب المعتاد في أسعار الأسهم المدرجة والتدفقات النقدية المتوقعة ومعدلات الخصم للاستثمارات غير المسعرة. إن الانخفاض في القيمة يعتبر ملائماً عندما يكون هناك دليل موضوعي على تدهور المركز المالي للشركة المستثمر فيها أو في الصناعة التي تعمل بها وكذلك في أداء القطاع والتكنولوجيا وعوامل أخرى تشغيلية ومالية مرتبطة بالتدفقات النقدية.

انخفاض قيمة الشركات الزميلة

يتم عمل تقدير لوجود خسائر انخفاض في قيمة الشركة الزميلة عندما يكون هناك مؤشر على ذلك الانخفاض. يتم دراسة الانخفاض لكامل القيمة الدفترية لاستثمار المجموعة في الشركة الزميلة بما فيها الشهرة وعلى ذلك لا يتم عمل دراسة انخفاض في القيمة للشهرة بشكل مستقل. إيضاح (8) يبين أثر ذلك على البيانات المالية المجمعة.

انخفاض قيمة المدينون

يتم تقدير الانخفاض في قيمة المدينون في ضوء خبرة المجموعة السابقة حول إمكانية التحصيل، وزيادة عدد أيام التأخير في التحصيل عن متوسط فترة الائتمان، والتغيرات الملحوظة في الإقتصاديات العالمية والمحلية التي تؤدي بدورها إلى عدم القدرة على السداد. يتم اثبات انخفاض في قيمة أرصدة المدينون المستحقة عند التوصل لقناعة حول عدم قدرة الأطراف الأخرى على السداد وفقاً للشروط الإتفاقية.

مطلوبات محتملة

تنشأ المطلوبات المحتملة نتيجة أحداث ماضية يتأكد وجودها فقط بوقوع أو عدم وقوع حدث أو أحداث مستقبلية غير مؤكدة لا تخرج بالكامل عن سيطرة المجموعة. يتم تسجيل مخصصات المطلوبات عندما تعتبر الخسارة محتملة ويمكن تقديرها بصورة معقولة. إن تحديد ما إذا كان يجب تسجيل مخصص من عدمه لقاء أي مطلوبات محتملة يستند إلى تقديرات الإدارة (إيضاح 32).

5. ممتلكات ومنشآت ومعدات

المجموع	أجهزة مكتبية	مفروشات واواني	أثاث وتجهيزات	أراضي ومباني	التكلفة
38,289,462	660,697	3,384,927	10,284,797	23,959,041	كما في 1 يناير 2012
347,372	-	214,489	-	132,883	الإضافات
(16,515)	-	-	(16,515)	-	الاستبعادات
38,620,319	660,697	3,599,416	10,268,282	24,091,924	كما في 31 ديسمبر 2012
34,665	6,837	-	-	27,828	الإضافات
38,654,984	667,534	3,599,416	10,268,282	24,119,752	كما في 31 ديسمبر 2013
4,403,795	576,397	1,414,250	1,565,627	847,521	الإستهلاك المتراكم
2,244,323	31,007	704,593	999,007	509,716	كما في 1 يناير 2012
(2,894)	-	-	(2,894)	-	استهلاك السنة
6,645,224	607,404	2,118,843	2,561,740	1,357,237	الاستبعادات
2,248,497	22,504	719,883	995,348	510,762	كما في 31 ديسمبر 2012
8,893,721	629,908	2,838,726	3,557,088	1,867,999	كما في 31 ديسمبر 2013
29,761,263	37,626	760,690	6,711,194	22,251,753	صافي القيمة الدفترية
31,975,095	53,293	1,480,573	7,706,542	22,734,687	كما في 31 ديسمبر 2013
	6	5	10-5	40	كما في 31 ديسمبر 2012
					الأعمار الانتاجية (سنة)

إن الأراضي والمباني مرهونة لصالح مؤسسات مالية محلية عن عمليات تمويل حصلت عليها المجموعة (إيضاح 21).

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

6. مشروعات قيد التنفيذ		
2012	2013	
7,817,243	15,702,400	الرصيد كما في 1 يناير
2,572,419	5,239,201	إضافات
1,519,516	-	محول من أراضي وعقارات بغرض المتاجرة
4,346,093	878,461	التغير في القيمة العادلة
(552,871)	-	أثر استبعاد شركة تابعة
15,702,400	21,820,062	الرصيد كما في 31 ديسمبر

تم التوصل إلى القيمة العادلة للمشروعات قيد التنفيذ كما في 31 ديسمبر 2013 بناءً على التقييم الذي أجري في ذلك التاريخ من قبل مقيمين مستقلين غير ذي صلة بالمجموعة. إن هؤلاء المقيمين مرخصين لدى الجهات الرسمية ولديهم مؤهلات ملائمة وخبرات حديثة في تقييم العقارات في المواقع الموجود بها تلك المشروعات. تم تحديد القيمة العادلة للمشروعات قيد التنفيذ استناداً إلى طريقة السوق المقارن والتي تعكس أسعار معاملات حديثة لعقارات مماثلة وفقاً لحالة العقار الحالية (مستوى 2).

يتضمن بند مشروعات قيد التنفيذ مشروعات قيمتها 12,750,000 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2013 (9,092,000 دينار كويتي: 2012) مرهونة لصالح مؤسسات مالية محلية عن عمليات تمويل حصلت عليها المجموعة (إيضاح 21).

7. استثمارات عقارية		
2012	2013	
236,542,005	241,784,642	الرصيد كما في 1 يناير
10,043,962	563,873	إضافات خلال السنة
(10,926,561)	-	مبيعات خلال السنة
6,125,236	14,898,981	التغير في القيمة العادلة (إيضاح 23)
241,784,642	257,247,496	الرصيد كما في 31 ديسمبر

تتضمن الاستثمارات العقارية عقارات بلغت قيمتها العادلة 218,943,826 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2013 (207,515,642 دينار كويتي: 2012) مرهونة لصالح مؤسسات مالية محلية عن عمليات التمويل التي حصلت عليها المجموعة (إيضاح 21).

تم التوصل إلى القيمة العادلة للاستثمارات العقارية للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2013 بناءً على التقييم الذي أجري في ذلك التاريخ من قبل مقيمين مستقلين غير ذي صلة بالمجموعة. إن هؤلاء المقيمين مرخصين لدى الجهات الرسمية، ولديهم مؤهلات ملائمة وخبرات حديثة في تقييم العقارات في المواقع الموجود بها العقارات. وقد تم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات العقارية المصنفة ضمن (المستوى 2) استناداً إلى أسعار السوق المقارنة التي تعكس أسعار معاملات حديثة لعقارات مماثلة وطريقة صافي التدفقات النقدية المخصومة الناتجة عن حيازة تلك الاستثمارات. لتقدير القيمة العادلة لتلك العقارات، تم افتراض أن الاستخدام الحالي للعقارات هو أفضل استخدام لها.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

8. استثمارات في شركات زميلة					
2012	2013	نسبة المساهمة %	النشاط الرئيسي	بلد التأسيس	
8,265,380	8,320,132	20.00	استثمار عقاري	الكويت	شركة برج هاجر العقارية
2,332,708	5,359,741	28.13	استثمار عقاري	الكويت	شركة السالمية جروب
3,218,435	3,872,673	32.96	خدمات	الكويت	الشركة الكويتية للمنزّهات
2,400,538	2,783,320	19.35	شركة قابضة	الكويت	شركة أفكار القابضة
					شركة مجمعات الأسواق
1,546,267	870,184	22.92	استثمار عقاري	الكويت	التجارية
837,700	340,000	34.00	شركة قابضة	المغرب	شركة مزن القابضة
					شركة الاستثمارات
112,359	112,359	17.31	خدمات مالية	الكويت	الصناعية والمالية
998,623	-	36.00	استثمار عقاري	الكويت	شركة الفرص الخليجية
1,785,195	-	33.33	استثمار عقاري	السعودية	شركة العمران الدولية
843,488	-	34.05	استثمار عقاري	الكويت	شركة سبيريت العقارية
<u>22,340,693</u>	<u>21,658,409</u>				

فيما يلي الحركة على رصيد استثمارات في شركات زميلة خلال السنة:

2012	2013	
22,620,041	22,340,693	الرصيد في 1 يناير
1,807,690	3,337,018	اضافات
(648,688)	-	استبعادات
(132,000)	(132,000)	توزيعات نقدية
(3,647,902)	459,969	حصة المجموعة في نتائج أعمال شركات زميلة
(234,818)	452,326	حصة المجموعة في احتياطات شركات زميلة
<u>2,576,370</u>	<u>(4,799,597)</u>	(انخفاض) / رد انخفاض في القيمة (ايضاح 26)
<u>22,340,693</u>	<u>21,658,409</u>	الرصيد في 31 ديسمبر

على الرغم من أن حصة المجموعة في كل من شركة الاستثمارات الصناعية والمالية (ش.م.ك.ع) وشركة أفكار القابضة (ش.م.ك.م.) أقل من 20% إلا أن المجموعة تمارس تأثيراً جوهرياً على السياسات المالية والتشغيلية لتلك الشركات من خلال التمثيل في مجلس الإدارة، وبناءً على ذلك يتم تصنيفها ضمن الشركات الزميلة.

قامت المجموعة بتسجيل مخصصات انخفاض في القيمة بمبلغ 4,799,597 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2013 (39,412 دينار كويتي: 2012) لبعض استثماراتها في شركات زميلة نظراً لانخفاض في القيم الاستردادية لتلك الشركات كما في ذلك التاريخ. تم تحديد القيمة الاستردادية لهذه الاستثمارات على أساس القيمة العادلة المقدرة بمعرفة الإدارة ناقصاً التكاليف اللازمة لإتمام البيع.

خلال السنة قامت المجموعة بالاكتتاب في زيادة رأس مال الشركة الزميلة - شركة السالمية جروب بمبلغ 3,125,000 دينار كويتي، وقد نتج عن ذلك ارتفاع نسبة مساهمة المجموعة في الشركة الزميلة من 25% إلى 28.13%. بخلاف ذلك لم تتغير نسبة مساهمة الشركة في الشركات الزميلة الأخرى عن السنة السابقة. إن الاستثمار في الشركة الزميلة مرهون مقابل تمويل ممنوح للشركة الزميلة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

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

شركة برج هاجر العقارية

2012	2013	
47,346,647	40,617,256	الموجودات المتداولة
40,572,892	38,375,814	الموجودات غير المتداولة
13,501,569	13,042,717	المطلوبات المتداولة
33,146,240	24,349,693	المطلوبات غير المتداولة

2012	2013	
37,459,657	15,221,357	الإيرادات
5,753,103	988,930	الربح أو الخسارة من العمليات
5,753,103	988,930	ربح السنة / إجمالي الدخل الشامل
132,000	132,000	التوزيعات النقدية المحصلة من الشركة الزميلة خلال السنة

المعلومات الاجمالية للشركات الزميلة التي لا تعتبر جوهرية على حدة

2012	2013	
(4,680,136)	273,216	حصة المجموعة في الربح أو الخسارة من العمليات المستمرة
(234,818)	452,326	حصة المجموعة في الدخل الشامل الآخر للسنة
(4,914,954)	725,542	حصة المجموعة في إجمالي الدخل الشامل للسنة
14,075,313	13,338,276	القيمة الدفترية الاجمالية لتلك الشركات الزميلة

9. استثمارات متاحة للبيع

2012	2013	
957,004	1,187,619	استثمارات في أسهم - مسعرة
20,911,207	20,869,050	استثمارات في أسهم - غير مسعرة
4,449,048	-	استثمارات في صناديق عقارية - مسعرة
2,949,242	7,571,114	استثمارات في صناديق عقارية - غير مسعرة
29,266,501	29,627,783	

فيما يلي الحركة على رصيد استثمارات متاحة للبيع خلال السنة:

2012	2013	
30,338,975	29,266,501	الرصيد في 1 يناير
2,860,586	7,976,465	إضافات
(3,197,868)	(1,964,953)	استبعادات
(18,407)	(85,852)	التغير في القيمة العادلة
(716,785)	(5,564,378)	انخفاض في القيمة (إيضاح 26)
29,266,501	29,627,783	الرصيد في 31 ديسمبر

تم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع وفقاً لأسس التقييم المبينة في إيضاح (3).

تتضمن الاستثمارات المتاحة للبيع غير المسعرة استثمارات بمبلغ 528,219 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2013 (936,038 دينار كويتي - 2012) مدرجة بالتكلفة لعدم توافر قيم عادلة لها موثوق فيها، كما لم يتوافر لدى إدارة المجموعة معلومات تشير إلى وجود انخفاض في قيمتها.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

فيما يلي تحليل الاستثمارات المتاحة للبيع على مستوى العملات:

2012	2013	
9,584,419	7,278,322	دينار كويتي
13,581,926	12,013,848	دولار أمريكي
901,808	6,038,653	جنيه استرليني
5,198,348	4,296,960	عملات أخرى
29,266,501	29,627,783	

10. أراضي وعقارات بغرض المتاجرة

2012	2013	
9,351,263	10,400,131	الرصيد كما في 1 يناير
3,487,325	-	إضافات
(625,420)	(2,438,700)	مبيعات
(293,521)	(14,560)	خسائر الانخفاض في القيمة
(1,519,516)	-	المحول إلى مشروعات قيد التنفيذ (إيضاح 6)
10,400,131	7,946,871	الرصيد كما في 31 ديسمبر

يتضمن البند أراضي بلغت صافي قيمتها 988,604 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2012/2013 مسجلة باسم أطراف ذات صلة ويوجد كتب تنازل بملكية تلك الأراضي لصالح المجموعة.

تتضمن الأراضي والعقارات بغرض المتاجرة أراضي بلغت قيمتها 1,228,380 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2013 (1,224,914 دينار كويتي - 2012) مرهونة لصالح مؤسسات مالية عن عمليات التمويل التي حصلت عليها المجموعة (إيضاح 21).

11. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

تتمثل الاستثمارات المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل في استثمارات محلية مسعرة بالدينار الكويتي بغرض المتاجرة، وقد تم تقييمها وفقاً لأسس التقييم المبينة في إيضاح (3).

12. ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى

2012	2013	
2,431,943	7,060,902	ذمم تجارية
1,950,000	1,950,000	ذمة غير تجارية
1,777,471	1,171,513	مستحق من أطراف ذات صلة (إيضاح 30)
(3,398,557)	(4,545,709)	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
2,760,857	5,636,706	مصرفات مدفوعة مقدماً
26,010	26,010	تأمينات مستردة
129,001	160,226	مستحق من شركات تابعة تحت التصفية
5,633,629	42,272	أرصدة مدينة أخرى
869,224	941,604	
9,418,721	6,806,818	

بلغت أرصدة الذمم التجارية وغير التجارية المنخفضة القيمة 5,470,408 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2013 مكون لها مخصص بمبلغ 4,545,709 دينار كويتي (4,101,414 دينار كويتي مكون لها مخصص بمبلغ 3,398,557 دينار كويتي: 2012).

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

فيما يلي تحليل أعمار الذمم التجارية وغير التجارية المنخفضة القيمة كما في 31 ديسمبر 2013:

2012	2013	
548,607	585,989	30 - 60 يوم
227,565	293,864	60 - 90 يوم
124,181	149,308	90 - 120 يوم
3,201,061	4,441,247	أكثر من 120 يوم
4,101,414	5,470,408	

فيما يلي حركة مخصص ديون مشكوك في تحصيلها خلال السنة:

2012	2013	
2,471,108	3,398,557	الرصيد كما في 1 يناير
941,268	1,147,152	المكون خلال السنة (إيضاح 27)
(13,819)	-	ديون معدومة
3,398,557	4,545,709	الرصيد كما في 31 ديسمبر

فيما يلي تحليل أرصدة الذمم المدينة بالعملة:

2012	2013	
9,274,705	6,661,480	دينار كويتي
144,016	145,338	دينار بحريني
9,418,721	6,806,818	

13. النقد والنقد المعادل

2012	2013	
16,319	29,153	نقد بالصندوق
8,019,862	1,610,900	نقد لدى بنوك ومؤسسات مالية
299,209	107,229	نقد لدى محافظ استثمارية
3,000,000	4,000,000	مراibحات لدى بنوك ومؤسسات مالية
11,335,390	5,747,282	النقد والنقد المعادل (لأغراض بيان المركز المالي المجموع)
(2,100,000)	-	يخصم:
(3,000,000)	(2,000,000)	نقد محتجز مقابل كفالات بنكية
6,235,390	3,747,282	مراibحات لدى بنوك ومؤسسات مالية تستحق لأكثر من ثلاثة أشهر
1.69	0.87	النقد والنقد المعادل لاغراض إعداد بيان التدفقات النقدية
		معدل العائد على المراibحات (%)

فيما يلي تحليل النقد والنقد المعادل حسب العملات:

2012	2013	
9,965,687	5,676,084	دينار كويتي
1,298,823	9,827	دولار أمريكي
70,880	61,371	أخرى
11,335,390	5,747,282	

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

14. رأس المال

بتاريخ 14 أبريل 2013 اعتمدت الجمعية العامة غير العادية لمساهمي الشركة تخفيض رأس مال الشركة المصدر والمدفوع من 183,481,393 دينار كويتي إلى 170,198,775 دينار كويتي وذلك عن طريق إطفاء عدد 132,826,178 سهم من أسهم الخزنة كما في 31 ديسمبر 2012 بقيمة اسمية مائة فلس للسهم الواحد بمبلغ 13,282,618 دينار كويتي وإطفاء المتبقي كالتالي:

- إقفال احتياطي ربح بيع أسهم خزنة بمبلغ 166,215 دينار كويتي.
- إطفاء جزء من علاوة الإصدار بمبلغ 102,108 دينار كويتي.
- إطفاء مبلغ 5,951,400 دينار كويتي في الأرباح المرحلة.

وبذلك بلغ رأس مال الشركة المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل 170,198,775 دينار كويتي موزع على 1,701,987,750 سهم بقيمة اسمية قدرها 100 فلس للسهم، وجميع الأسهم نقدية.

تم التأشير في السجل التجاري بالتعديل على رأس مال الشركة بتاريخ 20 أغسطس 2013.

15. أسهم خزنة

2012	2013	
132,826,178	6,023,971	عدد الأسهم - سهم
7.24	0.35	النسبة الي الأسهم المصدرة (%)
9,297,832	554,205	القيمة السوقية

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

16. احتياطي إجباري

وفقاً لمتطلبات قانون الشركات والنظام الأساسي للشركة يتم تحويل 10% من صافي ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية ومكافأة مجلس الإدارة ومصروف الزكاة إلى الاحتياطي الإجباري. يجوز للشركة إيقاف هذا التحويل عندما يصل رصيد الاحتياطي إلى 50% من رأس المال.

إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع إلا في الحالات التي نص عليها القانون والنظام الأساسي للشركة. تم تحويل 10% إلى الاحتياطي الاختياري.

17. احتياطي اختياري

وفقاً لمتطلبات النظام الأساسي للشركة يتم تحويل نسبة مئوية - يقترحها مجلس الإدارة وتوافق عليه الجمعية العامة للمساهمين من صافي الربح قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية ومكافأة مجلس الإدارة ومصروف الزكاة إلى الاحتياطي الاختياري، ويجوز وقف هذا التحويل بقرار من الجمعية العامة بناءً على اقتراح مجلس الإدارة. قد اقترح مجلس الإدارة تحويل 5% من صافي ربح السنة إلى الاحتياطي الاختياري.

18. احتياطيات أخرى

فائض إعادة تقييم		نصيب المجموعة		احتياطي التغير في القيمة العادلة	
ممتلكات ومنشآت	ومعدات	ربح بيع أسهم خزنة	من احتياطيات شركات زميلة		
الإجمالي				1,951,090	الرصيد كما في 1 يناير 2012
5,779,797	5,547,886	166,215	(1,885,394)	128,085	إجمالي الأرباح/ (الخسائر) الشاملة للسنة
(106,733)	-	-	(234,818)	2,079,175	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2012
5,673,064	5,547,886	166,215	(2,120,212)	2,079,175	الرصيد كما في 1 يناير 2013
5,673,064	5,547,886	166,215	(2,120,212)	-	تخفيض رأس المال بأسهم الخزنة
(166,215)	-	(166,215)	-	(85,852)	إجمالي (الخسائر)/ الأرباح الشاملة للسنة
366,474	-	-	452,326	1,993,323	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2013
5,873,323	5,547,886	-	(1,667,886)		

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

فيما يلي تحليل الحركة على احتياطي التغيير في القيمة العادلة:

2012	2013
1,951,090	2,079,175
(18,407)	(85,852)
(17,409)	-
163,901	-
128,085	(85,852)
2,079,175	1,993,323

الرصيد في أول السنة
بنود الدخل الشامل الأخرى:
التغيير في القيمة العادلة
المحول لبيان الدخل نتيجة البيع
خسائر انخفاض في القيمة
الرصيد في آخر السنة

19. حقوق الجهات غير المسيطرة

2012	2013
16,066,182	14,119,756
1,121,515	1,340,083
(2,121,950)	(4,158,278)
(945,991)	(562,909)
14,119,756	10,738,652

الرصيد في 1 يناير
حصة من صافي ربح السنة
بنود الدخل الشامل الأخرى
التغيير في حقوق الجهات غير المسيطرة:
التغيير في مساهمات شركة تابعة
توزيعات نقدية
الرصيد في 31 ديسمبر

20. إقتناء حصة إضافية في شركة تابعة

خلال السنة، قامت المجموعة بزيادة حصتها في الشركة التابعة "شركة المتاجرة العقارية - (ش.م.ك.م)" بنسبة 12.68% عن طريق إقتناء حصص من الجهات غير المسيطرة مقابل مبلغ 4,019,426 دينار كويتي. إن صافي القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات المقتناة تزيد على المقابل المدفوع بمبلغ 138,852 دينار كويتي وتم إدراج ذلك الفرق ضمن حقوق الملكية. فيما يلي بيان بالقيمة العادلة للموجودات والإلتزامات المقتناة كما في تاريخ الإقتناء:

31 ديسمبر 2013
28,576,000
431,970
164,240
3,899,872
(278,084)
32,793,998
4,158,278
(4,019,426)
138,852

استثمارات عقارية
استثمارات متاحة للبيع
مدينون وأرصدة مدينة أخرى
النقد والنقد المعادل
داننون وأرصدة داننة أخرى
حصة الشركة في صافي الموجودات المقتناة
القيمة العادلة للمقابل المدفوع مقابل شراء حصة إضافية
الزيادة في صافي القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات المقتناة عن المقابل المدفوع

21. تمويل من الغير

2012	2013
97,123,425	101,459,761
16,510,000	14,490,000
80,613,425	86,969,761
97,123,425	101,459,761
5 - 4.5	5 - 3.75

عقود مرابحة وتورق وقرروض
الجزء المتداول
الجزء غير المتداول
معدل التكلفة (%)

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

إن معظم التمويل من الغير محدد وفقاً للعقود وبفترة 6 سنوات من ضمنها سنة سماح. يتم تجديد جزء من العقود سنوياً أو لأكثر من سنة خلال الفترة المحددة وإن البيانات أعلاه تمثل التمويل بناءً على آخر تجديد وفقاً للعقود.

إن تحليل إستحقاقات التمويل من الغير مبين بإيضاح رقم (3).

إن التمويل من الغير ممنوح مقابل رهن ممتلكات ومنشآت ومعدات (إيضاح 5) ومشروعات قيد التنفيذ (إيضاح 6) واستثمارات عقارية (إيضاح 7) وأراضي وعقارات بغرض المتاجرة (إيضاح 10).

فيما يلي التمويل من الغير حسب العملة:

2012	2013
88,430,000	92,739,970
8,693,425	8,719,791
97,123,425	101,459,761

دينار كويتي

دينار بحريني

22. ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى

2012	2013
2,789,516	2,440,037
1,833,250	1,383,690
2,172,911	2,796,514
889,793	703,696
-	1,354,597
636,460	11,212
102,263	178,831
308,869	416,804
113,164	178,643
154,574	267,452
1,112,730	1,554,990
10,113,530	11,286,466

ذمم تجارية

محجوز ضمان

مصاريف مستحقة

إيرادات مقبوضة مقدماً

مخصص مطالبات

مستحق لأطراف ذات صلة (إيضاح 30)

مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

ضريبة دعم العمالة الوطنية

مصروف الزكاة

توزيعات أرباح مستحقة للمساهمين

أرصدة دائنة أخرى

23. صافي أرباح استثمارات عقارية

2012	2013
10,724,961	12,879,342
(1,865,983)	(2,992,717)
8,858,978	9,886,625
273,439	-
6,125,236	14,898,981
15,257,653	24,785,606

إيرادات تأجير عقارات

مصاريف تشغيل

صافي إيرادات تأجير عقارات

أرباح بيع

التغير في القيمة العادلة (إيضاح 7)

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

2012		2013		
				24. صافي أرباح استثمارات
				استثمارات متاحة للبيع
462,691	997,510			أرباح بيع
435,518	559,641			توزيعات نقدية
898,209	1,557,151			
				استثمارات بالقيمة العادلة - بيان الدخل
16,742	27,218			أرباح بيع
82,441	(11,782)			التغير في القيمة العادلة
38,390	68,481			توزيعات نقدية
137,573	83,917			
1,035,782	1,641,068			

2012		2013		
				25. صافي خسائر فندقية
				صافي إيرادات فندقية
4,335,723	5,062,495			مصاريف تشغيل
(5,617,229)	(6,090,780)			
(1,281,506)	(1,028,285)			

تتضمن مصاريف التشغيل مصروف استهلاك مبنى الفندق وتجهيزاته بمبلغ 2,225,661 دينار كويتي عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 (2,212,873 دينار كويتي - 2012).

2012		2013		
				26. انخفاض في القيمة
				انخفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع
880,686	5,564,378			انخفاض / (رد) انخفاض في قيمة استثمارات في شركات زميلة
(2,576,370)	4,799,597			انخفاض في قيمة ذمم مدينة
3,112,319	-			
1,416,635	10,363,975			

2012		2013		
				27. مخصصات
				مخصص مطالبات
-	1,354,597			مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
941,268	1,147,152			
941,268	2,501,749			

2012		2013		
				28. ربحية السهم لمساهمي الشركة
				يتم احتساب ربحية السهم بقسمة صافي ربح السنة المتاح لمساهمي الشركة على المتوسط المرجح لعدد الاسهم العادية الذي يتم تحديده على أساس عدد الأسهم القائمة لرأس المال المصدر خلال السنة أخذاً في الاعتبار المتوسط المرجح لأسهم الخزانة، وفيما يلي بيان حساب ربحية السهم:
10,935,431	15,016,495			صافي الربح (دينار كويتي)
1,701,987,750	1,700,450,439			المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة (سهم)
6.43	8.83			ربحية السهم (فلس)

تم تعديل المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة للسنة المقارنة بأثر تخفيض رأس المال نتيجة إطفاء أسهم الخزانة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

29. توزيعات

انعقدت الجمعية العامة السنوية للمساهمين في 14 أبريل 2013 وتم اعتماد البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012 واعتماد اقتراح مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية بواقع 5% من رأس المال بعد استبعاد أسهم الخزنة على المساهمين المقيدون في تاريخ انعقاد الجمعية العامة العادية. بتاريخ 17 فبراير 2014، اقترح مجلس إدارة الشركة توزيع أرباح نقدية بواقع 6% عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013. إن هذا الاقتراح خاضع لموافقة المساهمين في الجمعية العامة للشركة.

30. المعاملات مع الأطراف ذات الصلة

تتمثل الأطراف ذات الصلة في مساهمي المجموعة الذين لهم تمثيل في مجلس الإدارة وأعضاء مجلس الإدارة وأفراد الإدارة العليا والشركات الزميلة والشركات التي يكون للشركة تمثيل في مجلس إدارتها. وتتمثل المعاملات الهامة مع الأطراف ذات الصلة والأرصدة الناتجة عن تلك المعاملات في الآتي:

2012	2013	
		المعاملات
943,825	965,131	مزايا الإدارة العليا
2,894,729	-	أرباح بيع أراضي وعقارات بغرض المتاجرة
		الأرصدة
1,777,471	1,171,513	ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى (إيضاح 12)
636,460	11,212	مستحق لشركات زميلة (إيضاح 22)

تخضع جميع المعاملات مع الأطراف ذات الصلة لموافقة الجمعية العامة للمساهمين، إن أرصدة المستحق من/إلى أطراف ذات صلة لا تحمل أي فوائد وتستحق عند الطلب.

31. الارتباطات الرأسمالية

2012	2013	
612,213	911,268	رأس مال غير مستدعي - استثمارات
2,488,170	2,169,282	عقود مبرمة عن مشاريع قيد التنفيذ
3,100,383	3,080,550	

32. الالتزامات المحتملة

2012	2013	
2,696,944	4,714,944	خطابات الضمان

33. استثمارات في شركات تابعة

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة وشركاتها التابعة التالية:

نسبة المساهمة (%)		بلد التأسيس	النشاط	اسم الشركة
2012	2013			
57.62	70.30	دولة الكويت	استثمار عقاري	شركة المتاجرة العقارية
100	100	دولة الكويت	خدمات فندقية	فندق ميسوني

تم تجميع البيانات المالية للشركات التابعة أعلاه بناءً على بيانات مالية مدققة كما في 31 ديسمبر 2013.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

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

فيما يلي ملخص البيانات المالية حول الشركة التابعة للمجموعة والتي تتضمن حصص غير مسيطرة مادية:

2012	2013	
4,591,675	4,534,133	شركة المتاجرة العقارية
29,007,970	31,982,563	موجودات متداولة
284,090	363,632	موجودات غير متداولة
-	-	مطلوبات متداولة
19,195,799	25,414,412	مطلوبات غير متداولة
14,119,756	10,738,652	حقوق الملكية لمالكي الشركة
		حصص الجهات غير مسيطرة
2012	2013	
2,745,447	5,339,644	الإيرادات
(211,175)	(628,519)	المصروفات
2,534,272	4,711,125	ربح السنة
1,412,757	3,371,042	ربح السنة العائد لمالكي الشركة
1,121,515	1,340,083	ربح السنة العائد لحصص غير مسيطرة
2,534,272	4,711,125	ربح السنة
-	-	الإيرادات الشاملة الأخرى العائدة لمالكي الشركة
-	-	الإيرادات الشاملة الأخرى العائدة لحصص غير مسيطرة
-	-	الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة
1,412,757	3,371,042	إجمالي الدخل الشامل العائد لمالكي الشركة
1,121,515	1,340,083	إجمالي الدخل الشامل العائد لحصص غير مسيطرة
2,534,272	4,711,125	إجمالي الدخل الشامل للسنة
945,991	562,909	توزيعات أرباح مدفوعة لحصص غير مسيطرة
1,706,736	1,919,800	صافي التدفق النقدي الناتج من الأنشطة التشغيلية
1,192,813	1,016,906	صافي التدفق النقدي الناتج من الأنشطة الاستثمارية
(2,179,377)	(1,980,293)	صافي التدفق النقدي المستخدم في الأنشطة التمويلية
720,172	956,413	صافي التدفق النقدي الناتج

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

34. المعلومات القطاعية

يتركز نشاط المجموعة في قطاعين تشغيليين رئيسيين، هما القطاع العقاري وقطاع الاستثمارات. يتم التقرير عن نتائج القطاعين إلى الإدارة التنفيذية العليا بالمجموعة بالإضافة إلى ذلك، يتم التقرير عن نتائج أعمال المجموعة وموجوداتها والتزاماتها طبقاً للأماكن الجغرافية التي تعمل بها المجموعة. يتم قياس الإيرادات والأرباح والموجودات والالتزامات وفقاً لنفس الأسس المحاسبية المتبعة في إعداد البيانات المالية المجمعة. فيما يلي التحليل القطاعي التشغيلي والذي يتماشى مع التقارير الداخلية المقدمة للإدارة:

2013

المجموع	القطاع الاستثماري	القطاع العقاري	
42,064,219	2,135,447	39,928,772	الإيرادات
(18,741,937)	(12,045,096)	(6,696,841)	التكاليف المباشرة
23,322,282	(9,909,649)	33,231,931	مجمّل الأرباح
(6,916,763)			تكاليف غير موزعة
(48,941)			فروق تقييم العملة
16,356,578			صافي الأرباح

2012

المجموع	القطاع الاستثماري	القطاع العقاري	
26,440,024	(2,598,862)	29,038,886	الإيرادات/ (الخسائر)
(7,021,046)	(1,509,261)	(5,511,785)	التكاليف المباشرة
19,418,978	(4,108,123)	23,527,101	مجمّل الأرباح
(7,396,109)			تكاليف غير موزعة
34,077			فروق تقييم العملة
12,056,946			صافي الأرباح

التوزيع الجغرافي

2013

المجموع	أخرى	دول الخليج	دولة الكويت	
37,981,731	169,963	2,404,367	35,407,401	إجمالي الإيرادات
(21,625,153)	(951,178)	(9,252,404)	(11,421,571)	إجمالي المصروفات
16,356,578	(781,215)	(6,848,037)	23,985,830	صافي الربح / (الخسارة)

2012

المجموع	أخرى	دول الخليج	دولة الكويت	
24,468,591	123,342	718,226	23,627,023	إجمالي الإيرادات
(12,411,645)	-	(3,968,795)	(8,442,850)	إجمالي المصروفات
12,056,946	123,342	(3,250,569)	15,184,173	صافي الربح / (الخسارة)

التوزيع الجغرافي للموجودات والمطلوبات

المطلوبات		الموجودات		
2012	2013	2012	2013	
98,439,190	72,374,031	327,363,168	342,743,540	دولة الكويت
9,876,317	41,491,075	42,474,156	28,540,960	دول الخليج
-	-	3,926,757	11,135,776	أخرى
108,315,507	113,865,106	373,764,081	382,420,276	