

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقبي الحسابات المستقلين
شركة الاستشارات المالية الدولية - ش.م.ك (مقفلة)
والشركات التابعة لها
الكويت
31 ديسمبر 2012

المحتويات

صفحة

2 - 1	تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
4 - 3	يعلن الدخل المجمع
5	بيان الدخل الشامل المجمع
7 - 6	بيان المركز المالي المجمع
9 - 8	يعلن التغيرات في حقوق الملكية المجمع
11 - 10	يعلن التدفقات النقدية المجمع
76 - 12	إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

الى السادة المساهمين

شركة الاستشارات المالية الدولية - ش.م.ك (مفغله)

الكويت

التقرير حول البيانات المالية المجمعة

لقد قـمنا بتدقيق البيانات المالية المجمعة المرفقة لشركة الاستشارات المالية الدولية - شركة مساهمة كويتية (مفغله) والشركات التابعة لها، وتشمل بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2012 والبيانات المجمعة للدخل والدخل الشامل والشعيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وملخص لأهم السياسات المحاسبية والمعلومات الإيضاحية الأخرى.

مسؤولية الإدارة حول البيانات المالية المجمعة

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

مسؤولية مراقبي الحسابات

ان مسؤوليتنا هي ابداء الرأي حول هذه البيانات المالية المجمعة استنادا الى أعمال التدقيق التي قمنا بها. لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقا للمعايير الدولية للتدقيق. ان هذه المعايير تتطلب الالتزام بمطلوبات قواعد السلوك الاخلاقي والقيام بتخطيط وتنفيذ أعمال التدقيق للحصول على تأكيدات معقولة حول ما إذا كانت البيانات المالية المجمعة خالية من فروقات مادية.

يتضمن التدقيق، القيام باجراءات لغرض الحصول على أدلة التدقيق حول المبالغ والافصاحات حول البيانات المالية المجمعة. ويعتمد اختيار تلك الاجراءات على حكم المدقق ، بما في ذلك تقدير المخاطر المتعلقة بالفروقات المادية في البيانات المالية المجمعة، سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ . وللقيام بتقدير تلك المخاطر ، يأخذ المدقق بعين الاعتبار اجراءات الضبط الداخلي المتعلقة بإعداد وعدالة عرض البيانات المالية المجمعة للمنشأة لكي ينسئ له تصميم اجراءات التدقيق الملائمة حسب الظروف، ولكن ليس لغرض ابداء الرأي حول فعالية اجراءات الضبط الداخلي للمنشأة . كما يتضمن التدقيق، تقييم ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولة التقديرات المحاسبية المعدة من قبل الإدارة ، وكذلك تقييم العرض الاجمالي الشامل للبيانات المالية المجمعة.

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

الرأي

برأينا أن البيانات المالية المجمعة تظهر بصورة عادلة، من كافة النواحي المادية، المركز المالي لشركة الاستشارات المالية الدولية والشركات التابعة لها كما في 31 ديسمبر 2012، والتتابع المالية لأعمالها والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة في دولة الكويت .

التقرير حول المتطلبات القانونية والتشريعية الأخرى

برأينا أن الشركة تحتفظ بسجلات محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة فيما يتعلق بالبيانات المالية المجمعة، متفقة مع ما هو وارد في تلك السجلات، وقد حصلنا على كافة المعلومات والابصاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية المجمعة تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم (25) لسنة 2012 والنظام الأساسي للشركة، والتعديلات اللاحقة لهما، وأن الجرد قد أجري وفقا للأصول المرعية، وأنه في حدود المعلومات التي توصلت إليها، لم تقع خلال السنة محالفات لأحكام قانون الشركات رقم (25) لسنة 2012 أو النظام الأساسي للشركة، والتعديلات اللاحقة لهما، على وجه يؤثر ماديا في نشاط الشركة أو مركزها المالي.

كذلك، ومن خلال تدقيقنا، لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات جوهرية خلال السنة لأحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 والتعديلات اللاحقة له في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والتعليمات المتعلقة به.



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



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

بيان الدخل المجموع

السنة المنتهية	السنة المنتهية		
في 31 ديسمبر	في 31 ديسمبر	إيضاحات	
2011	2012		
د.ك	د.ك		الإيرادات
901,352	590,047	7	إيرادات فوائد وما شابهها
883,641	805,600	8	إيرادات أتعاب إدارة وعمولات
1,249,112	805,271	9	إيرادات توزيعات أرباح
4,903,921	3,702,007	10	صافي الدخل من عمليات الفندق والخدمات المتعلقة بها
(2,133,754)	2,111,318	11	صافي الأرباح / (الخسائر) من الإستثمارات
-	2,038,160	24 (أ)	أرباح بيع جزء من أصل مصنع كمحتفظ به للبيع
4,165,443	582,285	12	صافي الأرباح من عقارات استثمارية
10,032,657	258,867	13	أرباح بيع عقارات قيد التطوير
(2,210,737)	(1,109,406)	27	حصة من خسائر شركات زميلة
-	(3,296,348)	27 (أ ، ج)	خسائر بيع حصص في شركات زميلة
6,031,424	818,176	14	ربح ناتج عن مخالفة العملاء لبنود التعاقد البيعية للوحدات السكنية المباعة
1,767,524	1,473,289	15	إيرادات أخرى
25,590,583	8,779,266		
			المصاريف والأعباء الأخرى
11,904,650	8,412,709	16	مصروفات فوائد وما شابهها
5,723,984	4,569,561		تكاليف الموظفين والمصاريف المتعلقة بها
14,007,432	7,304,990		مصروفات تشغيل أخرى
1,333,499	5,000,000	27.1 (أ)	خسارة هبوط في قيمة استثمار في شركة زميلة
10,805,366	1,411,190	25	خسارة هبوط في قيمة استثمارات متاحة للبيع
332,982	-	28	خسارة هبوط في قيمة الشهرة
720,907	1,586,605	22	ذمم مشطوبة مستحقة من أطراف ذات صلة
-	1,036,575	29	خسارة هبوط في قيمة عقارات قيد التطوير
-	3,202,371	31	خسارة هبوط قيمة ممتلكات وآلات ومعدات
2,295,810	1,491,243	31	استهلاك
47,124,630	34,015,244		

تابع / بيان الدخل المجموع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012	إيضاح
د.ك	د.ك	
		الخسارة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية ومخصص الزكاة والضرائب على الشركات التابعة الأجنبية
(21,534,047)	(25,235,978)	
1,096,777	845,806	ضرائب على شركات تابعة أجنبية
(3,021)	-	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(3,357)	-	مخصص الزكاة
(8,392)	-	ضريبة دعم العمالة الوطنية
(20,452,040)	(24,390,172)	خسارة السنة
		مخصصة لكل من :
(20,742,338)	(24,895,259)	مالكي الشركة الأم
290,298	505,087	الحصص غير المسيطرة
(20,452,040)	(24,390,172)	خسارة السنة
(30.89) فلس	(37.16) فلس	17 خسارة السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمالكي الشركة الأم

بيان الدخل الشامل المجموع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012 د.ك	
(20,452,040)	(24,390,172)	خسارة السنة
		إيرادات / (خسائر) شاملة أخرى :
		استثمارات متاحة للبيع :
(5,959,368)	5,215,866	- صافي التغير في القيمة العادلة خلال السنة
(568,609)	877,208	- المحول الى بيان الدخل المجموع نتيجة البيع
10,805,366	1,411,190	- المحول الى بيان الدخل المجموع نتيجة هبوط القيمة
980,870	315,393	حصة في ارباح شاملة أخرى من شركات زميلة
(3,672,642)	(181,523)	فروق العملة الناتجة عن تحويل العمليات الأجنبية
1,585,617	7,638,134	الإيرادات الشاملة الأخرى
(18,866,423)	(16,752,038)	مجموع الخسائر الشاملة للسنة
		مخصص لكل من :
(19,156,721)	(17,257,125)	مالكي الشركة الأم
290,298	505,087	الحصص غير المسيطرة
(18,866,423)	(16,752,038)	

ان الايضاحات المبينه على الصفحات 12 - 76 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان المركز المالي المجموع

31 ديسمبر	31 ديسمبر	إيضاحات	
2011	2012		
د.ك	د.ك		الأصول
7,721,094	14,896,081	18	النقد والنقد المعادل
19,428,740	5,999,369	19	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر
24,802,425	23,202,182	20	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
4,575,878	3,395,109	21	قروض مدينة
5,416,036	4,741,193	22	مستحق من أطراف ذات صلة
5,683,758	5,466,261	23	عقارات للمتاجرة
-	8,015,422	24	اصل مصنف كمحتفظ به للبيع
41,926,305	45,250,188	25	استثمارات متاحة للبيع
32,233,502	30,463,337	26	عقارات استثمارية
60,491,843	37,192,511	27	استثمار في شركات زميلة
48,679,192	48,678,399	28	الشهرة
147,065,367	150,272,839	29	عقارات قيد التطوير
103,680,584	122,156,490	30	اعمال رأسمالية قيد التنفيذ
38,206,303	33,712,624	31	ممتلكات وآلات ومعدات
539,911,027	533,442,005		إجمالي الأصول
			الخصوم وحقوق الملكية
			الخصوم
83,268,171	72,698,466	32	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
4,087,875	15,775,238	22	مستحق إلى أطراف ذات صلة
11,663,636	9,943,636	33	قرض لأجل من طرف ذي صلة
187,167,736	192,075,856	34	قروض بنكية
131,670,784	140,030,130	35	دفعات مستلمة مقدماً من عملاء
417,858,202	430,523,326		إجمالي الخصوم

تابع / بيان المركز المالي المجموع

31 ديسمبر 2011 د.ك	31 ديسمبر 2012 د.ك	إيضاحات	
			حقوق الملكية
			حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم
72,000,000	72,000,000	36	رأس المال
11,973,061	11,973,061	36	علاوة إصدار أسهم
(32,896,967)	(32,869,551)	36	أسهم خزينة
61,649,505	61,408,598	37	احتياطي قانوني واختياري
4,094,149	11,913,806	25	التغيرات التراكمية في القيمة العادلة
(4,497,382)	(4,678,905)		احتياطي تحويل عملة أجنبية
(6,721,619)	(33,084,165)		حسابات متراكمة
105,600,747	86,562,844		إجمالي حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم
16,452,078	16,255,835		الحصص غير المسيطرة
122,052,825	102,918,679		إجمالي حقوق الملكية
539,911,027	533,442,005		مجموع الخصوم وحقوق الملكية
78,763,582	81,929,620	38	حسابات الأمانة

طلال جاسم البحر

نائب رئيس مجلس الإدارة



صلاح صالح السلمي

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع

حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم										
المجموع د.ك	الحصص غير المسيطر د.ك	المجموع الفرعي د.ك	خسائر مترتبة د.ك	احتياطي تحويل عملة أجنبية د.ك	التغيرات المتراكمية في		أسهام خزينه د.ك	علاوة اصدار اسهم د.ك	رأس المال د.ك	
					القيمة العادلة	احتياطي قانوني واختياري د.ك				
122,052,825	16,452,078	105,600,747	(6,721,619)	(4,497,382)	4,094,149	61,649,505	(32,896,967)	11,973,061	72,000,000	الرصيد كما في 1 يناير 2012
(24,390,172)	505,087	(24,895,259)	(24,895,259)	-	-	-	-	-	-	(خسارة) / ربع السنة
7,638,134	-	7,638,134	-	(181,523)	7,819,657	-	-	-	-	ايرادات / (خسائر) شاملة اخرى
(16,752,038)	505,087	(17,257,125)	(24,895,259)	(181,523)	7,819,657	-	-	-	-	مجموع الايرادات / (الخسائر) الشاملة للسنة
(8,888,631)	-	(8,888,631)	-	-	-	-	(8,888,631)	-	-	شراء اسهم خزينة
8,916,047	-	8,916,047	-	-	-	-	8,916,047	-	-	بيع أسهم خزينه
(240,907)	-	(240,907)	-	-	-	(240,907)	-	-	-	خسارة بيع أسهم خزينة
(1,467,287)	-	(1,467,287)	(1,467,287)	-	-	-	-	-	-	خسارة ناتجة من بيع جزء من أسهم شركة تابعة
(701,330)	(701,330)	-	-	-	-	-	-	-	-	صافي التغير في الحصص غير المسيطرة
102,918,679	16,255,835	86,662,844	(33,084,165)	(4,678,905)	11,913,806	61,408,598	(32,869,551)	11,973,061	72,000,000	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2012

تابع / بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع

حقوق الملكية الخاصة بمالكى الشركة الأم

المجموع د.ك	الحصص غير المسيطر د.ك	المجموع الفرعى د.ك	ارباح مرحلة / (خسائر متراكمة) د.ك	احتياطي تحويل عملة أجنبية د.ك	التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة د.ك	احتياطي قانوني واختياري د.ك	أسهم خزينه د.ك	علاوة اصدار اسهم د.ك	رأس المال د.ك	
143,924,732	18,972,025	124,952,707	14,137,282	(824,740)	(1,164,110)	61,649,505	(32,818,291)	11,973,061	72,000,000	الرصيد كما في 1 يناير 2011
(20,452,040)	290,298	(20,742,338)	(20,742,338)	-	-	-	-	-	-	(خسارة) / ربح السنة
1,585,617	-	1,585,617	-	(3,672,642)	5,258,259	-	-	-	-	ايرادات / (خسائر) شاملة اخرى
(18,866,423)	290,298	(19,156,721)	(20,742,338)	(3,672,642)	5,258,259	-	-	-	-	مجموع الايرادات / (الخسائر) الشاملة للسنة
(3,297,956)	-	(3,297,956)	-	-	-	-	(3,297,956)	-	-	شراء اسهم خزينة
3,219,280	-	3,219,280	-	-	-	-	3,219,280	-	-	بيع أسهم خزينه
(108,066)	-	(108,066)	(108,066)	-	-	-	-	-	-	خسارة بيع أسهم خزينة
(8,497)	-	(8,497)	(8,497)	-	-	-	-	-	-	خسارة ناتجة من بيع جزء من أسهم شركة تابعة
(2,810,245)	(2,810,245)	-	-	-	-	-	-	-	-	صافي التغير في الحصص غير المسيطرة
122,052,825	16,452,078	105,600,747	(6,721,619)	(4,497,382)	4,094,149	61,649,505	(32,896,967)	11,973,061	72,000,000	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2011

ان الايضاحات المبينه على الصفحات 12 - 76 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التدفقات النقدية المجمع

السنة المنتهية	السنة المرحلية	
في 31 ديسمبر	في 31 ديسمبر	
2012	2011	
د.ك	د.ك	
(24,895,259)	(20,742,338)	أنشطة التشغيل
		خسارة السنة الخاصة بمالكي الشركة الأم
		عديلات:
		صافي الأرباح من عقارات استثمارية
(582,285)	(4,165,443)	(أرباح) / خسائر بيع استثمارات متاحة للبيع
(380,062)	14,318	خسارة هبوط في قيمة استثمارات متاحة للبيع
1,411,190	10,805,366	خسارة هبوط في قيمة الشهرة
-	332,982	خسارة هبوط في قيمة استثمار في شركة زميلة
5,000,000	1,333,499	خسارة هبوط في ارصدة مستحقة من أطراف ذات صلة
1,586,605	720,907	خسارة هبوط في قيمة تقاربات قيد التطوير
1,036,575	-	خسارة هبوط قيمة ممتلكات وآلات ومعدات
3,202,371	-	خسائر بيع حصص في شركات زميلة
3,296,348	-	أرباح بيع عقارات قيد التطوير
(258,867)	(10,032,657)	أرباح بيع جزء من أصل مصنف كمحتفظ به للبيع
(2,038,160)	-	إيرادات توزيعات أرباح
(805,271)	(1,249,112)	إيرادات فوائد وما شابهها
(590,047)	(901,352)	مصروفات فوائد وما شابهها
8,412,709	11,904,650	مخصصات
86,115	1,031,345	استهلاك
1,491,243	2,295,810	حصة في خسائر شركات زميلة
1,109,406	2,210,737	خسائر / (أرباح) تحويل عملة اجنبية للأصول والخصوم غير التشغيلية
476,850	(302,906)	
(2,440,539)	(6,744,194)	التغيرات في الأصول والخصوم التشغيلية:
		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
		مدينون وأرصدة مدينة أخرى
		قروض مدينة
		مستحق من أطراف ذات صلة
		عقارات للمتاجرة
		دائنون وأرصدة دائنة أخرى
		مستحق إلى أطراف ذات صلة
		دفعات مستلمة مقدماً من عملاء
		النقد الناتج من أنشطة التشغيل
		توزيعات أرباح مستلمة
		إيرادات فوائد وما شابهها مستلمة
		مصروفات فوائد وما شابهها مدفوعة
		صافي النقد الناتج من أنشطة التشغيل
13,429,371	1,769,348	
1,600,243	28,227,052	
1,101,442	3,215,903	
(911,761)	3,351,859	
217,497	4,005,441	
(10,569,705)	(4,034,238)	
11,687,363	663,059	
8,359,346	1,723,563	
22,473,257	32,177,793	
805,271	1,249,112	
590,047	901,352	
(8,412,709)	(11,904,650)	
15,455,866	22,423,607	

تابع / بيان التدفقات النقدية المجمع

السنة المنتهية	السنة المنتهية		
في 31 ديسمبر	في 31 ديسمبر		
2011	2012		
د.ك	د.ك	إيضاح	
163,845	522,590		أنشطة الاستثمار
-	5,517,682		المحصل من بيع أسهم في شركة تابعة لمجموعة
-	6,149,321		المحصل من بيع أسهم في شركات زميلة
767,785	(3,757,475)		المحصل من بيع أصل مصنف كمحتفظ به للبيع
(19,734,833)	(3,985,180)		صافي الحركة على الاستثمار في شركات زميلة
(25,018,428)	(17,499,049)		صافي الحركة على عقارات قيد التطوير
(1,048,799)	(199,934)		الإضافات على أعمال رأسمالية قيد التنفيذ
14,974,837	5,457,041		صافي الحركة على ممتلكات وآلات ومعدات
(4,137,793)	2,352,450		المحصل من بيع إستثمارات متاحة للبيع
(4,007,650)	(1,992,395)		صافي الحركة على العقارات الإستثمارية
(38,041,036)	(7,434,949)		شراء إستثمارات متاحة للبيع
			صافي النقد المستخدم في أنشطة الاستثمار
			أنشطة التمويل
47,642,909	21,230,249		قروض بنكية مستلمة
(35,926,466)	(17,276,657)		قروض بنكية مسددة
-	(1,720,000)		قرض من طرف ذي صلة مسدد
(2,692,288)	(2,186,121)		التغير في الحصص غير المسيطرة
(3,297,956)	(8,888,631)		شراء أسهم خزينة
3,111,214	8,675,140		المحصل من بيع أسهم خزينة
(8,665,372)	(679,910)		صافي الحركة على احتياطي تحويل عملات أجنبية
172,041	(845,930)		صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من أنشطة التمويل
(15,445,388)	7,174,987		صافي الزيادة / (النقص) في النقد والنقد المعادل
23,166,482	7,721,094	18	النقد والنقد المعادل في بداية السنة
7,721,094	14,896,081	18	النقد والنقد المعادل في نهاية السنة

ان الايضاحات المبينه على الصفحات 12 - 76 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

1. تأسيس الشركة الأم ونشاطها

تأسست شركة الاستشارات المالية الدولية ش.م.ك. (مقفلة) ("الشركة الأم") في 31 يناير 1974 كشركة مساهمة كويتية مقفلة وفقاً لقانون الشركات التجارية رقم 15 لسنة 1960 والتعديلات اللاحقة له. إن الشركة الأم هي شركة مرخصة كشركة استثمار نزاول نشاطها وفق التشريعات الصادرة من قبل بنك الكويت المركزي. إن عنوان مكتب الشركة الأم المسجل هو ص.ب 4694 الصفاة 13047 دولة الكويت.

يشتمل نشاط الشركة الأم على تقديم خدمات الاستشارات المالية والمتاجرة في الأوراق المالية المحلية والدولية والاقتراض والإفراض وإصدار الضمانات وإدارة صناديق الاستثمار والمحافظة الاستثمارية والتعامل بالعقود الآجلة.

صدر بتاريخ 29 نوفمبر 2012 المرسوم بقانون رقم (25) لسنة 2012 بإصدار قانون الشركات والذي نص على تنفيذه والعمل به من تاريخ نشره في الجريدة الرسمية. وعلى الشركات القائمة وقت العمل بهذا القانون أن توفق أوضاعها طبقاً لأحكامه خلال سنة أشهر من تاريخ سريانه ووفقاً لما تحدده اللائحة التنفيذية.

اعتمد مجلس الإدارة إصدار البيانات المالية المجمعة بتاريخ 3 أبريل 2013 وهي خاضعة لموافقة الجمعية العامة للمساهمين.

تتكون المجموعة من الشركة الأم والشركات التابعة لها.

أ) فيما يلي قائمة أهم الشركات التابعة للشركة الأم :

تاريخ التأسيس / الإمتلاك	النشاط الرئيسي	بلد التأسيس	نسبة الملكية في الشركات التابعة		الشركات التابعة	الشركات التابعة للشركة الأم ونسبة الملكية المجمعة
			2011	2012		
2003	تطوير عقارات	الإمارات العربية المتحدة	%100	%100	أ) إيفا للفنادق والمنتجعات - ذ.م.م (المنطقة الحرة)	الشركات التابعة المجمعة (1) شركة إيفا للفنادق والمنتجعات - ش.م.ك (مقفلة) (57.558%) (2011) : (57.339%)
2005	تطوير عقارات	الإمارات العربية المتحدة	%100	%100	ب) إيفا للفنادق والمنتجعات - جبل علي (المنطقة الحرة)	
2003	تطوير عقارات	لبنان	%51	%51	ج) إيفا للفنادق والمنتجعات القابضة - ش.م.ل	
2003	تطوير عقارات	جنوب أفريقيا	%100	%100	د) إيفا زمبالي للفنادق والمنتجعات (بي تي واي) المحدوده	
2003	فنادق وتطوير عقارات	جنوب أفريقيا	%85	%85	هـ) إيفا للفنادق والمنتجعات المحدوده	
2003	إدارة الفنادق	جزر كايمان	%100	%100	و) إيفا للفنادق والمنتجعات المحدوده (2)	
2006	تطوير عقارات	موريشيوس	%100	%100	ز) إيفا للفنادق والمنتجعات المحدوده (3)	
2006	إدارة الفنادق	جنوب أفريقيا	%100	%100	ح) إيفا فيروست زمبالي للفنادق والمنتجعات (بي تي واي) المحدوده	

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

1. تابع / تأسيس الشركة الأم ونشاطها

تاريخ التأسيس / الإمتلاك	النشاط الرئيسي	بلد التأسيس	نسبة الملكية في الشركات التابعة		الشركات التابعة	الشركات التابعة للشركة الأم ونسبة الملكية الشركات التابعة المجمعة
			2011	2012		
2007	تطوير العقارات	جزر فيرجن البريطانية	%100	%100	ط) الشركة العالمية لتجارة العقارات القابضة المحدوده	
2006	ادارة الفنادق	جيرسي	%100	%100	ي) شركة يوتيل للإستثمارات المحدوده	
2003	منتجات	الكويت	-	-	-	2) شركة البحار السبعة للمنتجات - ش.م.ك (مقفلة) (%48.299)
						(2011: %48.299)
2004	عقارية	الكويت	-	-	-	3) شركة عقارات الخليج - ذ.م.م (%46.318)
						(2011: %46.318)
2006	طيران	الكويت	-	-	-	4) شركة إيفا للطيران - ش.م.ك (مقفلة) (%74.8)
						(2011: %74.8)
2007	طيران	جزر الكيمان	%100	%100	أ) شركة ديما للطيران المحدوده	
2006	عقارية	لبنان	-	-	-	5) شركة رديم العقارية - ش م ل (%99.7)
						(2011: %99.7)
2006	عقارية	لبنان	-	-	-	6) شركة دانا - ش م ل (%90)
						(2011: %90)

ب) فيما يلي قائمة بحصة المجموعة في شركات محاصة كبيرة والمدرجة في بيان المركز المالي المجموع وبيان الدخل المجموع على اساس التجميع النسبي :

حصة المشاركة	2012	2011	اسم وتفاصيل شركات المحاصة
%50	%50		بلد التسجيل/ التأسيس
%50	%50		جنوب افريقيا
%50	%50		جنوب افريقيا
%50	%50		الإمارات العربية المتحدة
			حصة في تونجات هاليت / ايفا لتطوير الفنادق والمنتجات (النشاط الأساسي لشركة المحاصة هو تطوير العقارات)
			حصة في زمبالي العقارية (بي تي واي) المحدوده . (النشاط الأساسي لشركة المحاصة هو بيع العقارات المطورة)
			حصة في بالم جولدن مايل - شركة محاصة (النشاط الرئيسي لشركة المحاصة هو التصاميم - التطوير - الإنشاء - التسويق وبيع الشقق واستئجار مراكز التسوق والشقق السكنية)

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

2. أساس الإعداد

تم إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الأصول المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والأصول المالية المتاحة للبيع والعقارات الاستثمارية والتي تم قياسها بالقيمة العادلة تم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي ("د.ك.")

3. بيان الالتزام

تم إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية وكذلك وفق المتطلبات الصادرة بالقرار الوزاري رقم 18 لسنة 1990.

4. التغييرات في السياسات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد البيانات المالية المجمعة متماثلة مع تلك السياسات المطبقة خلال السنة السابقة فيما عدا ما يلي:

4.1 المعايير الجديدة المعدلة والمطبقة من قبل المجموعة

لا يوجد هناك معايير دولية للتقارير المالية أو تفسيرات لجنة المعايير الدولية للتقارير المالية نافذة للمرة الأولى للسنة المالية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2012 والتي يتوقع أن يكون لها تأثيراً جوهرياً على المجموع .

4.2 المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعلة بعد

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

تتوقع الإدارة أن يتم تبني كافة التعديلات ضمن السياسات المحاسبية لل مجموعة وللمرة الأولى خلال الفترة التي تبدأ في أو بعد تاريخ تفعيل المعيار الجديد أو التعديل أو التفسير المتوقع أن يكون له ارتباط بالبيانات المالية المجمعة للمجموعة والمهينة أدناه . هناك بعض التفسيرات والمعايير الأخرى التي صدرت ولكن ليس من المتوقع أن يكون لها تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة .

المعيار أو التفسير	يفعل للسنوات المالية التي تبدأ في
معيار المحاسبة الدولي رقم (1): عرض البيانات المالية - تعديل	1 يوليو 2012
معيار المحاسبة الدولي رقم 27 (IAS 27) البيانات المالية المجمعة والمنفصلة - معدل ليصبح معيار المحاسبة الدولي رقم 27 (IAS 27) البيانات المالية المنفصلة	1 يناير 2013
معيار المحاسبة الدولي 28 (IAS 28) الإستثمار في شركات زميلة - معدل ليصبح معيار المحاسبة الدولي 28 (IAS 28) الإستثمار في شركات زميلة و شركات محاصة	1 يناير 2013
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9): الأدوات المالية	1 يناير 2015
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (10): البيانات المالية المجمعة	1 يناير 2013
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (12): الإفصاح عن الحصص في المنشآت الأخرى	1 يناير 2013
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (13): قياس القيمة العادلة	1 يناير 2013
معيار المحاسبة الدولي 32 (IAS 32): الأدوات المالية: العرض - تعديلات	1 يناير 2014
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (7): الأدوات المالية: الإفصاحات - تعديلات	1 يناير 2013
التحسينات السنوية 2011-2009	1 يناير 2013

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / التغييرات في السياسات المحاسبية

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

4.2.1 معيار المحاسبة الدولي رقم (1): عرض البيانات المالية

يتطلب التعديل على معيار المحاسبة الدولي رقم (1) من الشركات أن تقوم بتجميع مكونات الإيرادات الشاملة الأخرى المدرجة ضمن بيان الدخل الشامل المجمع بناء على المعطيات التالية:

(أ) من المحتمل أن يتم تحويلها الى بيان الدخل المجمع في الفترات اللاحقة، و

(ب) ليس من المحتمل أن يتم تحويلها الى بيان الدخل المجمع لاحقاً.

ستقوم المجموعة بتغيير العرض الحالي لبيان الدخل الشامل المجمع عند تفعيل هذا التعديل، لكن، لن يؤثر على قياس أو تحقق تلك البنود.

4.2.2 معيار المحاسبة الدولي رقم 27 (IAS 27)، البيانات المالية المجمعة والمنفصلة - معدل ليصبح معيار المحاسبة الدولي رقم 27

(IAS 27) البيانات المالية المنفصلة

نتيجة للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (10) و المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (12) الجديدان، فان معيار المحاسبة الدولي رقم (27) يعني فقط في البيانات المالية المنفصلة.

4.2.3 معيار المحاسبة الدولي 28 (IAS 28) الإستثمار في شركات زميلة - معدل ليصبح معيار المحاسبة الدولي 28 (IAS 28)

الإستثمار في شركات زميلة و شركات محاصة

نتيجة للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (11) و المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (12) الجديدان، فان معيار المحاسبة الدولي رقم (28) قد اصبح يتضمن الاستثمارات في شركات المحاصة ضمن مجاله. مع ذلك، لم تتغير طريقة محاسبة حقوق الملكية ضمن معيار المحاسبة الدولي IAS 28.

4.2.4 المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9): الأدوات المالية

ينوي مجلس معايير المحاسبة الدولية IASB استبدال كامل معيار المحاسبة الدولي (IAS) رقم 39: الأدوات المالية - التحقق والقياس. إن المعيار الهديل هو المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) (IFRS 9) يتم اصداره على مراحل. حتى تاريخه، تم اصدار الفصول المتعلقة بالتحقق والتصنيف والقياس والاستبعاد المتعلقة بالأصول والخصوم المالية وتم تفعيل تطبيق تلك الفصول للسنوات المالية التي تبدأ في 1 يناير 2015. ولا تزال الفصول الأخرى المتعلقة بطرق انخفاض القيمة ومحاسبة التحوط قيد التطوير. بالاضافة الى ذلك، في نوفمبر 2011، قررت لجنة معايير المحاسبة الدولية النظر مؤقتاً في اجراء تعديلات محدودة على نموذج تصنيف الاصول المالية للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 وذلك لمعالجة أمور التطبيق.

بالرغم من التطبيق المبكر لهذا المعيار، إلا أن اللجنة الفنية المنبثقة عن وزارة التجارة والصناعة في دولة الكويت قررت في 30 ديسمبر 2009، تأجيل التطبيق المبكر لهذا المعيار حتى اشعار آخر.

لم تتم الإدارة بتقييم التأثير المحتمل من هذه التعديلات على الب يانات المالية المجمعة لل مجموعة. لكن، لا تتوقع الإدارة تطبيق التعديلات حتى يتم نشر جميع اقسام المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 (IFRS 9) وبالتالي يستطيعون عمل تقييم شامل لتأثير التغييرات.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / التغييرات في السياسات المحاسبية

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

4.2.5 معايير التجميع

هنالك مجموعة من معايير التجميع سارية المفعول للفترات السنوية التي تبدأ من او بعد 1 يناير 2013. معلومات عن هذه المعايير الجديدة موضحة ادناه. مازال على ادارة المجموع تقييم اثر هذه المعايير الجديدة والمعدلة على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

4.2.5.1 المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (10): البيانات المالية المجمعة

يستبدل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (10) معيار المحاسبق الدولي رقم (27): البيانات المالية المجمعة او المنفصلة ولجنة تفسيرات المعايير 12 (SIC 12): تجميع البيانات المالية للمنشآت ذات الأغراض الخاصة، حيث يهدف التعريف الخاص بميزة السيطرة وكذلك الإجراءات التوضيحية لمعرفة الحصة في الشركة التابعة. ان هذه المتطلبات الجديدة لها القدرة على التأثير على اي من شركات المجموعة المستثمر فيها تعتبر شركات تابعة وبالتالي تغيير نطاق التجميع لكن تم الابقاء على اجراءات التجميع والمحاسبة على ما هي عليه بما في ذلك الحصة غير المسيطرة والتغير في نسبة السيطرة. ان تحليل الادارة المؤقت هو ان المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 لن يغير تصنيف (كشركات تابعة او غيرها) اي من شركات المجموعة الحالية المستثمر فيها كما في 31 ديسمبر 2012.

4.2.5.2 المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (12): الافصاح عن الحصة في المنشآت الأخرى

يقوم المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (12) بدمج وتنسيق متطلبات الافصاح لأنواع مختلفة من الاستثمارات التي تتضمن الشركات التابعة، والترتيبات المشتركة، والشركات الزميلة و المنشآت المنتظمة غير المجموعة. كما ويقدم متطلبات إفصاح جديدة حول المخاطر التي تتعرض لها المنشأة من مشاركتها مع المنشآت المنتظمة.

توجيه الانتقال الخاص بالمعايير الدولية للتقارير المالية 10، 11، 12

لاحقا لتاريخ إصدار المعايير الجديدة، قامت لجنة معايير المحاسبة الدولية باجراء بعض التغييرات على الاحكام الانتقالية في المعايير الدولية للتقارير المالية 10 و 11 و 12. يؤكد التوجه على انه لا يطلب من المنشأة تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 بأثر رجعي في ظروف معينة ويوضح المتطلبات لعرض معلومات مقارنة معدلة. يقوم التوجه ايضا باجراء تغييرات على المعايير الدولية للتقارير المالية ارقام 11 و 12 مما يوفر اعفاء مماثلا من عرض او تعديل معلومات المقارنة للفترات التي تسبق الفترة السابقة بالاضافة الى ذلك، يوفر هذا اعفاء اضافيا بازالة شرط عرض معلومات المقارنة للافصاحات المتعلقة بالمنشآت المنتظمة غير المجموعة لاي فترة قبل الفترة السنوية الاولى التي بشأنها يتم تطبيق الجيار الدولي للتقارير المالية رقم 12. يتم تفعيل التوجيه الجديد ايضا للفترات السنوية التي تبدأ في او بعد 1 يناير 2013.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / التغييرات في السياسات المحاسبية

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

4.2.6 المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (13): قياس القيمة العادلة

قام هذا المعيار بتوضيح تعريف القيمة العادلة و تقديم توضيحات و افصاحات معززه مرتبطة بقياس القيمة العادلة . لا يؤثر هذا المعيار على اي البنود المطلوب تقييمها بالقيمة العادلة. يتم تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 13 بصورة مستقبلية للفترات السنوية التي تبدأ في او بعد 1 يناير 2013. تقوم الادارة حاليا بمراجعة طرق تقييمها لتتفق مع المتطلبات الجديدة كما يتعين عليها استكمال تقييمها لتأثير هذه المتطلبات على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

4.2.7 تسوية الاصول والخصوم المالية (التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 32)

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

- معنى "لديها حاليا حق قانوني ملزم للتسوية"
 - ان بعض اجمالي انظمة التسوية قد تعتبر معادلة لصافي التسوية
- يتم تفعيل التعديلات للفترات السنوية التي تبدأ في او بعد 1 يناير 2014 وسيطلب تطبيقها بأثر رجعي . لا تتوقع الادارة تأثيرا جوهريا على البيانات المالية المجمعة للمجموعة من هذه التعديلات.

4.2.8 الافصاحات - تسوية الاصول والخصوم المالية (التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 7)

تم اضافة افصاحات نوعية وكمية الى المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 7 "الادوات المالية: الافصاحات" تتعلق باجمالي وصافي مبالغ الادوات المالية المسجلة والتي تم (أ) تسويتها في بيان المركز المالي (ب) تخضع لترتيبات مقاصة رئيسية ملزمة واتفاقيات مماثلة، حتى لو لم تتم تسويتها في بيان المركز المالي . يتم تفعيل التعديلات للفترات التقارير المالية السنوية التي تبدأ في او بعد 1 يناير 2013 والفترات المرحلية ضمن تلك الفترات السنوية . كما ان الافصاحات المطلوبة يجب توفيرها بأثر رجعي . لا تتوقع الادارة تأثيرا جوهريا على البيانات المالية المجمعة للمجموعة من هذه التعديلات.

4.2.9 التحسينات السنوية 2009-2011 (التحسينات السنوية)

قامت التحسينات السنوية 2009-2011 (التحسينات السنوية) بادخال عدة تعديلات طفيفة على عدد من المعايير الدولية للتقارير المالية. فيما يلي ملخص للتعديلات المرتبطة بالمجموعة:

- توضيح المتطلبات الخاصة ببيان المركز المالي الافتتاحي:
- يوضح بان التاريخ المناسب لبيان المركز المالي الافتتاحي هو بداية الفترة السابقة (الايضاحات المتعلقة بها لم يعد مطلوب عرضها)
- يتناول متطلبات المقارنة الخاصة ببيان المركز المالي الافتتاحي عندما تقوم المنشأة بتغيير السياسات المحاسبية او تقوم باجراء تعديلات او اعادة تصنيفات استعادية وفقا لمعيار المحاسبة الدولي رقم 8.
- توضيح المتطلبات الخاصة بمعلومات المقارنة المعدة غير الحد الأدنى للمتطلبات:
- يوضح بان اي معلومات بيانات مالية اضافية لا تحتاج الى عرض على شكل مجموعة كاملة من البيانات المالية للفترات غير الحد الأدنى للمتطلبات
- يتطلب بان اي معلومات اضافية معروضة يجب عرضها وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية كما يجب على المنشأة عرض معلومات المقارنة في الايضاحات ذات الصلة لتلك المعلومات الاضافية

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / التغييرات في السياسات المحاسبية

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

4.2.9 تابع / التحسينات السنوية 2009-2011 (التحسينات السنوية)

الأثر الضريبي للتوزيعات على حاملي ادوات حقوق الملكية:

- يعالج تضارب مدرك بين معيار المحاسبة الدولي رقم 12 "ضرائب الدخل" (IAS 12) ومعيار المحاسبة الدولي رقم 32 "الادوات المالية: العرض" (IAS 32) في ما يخص تسجيل نتائج ضريبة الدخل المتعلقة بالتوزيعات على حاملي ادوات حقوق الملكية وتكاليف المعاملات لمعاملة حقوق الملكية
- يوضح بان الغرض من معيار المحاسبة الدولي رقم 32 هو اتباع المتطلبات الواردة في معيار المحاسبة الدولي رقم 12 والخاصة باحتساب ضريبة الدخل المتعلقة بالتوزيعات على حاملي ادوات حقوق الملكية وتكاليف المعاملات لمعاملة حقوق الملكية.

معلومات القطاعات الخاصة بمجموع الاصول والخصوم:

- توضح بان مجموع الاصول والخصوم لقطاع خاص معلن عنه في التقارير المالية مطلوب الافصاح عنه فقط اذا : (1) تم تقديم قياس لمجموع الاصول او الخصوم (او كليهما) بشكل منتظم الى رئيس صناع القرارات التشغيلية؛ (2) كان هناك تغيير جوهري من تلك القياسات المفصوح عنها في البيانات المالية السنوية السابقة لذلك القطاع.
- ان التحسينات السنوية المذكورة اعلاه يتم تفعيلها للفترة السنوية التي تبدأ في او بعد 1 يناير 2013. لا تتوقع الادارة تأثيرا جوهريا على البيانات المالية المجمعة للمجموعة من هذه التعديلات.

5. السياسات المحاسبية الهامة

5.1 أسس التجميع

تم تجميع البيانات المالية للشركة الأم والشركات التابعة لها ضمن البيانات المالية للمجموعة. تمثل الشركات التابعة كل المنشآت التي تسيطر عليها المجموعة من النواحي المالية والتشغيلية. وتحصل المجموعة على حق السيطرة تلك من خلال سيطرتها على ما يزيد عن نصف حقوق التصويت. تنتهي الفترة المالية لكل الشركات التابعة في 31 ديسمبر.

لغرض التجميع، تم حذف كافة المعاملات والأرصدة بين شركات المجموعة، بما في ذلك الأرباح والخسائر غير المحققة من المعاملات بين شركات المجموعة. وحيث أن الخسائر غير المحققة نتيجة معاملات بيع الأصول بين شركات المجموعة قد تم عكسها لأغراض التجميع، إلا أن تلك الأصول تم اختبارها لتحديد أي انخفاض في قيمتها وذلك بالنسبة للمجموعة ككل. تم تعديل المبالغ المدرجة في البيانات المالية للشركات التابعة، أينما وجدت، للتأكد من توحيد السياسات المحاسبية المطبقة للمجموعة.

تم تسجيل الأرباح أو الخسائر والايادات الشاملة الأخرى الخاصة بالشركات التابعة التي تم حيازتها أو الشركات التي تم استبعادها خلال السنة، من تاريخ الحيازة الى تاريخ الاستبعاد.

ان الحقوق غير المسيطرة المدرجة كجزء من حقوق الملكية، تمثل الجزء من أرباح أو خسائر وصافي أصول الشركة التابعة التي لا تمتلكها المجموعة. تقوم المجموعة بفصل الايرادات أو الخسائر الشاملة للشركات التابعة بين مالكي الشركة الأم والحقوق غير المسيطرة وفق حصص ملكية كل منهم في تلك الشركات.

عند بيع حصة غير مسيطرة في الشركات التابعة، فان الفرق بين سعر البيع وصافي قيمة الاصول بالاضافة الى فرق الترجمة التراكمي والشهرة يسجل في بيان الدخل المجموع.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.2 دمج الأعمال

تقوم المجموعة بتطبيق طريقة الشراء في محاسبة دمج الأعمال. يتم احتساب المقابل المحول من قبل المجموعة لغرض الحصول على ميزة السيطرة على الشركة التابعة، بمجموع القيم العادلة للأصول المحولة والالتزامات القائمة وحقوق الملكية المصدرة للمجموعة كما في تاريخ الشراء والتي تشمل كذلك، القيم العادلة لأي أصل أو خصم قد ينتج عن ترتيبات طارئة أو محتملة. يتم تسجيل تكاليف الشراء كمصاريف عند حدوثها. وفي جميع معاملات دمج الأعمال، يقوم المشتري بتسجيل حصة الأطراف غير المسيطرة اما بالقيمة العادلة أو بنصيبه من حصته في صافي الأصول المعروفة للشركة المشتراه.

وفي حالة ما اذا تمّت معاملة دمج الأعمال على مراحل، يتم إعادة قياس القيمة العادلة للحصص التي تم شراؤها في السابق بقيمتها العادلة كما في تاريخ التملك وذلك من خلال الأرباح أو الخسائر.

تقوم المجموعة بتسجيل الأصول المعروفة المشتراه والخصوم القائمة التي تم الحصول عليها نتيجة دمج الأعمال بغض النظر عما اذا كانت تلك البنود قد تم تسجيلها ضمن البيانات المالية للشركة التي تم شراؤها أم لا، قبل تاريخ الشراء. ويتم عادة قياس الأصول المشتراه والخصوم المنقولة وبشكل عام، بالقيمة العادلة بتاريخ الشراء.

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

يتم احتساب قيمة الشهرة بعد تسجيل قيمة الأصول التي تم تعريفها وبشكل منفصل. ويتم احتسابها على أنها الزيادة ما بين: أ) القيمة العادلة للمقابل المقدم، ب) القيمة المسجلة للحصص غير المسيطرة في سجلات الشركة التي تم شراؤها، وبين، ج) القيمة العادلة كما في تاريخ الشراء، لأي حقوق ملكية قائمة في الشركة المشتراه فوق القيمة العادلة بتاريخ الشراء لصافي الأصول التي تم تعريفها. اذا كانت القيم العادلة للأصول المعروفة تزيد عن مجموع البنود أعلاه، يتم تسجيل تلك الزيادة (التي تعتبر ربح نتيجة المفاضلة) ضمن الأرباح والخسائر مباشرة.

5.3 الشهرة

تتمثل الشهرة في المنافع الاقتصادية المستقبلية الناتجة من دمج الأعمال والتي لا يمكن تعريفها وتسجيلها بشكل منفصل. أنظر الايضاح 5.2 أعلاه حول كيفية احتساب الشهرة بشكل مبدئي. تدرج قيمة الشهرة بالتكلفة ناقصا خسائر الهبوط في القيمة. يرجى الرجوع الى الايضاح 5.14 الخاص ببيان اجراءات اختبار انخفاض القيمة.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.4 الاستثمار في الشركات الزميلة

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

عند استخدام طريقة حقوق الملكية، يتم زيادة وتخفيض قيمة الاستثمار في الشركة الزميلة بحصة المجموعة في أرباح أو خسائر والإيرادات الشاملة الأخرى لتلك الشركة الزميلة بعد عمل التعديلات اللازمة لمطابقة السياسات المحاسبية مع سياسات المجموعة. يتم حذف الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة من المعاملات بين المجموعة والشركات الزميلة إلى حد حصة المجموعة في تلك الشركات. وعندما يتم حذف الخسائر غير المحققة، يتم اختبار الأصول المعنية بتلك المعاملات لغرض التأكد من عدم انخفاض قيمتها.

لا تتعدى نهاية الفترات المالية بين المجموعة والشركات الزميلة عن ثلاثة شهور. كما يتم عمل التعديلات اللازمة للمعاملات أو الأحداث الجوهرية التي تتم خلال تلك الفترة بين نهاية فترة الشركة الزميلة ونهاية فترة المجموعة. كما يتم التأكد من أن السياسات المحاسبية المستخدمة من قبل الشركة الزميلة هي ذاتها المستخدمة من قبل المجموعة في تلك المعاملات أو الأحداث الشبيهة. عند فقدان ميزة التأثير الفعال على الشركة الزميلة، تقوم المجموعة بقياس وتسجيل الحصة المتبقية بالقيمة العادلة، ويتم تسجيل أي فرق بين القيمة الجارية للشركة الزميلة عند فقدان ميزة التأثير الفعال والقيمة العادلة للحصة المتبقية مضافاً إليها المبالغ المحصلة نتيجة البيع، ضمن بيان الدخل المجموع.

5.5 التقارير القطاعية

للمجموعة أربعة قطاعات تشغيلية : إدارة أصول ، خزينة واستثمارات ، عقارات وأخرى . ولغرض تعريف تلك القطاعات التشغيلية، تقوم الإدارة بتتبع الخطوط الانتاجية للمنتجات الرئيسية والخدمات. يتم ادارة تلك القطاعات التشغيلية بشكل منفصل حيث أن احتياجات وطرق ادارة كل قطاع تكون مختلفة. يتم معالجة كافة المعاملات البينية بين القطاعات بالأسعار المتداولة. ولأغراض الإدارة، تستخدم المجموعة نفس سياسات المقاييس المستخدمة ضمن البيانات المالية المجمعة . بالإضافة الى ذلك، فإن الأصول أو الخصوم غير المخصصة لقطاع تشغيلي معين، لا يتم ادراجها للقطاع.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5.5 تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.6 تحقق الإيرادات

يتم تسجيل الإيراد الى الحد الذي يكون فيه امكانية الحصول على المنفعة الاقتصادية للمجموعة محتملة ويمكن قياسها بشكل يعتمد عليه وبغض النظر عما اذا تم تحصيل المقابل أم لا.

5.6.1 بيع عقارات للتطوير

يتم الاعتراف بإيرادات بيع العقارات عندما يتم نقل المخاطر والمردود للمشتري . المخاطر والمردود يتم تحويلها عندما يستحق تحويل الحق للمشتري بشكل قانوني أو عند نقل الملكية للمشتري او عند التسليم الفعلي للمشتري .

5.6.2 تكاليف الإيرادات

تتضمن تكاليف الإيرادات تكلفة شراء وتطوير الأرض . وتكاليف تطوير الأرض متضمنة تكلفة البنية التحتية والتشييد . تكاليف الإيرادات فيما يخص بيع العقارات يتم الاعتراف بها على أساس متوسط تكلفة الإنشاء للقدم المربع . يتم احتساب متوسط تكلفة إنشاء القدم المربع بقسمة إجمالي تكلفة الإنشاء على إجمالي المساحة المتاحة للبيع .

5.6.3 الإيرادات من الإيجارات والعمليات الفندقية

ربح الإيجار من وحدات في مكاتب وبنيات سكنية يعترف بها على أساس الإستحقاقات .

تتحقق الإيرادات من عمليات الفنادق والخدمات المتعلقة بها عند تقديم الخدمات

5.6.4 إيرادات الفوائد

تتحقق إيرادات الفوائد في بيان الدخل المجمع عند اكتسابها ويؤخذ في الاعتبار العائد الفعلي للأصل أو معدل فائدة عائم يتعلق به

5.6.5 إيرادات توزيعات الأرباح

تتحقق إيرادات توزيعات الأرباح عند ثبوت الحق في استلام تلك الأرباح

5.6.6 إيرادات أتعاب وعمولات

تتحقق إيرادات الأتعاب والعمولات عند اكتسابها.

5.7 المصاريف التشغيلية

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

تسجيلها وتحميلها مقابل المخصص المحب لها عندما تم تسجيل الإيراد.

5.8 تكاليف الاقتراض

يتم رسمة تكاليف الاقتراض الخاصة بشراء أو بناء أو إنتاج أصل معين وذلك خلال الفترة الآزمة للانتهاء من تحضير هذا الأصل

للغرض المراد منه أو لغرض البيع. ويتم تحميل تكاليف الاقتراض الأخرى كمصاريف للفترة التي حدثت فيها ويتم ادراجها

كتكاليف تمويل.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.9 ممتلكات وآلات ومعدات

تدرج الممتلكات التي تم إنشائها لغرض الاستخدام في الإنتاج أو الإيجار أو لأغراض إدارية أو لاغراض لم يتم تحديدها بعد بالتكلفة ناقصاً أي انخفاض في القيمة. تشمل هذه التكاليف المهنية للأصول المؤهلة وتكاليف الإقتراض التي تم تكبدها حسب السياسات المحاسبية للمجموعة. إن إستهلاك هذه الأصول كإستهلاك الأصول الأخرى يبدأ عندما تصبح جاهزة للإستخدام.

يعتبر الإستهلاك شطب من تكلفة الأصول ماعدا الأراضي ملك حر والممتلكات تحت التطوير خلال العمر الإفتراضي المقدر بإستخدام طريقة الإستهلاك المباشر. يتم مراجعة القيمة الإستردادية وطريقة الإستهلاك سنوياً وأخذ أي تغيير عليها في الإعتبار خلال الفترات اللاحقة.

لا يتم استهلاك الأراضي ملك حر.

يتم إستهلاك المباني على الأراضي المستأجرة على حسب مدة الإيجار.

تدرج الآلات والمعدات، الاثاث والتجهيزات، السيارات، واليخوت بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وأي انخفاض في القيمة تستهلك الطائرته على مدة 15 سنة بعد طرح القيمة الإستردادية من قبل مقيمين متخصصين والتي تم تقييها بعد تلك الفترة بما يعادل 85% من قيمة الطائرة.

يحتسب الاستهلاك بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة كما يلي:

مباني ملك حر	50 سنة
مباني على أراضي مستأجرة	على مدى فترة التأجير
آلات ومعدات	5 - 7 سنوات
أثاث وتجهيزات	5 - 10 سنوات
سيارات	4 - 5 سنوات
يخت	10 سنوات
طائرة	15 سنة

الربح أو الخسائر الناتجة عن بيع أو إنتهاء مدة الممتلكات والآلات والمعدات تحدد على أنها الفرق بين عوائد المبيعات والقيمة الدفترية للأصل وتدرج في بيان الدخل المجموع.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.10 العقارات الاستثمارية

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

يتم قياس العقارات الاستثمارية مبدئياً بالتكلفة. يتم لاحقاً إعادة تقييم العقارات الاستثمارية سنوياً وتدرج في بيان المركز المالي المجموع بقيمتها العادلة. ويتم تحديد هذه القيم من قبل مقيمين محترفين خارجيين لهم خبرة كافية في تقييم العقارات خاصة فيما يتعلق بموقع وطبيعة تلك العقارات الاستثمارية مؤيدة بأثباتات من السوق.

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

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

5.11 العقار قيد التطوير

تمثل العقارات قيد التطوير عقارات للمتاخرة قيد التطوير / التنفيذ ، والتي تم إدراجها بالتكلفة أو صافي القيمة التي يمكن تحقيقها ايهما أقل. تتضمن التكاليف كل من تكلفة الأرض والإنشاء ، التصميم المعماري . يتم اضافة الدفعات المقدمة لشراء العقارات والتكاليف المتعلقة بها مثل الأتعاب المهنية ، أتعاب ادارة المشروع والتكاليف الهندسية الخاصة بالمشروع عند تنفيذ الأنشطة اللازمة لجعل الأصول جاهزة للاستعمال المقصود منها . تضاف التكاليف المباشرة منذ ابتداء المشروع وحتى اكتماله ع لى حساب العقارات تحت التطوير . يتحدد اكتمال المشروع عند اصدار شهادة الإنجازات او عندما تحدد الإدارة المشروع على أنه قد اكتمل. عند الإكتمال تحول العقارات غير المباعة الى عقارات للمتاخرة .

5.12 اعمال رأسمالية قيد التنفيذ

تشمل الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ تكلفة الأراضي مطروحا منها أي انخفاض في القيمة ويتم مراجعة القيمة الجارية للأراضي حسب الظروف للتأكد من عدم انخفاض قيمتها أو أن قيمتها الجارية اصبحت غير مستردة ، وفي هذه الحالة وعند انخفاض قيمة تلك الأراضي يتم تخفيض القيمة الجارية الى القيمة الممكن استردادها .

كما تتضمن الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ تكلفة الإنشاء والتصميم المعماري والدفعات المقدمة لشراء العقارات والنفقات الأخرى المتعلقة بها مثل الأتعاب المهنية ومصاريف إدارة العقارات والتكاليف الهندسية المتعلقة بمشاريع تلك العقارات ، ويتم رسملتها حين تصبح تلك العقارات جاهزة للأهداف المرجوه منها . كما يتم رسملة كافة التكاليف المباشرة على المشاريع من تاريخ حدوثها حتى إنتهاء المشروع.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.13 الاصول غير الملموسة

الاصول غير الملموسة التي يتم شراؤها بصورة منفصلة يتم قياسها عند التحقق المبدي بالتكلفة . ان تكلفة الاصول غير الملموسة المشتراة في عملية دمج الاعمال تتمثل في القيمة العادلة كما في تاريخ الشراء . وبعد التحقق المبدي، تدرج الاصول غير الملموسة بالتكلفة ناقصا اي اطفاء مترا كم وخسائر في انخفاض القيمة . كما ان الاصول غير الملموسة المنتجة داخليا، باستثناء تكاليف التطوير المرسمة، لا يتم رسملتها وتظهر النفقات في بيان الدخل المجمع في السنة التي تحدث فيها تلك النفقات يتم تقييم الاعمار الانتاجية للاصول غير الملموسة اما ان تكون محددة او غير محددة.

ان الاصول غير الملموسة ذات الاعمار المحددة يتم اطفائها طوال العمر الاقتصادي الانتاجي ويتم تقييمها للتأكد من عدم انخفاض قيمتها كلما كان هناك مؤشرا بان الاصل غير الملموس قد تنخفض قيمته . كما ان فترة وطريقة الاطفاء للاصل غير الملموس ذي العمر الانتاجي المحدد تتم مراجعتها على الاقل في نهاية كل سنة مالية . ان التغيرات في العمر الانتاجي المتوقع او النموذج المتوقع لاستهلاك المنافع الاقتصادية المستقبلية المحسدة في الاصل يتم احتسابها بتغيير فترة او طريقة الاطفاء، حسب الاقتضاء، وتتم معاملتها كتغيرات في التقديرات المحاسبية.

ان مصاريف الاطفاء على الاصول غير الملموسة ذات الاعمار المحددة يتم تسجيلها في بيان الدخل المجمع . اما بالنسبة للاصول غير الملموسة ذات الاعمار الانتاجية غير المحددة فيتم اختبارها سنويا او تكرارا للتأكد من عدم انخفاض قيمتها اذا اشارت الاحداث او التغيرات في الظروف الى ان القيمة المدرجة قد تنخفض قيمتها، اما بصورة فردية او بمستوى وحدة انتاج النقد . لا يتم اطفاء مثل تلك الاصول غير الملموسة . ان العمر الانتاجي للاصل غير الملموس ذي العمر غير المحدد تتم مراجعته سنويا لتحديد فيما اذا كان تقييم العمر غير المحدد ما زال يحظى بالتأييد . فان لم يكن الامر كذلك، فان التغير في تقييم العمر الانتاجي من غير محدد الى محدد يتم على اساس مستقبلي.

الارباح او الخسائر الناتجة عن عدم تحقق الاصل غير الملموس يتم قياسها كالفرق بين صافي عائدات الاستبعاد والقيمة المدرجة للاصل ويتم تسجيلها في بيان الدخل المجمع عند عدم تحقق ذلك الاصل.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.14 اختبار انخفاض قيمة الشهرة والأصول غير المالية

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

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

يتم الاعتراف بالفرق ما بين القيمة المدرجة للأصل أو الوحدة المنتجة للنقد والقيمة الممكن تحقيقها (وهي القيمة العادلة ناقصا تكاليف بيع قيمة الأصل قيد الاستخدام)، كخسارة انخفاض في القيمة. ولغرض تقدير قيمة الأصل قيد الاستخدام، تقوم الإدارة بتقدير التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من هذا الأصل وكذلك تقدير سعر فائدة معقول لغرض احتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية المستقبلية. علما بأن المعلومات المستخدمة لاختبار انخفاض القيمة تكون مرتبطة مباشرة بآخر موازنة تقديرية معتمدة للمجموعة، والتي يتم تعديلها عند الضرورة لاستبعاد تأثير إعادة الهيكلة وتطوير الأصول. كما يتم تقدير سعر الخصم بشكل منفصل ولكل وحدة منتجة للنقد على حدة وهو يمثل انعكاس للمخاطر المصاحبة لهذا الأصل كما تم تقديرها من قبل الإدارة.

يتم استخدام مبلغ انخفاض القيمة أولاً لتخفيض القيمة الجارية للشهرة المرتبطة بهذا الأصل. ويتم توزيع ما تبقى من هذا الانخفاض على الأصول الأخرى كل حسب نسبته. وباستثناء الشهرة، يتم لاحقاً إعادة تقدير قيمة الأصول التي تم تخفيض قيمتها في السابق كما يتم لاحقاً رد قيمة هذا الانخفاض حتى يعود هذا الأصل إلى قيمته الجارية.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.15 الادوات المالية

5.15.1 التحقق، القياس المبدئي وعدم التحقق

يتم تحقق الأصول والخصوم المالية عندما تصبح المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة المالية وتقاس مبدئياً بالقيمة العادلة المعدلة بتكاليف المعاملات، باستثناء تلك المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والتي تقاس مبدئياً بالقيمة العادلة. مبدئياً مبدئياً القياس اللاحق للأصول والخصوم المالية.

يتم استبعاد أصل مالي (أو جزء من أصل مالي أو جزء من مجموعة أصول مالية مماثلة إذا كان ذلك مناسباً) أما

- عندما ينهي الحق في استلام التدفقات النقدية من تلك الأصول المالية
- أو عندما تقوم المجموعة بالتنازل عن حقها باستلام التدفقات النقدية من الأصل أو عندما تتحمل المجموعة الإلتزام بدفع التدفقات بالكامل دون تأخير مادي إلى طرف ثالث بموجب ترتيب "القبض والدفع" أو
- (أ) ان تقوم المجموعة بتحويل كافة مخاطر ومزايا الأصل أو

(ب) ان لا تقوم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومزايا الأصل ولكن قامت بتحويل السيطرة على الأصل.

عندما تقوم المجموعة بالتنازل عن حقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل أو تكون قد دخلت في ترتيب القبض والدفع ولم تقم بتحويل أو الاحتفاظ جوهرياً بكافة مخاطر ومزايا الأصل أو تحويل السيطرة على الأصل، عندها يتم تحقق أصل جديد إلى مدى التزام المجموعة المتواصل بذلك الأصل.

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

5.15.2 التصنيف والقياس اللاحق للأصول المالية

لغرض القياس اللاحق، فإن الأصول المالية، غير تلك المحددة والنافذة كأدوات تحوط، يتم تصنيفها إلى الفئات التالية عند التحقق المبدئي:

- قروض وذمم مدينة
- أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
- أصول مالية متاحة للبيع

إن كافة الأصول المالية، غير تلك المحددة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، تخضع للمراجعة للتأكد من عدم انخفاض قيمتها على الأقل بتاريخ كل تقرير مالي وذلك لتحديد فيما إذا كان هناك أي دليل موضوعي بأن أحد الأصول المالية أو مجموعة أصول مالية قد انخفضت قيمتها. يتم تطبيق معايير مختلفة لتحديد انخفاض القيمة لكل فئة من فئات الأصول المالية المبينة أدناه إن كافة الإيرادات والمصاريف المتعلقة بالأصول المالية المسجلة في الأرباح أو الخسائر تظهر ضمن تكاليف التمويل، أي إيرادات التمويل أو البنود المالية الأخرى، باستثناء انخفاض قيمة الذمم التجارية المدينة والتي تظهر ضمن المصاريف الأخرى

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.15 تابع / الادوات المالية

5.15.2 تابع / التصنيف والقياس اللاحق للاصول المالية

• القروض والذمم المدينة

تعتبر القروض والذمم المدينة أصول مالية غير مشتقة تتضمن دفعات محددة غير مدرجة في الأسواق المالية النشطة. بعد التحقق المبدئي، يتم قياس تلك الأصول المالية باستخدام طريقة التكلفة المطفأة بناء على معدل الفائدة الفعلي، ناقصاً أي انخفاض في القيمة. ويتم الغاء خصم تلك الأرصدة عندما يكون هذا الخصم غير مادي.

يتم عادة مراجعة مدى انخفاض قيمة الأرصدة الجوهرية المدينة عندما يكونوا قد استحقوا لفترة أو يكون هناك دلائل واقعية على أن إحدى الجهات المدينة سوف تخفق في التسديد. بالنسبة للذمم المدينة التي لا يمكن اعتبارها منخفضة القيمة بشكل فردي، يتم مراجعة انخفاض قيمتها كمجموعة وذلك عن طريق ربطها بالقطاع التشغيلي الخاص بها وبالمنطقة وغيرها من المخاطر المحيطة بها. عند ذلك يستند تقدير خسارة انخفاض القيمة على معدلات التخلف التاريخية الاخيرة للجهة المدينة لكل مجموعة محددة.

بالإضافة الى ذلك ووفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي، يتم أخذ مخصص عام كحد أدنى على جميع التسهيلات الائتمانية المطبقة (بعد خصم فئات معينة من الضمان) والتي لم يتم أخذ مخصص لها على وجه التحديد.

في مارس 2007، أصدر بنك الكويت المركزي تعميم بتعديل أساس احتساب المخصصات على التسهيلات حيث تم تغيير نسبة المخصص من 2% إلى 1% على التسهيلات النقدية و 0.5% على التسهيلات غير النقدية. وتسري هذه النسب المعدلة اعتباراً من 1 يناير 2007 على صافي الزيادة في التسهيلات، بعد خصم بعض فئات الضمانات خلال فترة التقرير. خلال سنة 2008، أجاز بنك الكويت المركزي للمجموعة عكس فائض المخصص العام نسبة 1% في بيان الدخل المجموع على أن يتم تحويل المبلغ الى الإحتياطي العام.

تقوم المجموعة بتصنيف القروض والذمم المدينة الى الفئات التالية:

• القروض والسلف

تتمثل القروض والسلف في اصول مالية تنتجها المجموعة بتقديم الاموال مباشرة الى المقترض وهي ذات دفعات ثابتة او محددة وغير مدرجة في سوق نشط.

• الذمم التجارية المدينة

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

• النقد وشبه النقد

يتكون النقد وشبه النقد من نقد في الصندوق وودائع تحت الطلب بالإضافة الى استثمارات اخرى قصيرة الاجل وعالية السيولة يمكن تحويلها بسهولة الى مبالغ معروفة من النقد ولا تخضع لمخاطر هامة من التغيرات في القيمة

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.15 تابع / الادوات المالية

5.15.2 تابع / التصنيف والقياس اللاحق للاصول المالية

• الاصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر

ان تصنيف الاستثمارات كاصول مالية محددة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر يعتمد على كيفية مراقبة الادارة لاداء تلك الاستثمارات. فعندما لا يتم تصنيفها كاستثمارات محتفظ بها لغرض المتاجرة لكن لها قيم عادلة متاحة يمكن الاعتماد عليها والتغيرات في القيمة العادلة تدرج كجزء من بيان الدخل في حسابات الادارة، عندها يتم تصنيفها كاستثمارات محددة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر عند التحقق المبدئي. كما ان جميع الادوات المالية المشتقة تدرج تحت هذه الفئة، باستثناء تلك الادوات المحددة والنافذة كادوات تحوط والتي تطبق عليها متطلبات محاسبة التحوط.

يتم قياس الاصول في هذه الفئة بالقيمة العادلة والارباح او الخسائر تسجل في الارباح او الخسائر. كما ان القيم العادلة للاصول المالية في هذه الفئة يتم تحديدها بالرجوع الى معاملات الاسواق النشطة او باستخدام تقنيات تقييم عند عدم وجود سوق نشط

• الاصول المالية المتاحة للبيع

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

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

تقوم المجموعة بتاريخ كل تقرير مالي بالتقييم فيما اذا كان هناك دليل موضوعي على ان احد الاصول المالية المتاحة للبيع او مجموعة اصول مالية متاحة للبيع قد انخفضت قيمتها. ففي حال استثمارات الاسهم المصنفة كاصول مالية متاحة للبيع، يتضمن الدليل الموضوعي انخفاضاً جوهرياً او متواصلاً في القيمة العادلة لاستثمار الاسهم عن تكلفته. يتم تقييم "الانخفاض الجوهري" مقابل التكلفة الاصلية للاستثمار و "الانخفاض المتواصل" مقابل الفترة التي كانت فيها القيمة العادلة تحت تكلفتها الاصلية. وحيثما كان هناك دليل على انخفاض القيمة، يتم حذف الخسارة التراكمية من الايرادات الشاملة الاخرى ويتم تسجيلها في بيان الدخل المجموع. يتم تسجيل رد خسائر انخفاض القيمة في الايرادات الشاملة الاخرى، باستثناء الاصول المالية التي هي عبارة عن اوراق دين تسجل في الارباح او الخسائر فقط اذا كان بالامكان ربط الرد بشكل موضوعي بحدث حصل بعد تسجيل خسارة انخفاض القيمة.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5.5 تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.15 تابع / الادوات المالية

5.15.3 التصنيف والقياس اللاحق للخصوم المالية

تتضمن الخصوم المالية للمجموعة قروض ودمم تجارية دائنة ودمم دائنة اخرى

يعتمد القياس اللاحق للخصوم المالية على تصنيفها على النحو التالي:

• الخصوم المالية بخلاف تلك المحددة بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر

تدرج هذه الخصوم باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية . يتم تصنيف دائنون وارصدة دائنة أخرى، مستحق الى أطراف ذات صلة، قروض ، دفعات مستلمة مقدما من عملاء كخصوم مالية بخلاف تلك المحددة بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر.

• الذمم التجارية الدائنة

يتم تسجيل الخصوم المبالغ سيتم دفعها في المستقبل عن بضائع وخدمات استلمت سواء صدر بها فواتير من قبل المورد ام لم تصدر.

• القروض

تقاس كافة القروض لاحقا بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية . كما تسجل الارباح والخسائر في بيان الدخل المجموع عندما يتم عدم تحقق الخصوم ايضا باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية (EIR) عملية الاطفاء.

• دفعات مستلمة مقدما من عملاء

تمثل الدفعات المقدمة من العملاء الأموال المستلمة من العملاء عن اقساط العقارات بموجب شروط اتفاقية البيع

5.15.4 التكلفة المطفأة للادوات المالية

يتم احتساب هذه التكلفة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية ناقصا مخصص انخفاض القيمة . ان عملية الاحتساب تأخذ بعين الاعتبار اي علاوة او خصم على الشراء وتتضمن تكاليف ورسوم المعاملة التي تعتبر جزءا لا يتجزأ من سعر الفائدة الفعلية

5.15.5 محاسبة تواريخ المتاجرة والسداد

ان جميع المشتريات والمبيعات " بالطرق المعتادة" للاصول المالية يتم تسجيلها على اساس تاريخ المتاجرة، اي بالتاريخ الذي يلتزم فيه المنشأة بشراء او بيع الاصول . ان المشتريات او المبيعات بالطرق المعتادة هي مشتريات او مبيعات الاصول المالية التي تتطلب تسليم الاصول خلال اطار زمني يتم تحديده بالنظم او بالعرف السائد في الاسواق

5.15.6 تسوية الادوات المالية

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.15 تابع / الادوات المالية

5.15.7 القيمة العادلة للادوات المالية

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

بالنسبة للادوات المالية التي لا يتم تداولها في سوق نشط، يتم تحديد القيمة العادلة لها باستخدام تقنيات تقييم مناسبة . وهذه التقنيات قد تتضمن استخدام معاملات على اسس تجارية حديثة في السوق؛ الرجوع الى القيمة العادلة الحالية لاداة مالية اخرى مماثلة بصورة جوهرية؛ تحليل تدفقات نقدية مخصومة او اساليب تقييم اخرى تحليل القيم العادلة للادوات المالية وتفاصيل اخرى عن كيفية قياسها متوفرة في الايضاح 45.4.

5.16 حقوق الملكية، الاحتياطيات ودفعات توزيعات الارباح

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

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

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

تتضمن البنود الاخرى لحقوق الملكية ما يلي:

- احتياطي تحويل العملات الاجنبية - والذي يتكون من فروقات تحويل العملات الاجنبية الناتجة عن تحويل البيانات المالية للشركات الاجنبية للمجموعة الى الدينار الكويتي

- احتياطي القيمة العادلة - والذي يتكون من الارباح والخسائر المتعلقة بالاصول المالية المتاحة للبيع

تتضمن الارباح المحتفظ بها كافة الارباح المحتفظ بها للفترة الحالية وللسابقة. وجميع المعاملات مع مالكي الشركة الام تسجل بصورة منفصلة ضمن حقوق الملكية.

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.17 أسهم الخزينة

تتكون اسهم الخزينة من اسهم الشركة الام المصدرة والتي تم اعادة شرائها من قبل المجموعة ولم يتم اعادة اصدارها او الغائها حتى الآن. يتم احتساب اسهم الخزينة باستخدام طريقة التكلفة . وبموجب هذه الطريقة، فان م توسط التكلفة الموزون للاسهم المعاد شراؤها يحمل على حساب له مقابل في حقوق الملكية.

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

5.18 المخصصات، الاصول والالتزامات الطارئة

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

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

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

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.19 ترجمة العملات الاجنبية

5.19.1 عملة العرض الرئيسية

تعرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي والتي هي ايضا العملة الرئيسية للشركة الام . تقوم كل منشأة في المجموعه بتحديد عملتها الرئيسية الخاصة بها والبنود المدرجة في البيانات المالية لكل منشأة يتم قياسها باستخدام تلك العملة الرئيسية

5.19.2 معاملات العملة الاجنبية والارصدة

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

5.19.3 العمليات الاجنبية

في البيانات المالية المجمعة للمجموعة، فان جميع الاصول والخصوم والمعاملات الخاصة بمنشآت المجموعة ذات العملة الرئيسية بخلاف الدينار الكويتي يتم ترجمتها الى الدينار الكويتي عند التجميع. كما ان العملة الرئيسية لمنشآت المجموعة بقيت دون تغيير خلال فترة التقارير المالية.

تم عند التجميع تحويل الاصول والخصوم الى الدينار الكويتي بسعر الاقفال بتاريخ التقرير . ان تعديلات الشهرة والقيمة العادلة الناشئة عن شراء منشأة اجنبية قد تمت معاملتها كاصول وخصوم للمنشأة الاجنبية وتم تحويها الى الدينار الكويتي بسعر الاقفال . كما ان اليرادات والمصاريف قد تم تحويلها الى الدينار الكويتي بمتوسط السعر طوال فترة التقرير. فروقات الصرف تحمل على/تقيد في اليرادات الشاملة الاخرى وتسجل في احتياطي ترجمة العملة الاجنبية ضمن حقوق الملكية . وعند بيع عمليّة اجنبية، فان فروقات الترجمة التراكمية المتعلقة بها والمسجلة في حقوق الملكية يتم اعادة تصنيفها الى الارباح او الخسائر وتسجل كجزء من الارباح او الخسائر عند البيع.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.20 مكافأة نهاية الخدمة

تقدم المجموعة مكافآت نهاية الخدمة لموظفيها . يستند استحقاق هذه المكافآت الى الراتب النهائي وطول مدة الخدمة للموظفين خضوعا لاتمام حد ادنى من مدة الخدمة وفقا لقانون العمل وعقود الموظفين . كما ان التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت تستحق طوال فترة التعيين. ان هذا الالتزام غير الممول يمثل المبلغ المستحق الدفع لكل موظف نتيجة لانتهاج الخدمة بتاريخ التقرير. بالنسبة لموظفيها الكويتيين، تقوم المجموعة بعمل مساهمات للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية تحتسب كنسبة من رواتب الموظفين وتقتصر التزامات المجموعة على هذه المساهمات التي تسجل كمصاريف عند استحقاقها.

5.21 الضرائب

5.21.1 ضريبة دعم العمالة الوطنية (NLST)

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

5.21.2 مؤسسة الكويت للتقدم العلمي (KFAS)

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

5.21.3 الزكاة

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

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012، لا يوجد على الشركة الام اي التزام تجاه ضريبة دعم العمالة الوطنية ومؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة بسبب الخسائر التي تم تكبدها . وبموجب لوائح ضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة، لا يسمح بترحيل اي خسائر الى السنوات المستقبلية او السنوات السابقة.

5.21.4 الضريبة على الشركات التابعة الاجنبية

تحتسب الضريبة على الشركات التابعة الاجنبية على اساس اسعار الضرائب المطبقة والمقررة طبقا للقوانين السائدة ولوائح وتعليمات الدول التي تعمل فيها تلك الشركات التابعة.

5.22 أصول بصفة الامانة

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

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6. أحكام الادارة الهامة وعدم التأكد من التقديرات

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

6.1 أحكام الادارة الهامة

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

6.1.1 تصنيف الادوات المالية

يتم اتخاذ احكام في تصنيف الادوات المالية بناء على نية الادارة بالشراء.

تقوم المجموعة بتصنيف الاصول المالية كاصول محتفظ بها لغرض المتاجرة اذا تمت حيازتها بصفة اساسية من اجل تحقيق ربح قصير الاجل.

ان تصنيف الاصول المالية كاصول محددة بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر يعتمد على كيفية قيام الادارة بمراقبة اداء تلك الاصول المالية. وعندما لا يتم تصنيفها للمتاجرة ولكن يكون لها قيم عادلة متوفرة بسهولة والتغيرات في القيم العادلة يتم ادراجها كجزء من الارباح او الخسائر في حسابات الادارة، عندها يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر. ان تصنيف الاصول كقروض ومدئين يعتمد على طبيعة تلك الاصول. فاذا لم تتمكن المجموعة من المتاجرة في هذه الاصول المالية بسبب سوق غير نشط وكانت النية هي استلام دفعات ثابتة او محددة، عندها يتم تصنيف الاصول المالية كقروض ومدئين جميع الاصول المالية الاخرى يتم تصنيفها كاصول متاحة للبيع

6.1.2 تصنيف العقارات

يتعين على الادارة اتخاذ قرار بشأن حيازة عقار معين سواء كان يجب تصنيفه كعقار للمتاجرة ان عقار قيد التطوير او عقار استثماري.

تقوم المجموعة بتصنيف العقار كعقار للمتاجرة اذا تم حيازته بصفة اساسية بغرض بيعه ضمن نشاط الاعمال العادية

تقوم المجموعة بتصنيف العقار كعقار قيد التطوير اذا تم حيازته بنية تطويره

وتقوم المجموعة بتصنيف العقار كعقار استثماري اذا تم حيازته لتحقيق ايرادات من تأجيره او لرفع قيمته او لاستخدامات مستقبلية غير محددة.

6.1.3 القيم العادلة للاصول والخصوم المشتراة

ان تحديد القيمة العادلة لكل من الاصول والخصوم والالتزامات الطارئة نتيجة لدمج الاعمال يتطلب احكاما هامة

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6.6. تابع / أحكام الإدارة الهامة وعدم التأكد من التقديرات

6.2. عدم التأكد من التقديرات

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

6.2.1 انخفاض قيمة الشهرة والاصول غير الملموسة الاخرى

تحدد المجموعة فيما اذا كانت الشهرة والاصول غير الملموسة قد انخفضت قيمتها على اساس سنوي على الاقل الامر الذي يتطلب تقديرا للقيمة المستخدمة للوحدات المنتجة للرقود التي يتم توزيع الشهرة عليها. يتطلب تقدير القيمة المستخدمة ان تقوم المجموعة بعمل تقدير للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من الوحدة المنتجة للنقد وكذلك اختيار معدل خصم مناسب من اجل احتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية (ايضاح 5.14).

6.2.2 انخفاض قيمة الشركات الزميلة

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

6.2.3 انخفاض قيمة استثمارات الاسهم المتاحة للبيع

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

6.2.4 انخفاض قيمة الذمم التجارية المدينة

يتم عمل تقدير للمبلغ الممكن تحصيله للارصدة التجارية المدينة عند عدم امكانية تحصيل المبلغ بالكامل. بالنسبة للمبالغ الهامة الفردية، يتم عمل هذا التقدير على اساس افرادي. اما بالنسبة للمبالغ غير الهامة بصورة فردية ولكن فات موعد استحقاقها، فيتم تقييمها بصورة مجمعة ويتم تطبيق مخصص لها حسب طول مدة التأخير استنادا الى معدلات الاسترداد التاريخية.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6. تابع / أحكام الإدارة الهامة وعدم التأكد من التقديرات

6.2 تابع / عدم التأكد من التقديرات

6.2.5 الأعمار الانتاجية للأصول القابلة للاستهلاك

تقوم الإدارة بمراجعة تقديراتها للأعمار الانتاجية للأصول القابلة للاستهلاك بتاريخ كل تقرير مالي استنادا الى الاستخدام المت وقع للأصول. كما ان التقديرات غير المؤكدة في هذه التقديرات تتعلق بتقادم في قد يغير استخدام بعض البرامج والمعدات

6.2.6 دمج الاعمال

تستخدم الإدارة تقنيات تقييم في تحديد القيم العادلة للعناصر المختلفة لعمليات دمج الاعمال . وبصفة خاصة، فان القيمة العادلة لمبلغ محتمل تعتمد على نتيجة العديد من التغيرات التي تؤثر على الربحية المستقبلية (أنظر ايضاح 5.2).

6.2.7 القيمة العادلة للأدوات المالية

تقوم الإدارة بتطبيق تقنيات تقييم لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية عندما لا تتوفر هناك اسعار سوق نشط . وهذا يتطلب من الإدارة تطوير تقديرات وافتراضات استنادا الى معطيات سوقية وذلك باستخدام بيانات مرصودة سيتم استخدامها من قبل المتداولين في السوق في تسعير الاداة المالية . فاذا كانت تلك البيانات غير مرصودة، تقوم الإدارة باستخدام افضل تقديراتها . قد تختلف القيم العادلة المقدرة للأدوات المالية عن الاسعار الفعلية التي سيتم تحقيقها في معاملة على اسس تجارية بتاريخ التقرير (أنظر ايضاح 5.15.7).

7. إيرادات فوائدها وما شابهها

تحت إيرادات الفوائد وما شابهها من الأصول المالية كما يلي :

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012 د.ك	
33,605	7,432	تمويل عقود الأجل
130,373	92,608	قروض مدينة
540,216	421,803	النقد والنقد المعادل
147,766	51,437	دفعات متأخرة من العملاء
49,392	16,767	قروض لاطراف ذات صلة
901,352	590,047	
33,605	7,432	إيرادات فوائدها وما شابهها من الاصول للمالية بالقيمة العادلة
867,747	582,615	إيرادات فوائدها وما شابهها من الاصول المالية ليست بالقيمة العادلة
901,352	590,047	

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

8. إيرادات أتعاب إدارة وعمولات

السنة المنتهية في	السنة المنتهية في	
31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2011	2012	
د.ك	د.ك	
159,897	228,203	أتعاب إدارية من الأصول المدارة
121	-	أتعاب الودائع وإدارة الصناديق
723,623	577,397	أتعاب إستشارية من الأصول المدارة
883,641	805,600	

9. إيرادات توزيعات أرباح

نتجت إيرادات توزيعات الأرباح من الأصول الهئية كما يلي :

السنة المنتهية في	السنة المنتهية في	
31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2011	2012	
د.ك	د.ك	
383,887	398,269	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر
865,225	407,002	إستثمارات متاحة للبيع
1,249,112	805,271	

10. صافي الدخل من عمليات الفندقة والخدمات المتعلقة بها

السنة المنتهية في	السنة المنتهية في	
31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2011	2012	
د.ك	د.ك	
7,543,907	5,562,960	الإيرادات
(2,639,986)	(1,860,953)	التكاليف
4,903,921	3,702,007	

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

11. صافي الأرباح / (الخسائر) من الإستثمارات

تم تحليل فئات صافي الأرباح / (الخسائر) من الإستثمارات للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012 و 31 ديسمبر 2011 كالتالي:

31 ديسمبر 2011			31 ديسمبر 2012			
المجموع د.ك	إستثمارات متاحة للبيع د.ك	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر د.ك	المجموع د.ك	استثمارات متاحة للبيع د.ك	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر د.ك	
188,810	(14,318)	203,128	2,218,751	380,062	1,838,689	أرباح/(خسائر) محققة
(2,322,564)	-	(2,322,564)	(107,433)	-	(107,433)	خسائر غير محققة
(2,133,754)	(14,318)	(2,119,436)	2,111,318	380,062	1,731,256	

12. صافي الأرباح من عقارات إستثمارية

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012 د.ك	
(1,299,302)	1,189,885	أرباح / (خسائر) محققة من بيع عقارات استثمارية (إيضاح 26.3)
5,464,745	(607,600)	(خسائر) / أرباح غير محققة عن إعادة التقييم (إيضاح 26.3)
4,165,443	582,285	

13. أرباح بيع عقارات قيد التطوير

تمثل أرباح بيع العقارات قيد التطوير الإيرادات والتكاليف المتعلقة بالعقارات قيد التطوير والتي تم امتلاكها من قبل المجموعة بهدف التطوير وإعادة بيعها للعملاء .

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012 د.ك	
30,468,623	4,939,338	إيراد المبيعات
(20,435,966)	(4,680,471)	تكلفة المبيعات
10,032,657	258,867	

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

14. ربح ناتج عن مخالفة العملاء لبنود التعاقد البيعية للوحدات السكنية المباعة

وافقت الجهات الحكومية في امارة دبي ، الإمارات العربية المتحدة ، على ان تقوم الشركة التابعة [ايضا للفنادق والمنتجعات - ش.م.ك (مقفلة)] بالإحتفاظ بجزء من الدفعات المقدمة من عملاء الوحدات السكنية قيد التطوير والمباعة لهم وذلك بسبب اخفاق هؤلاء العملاء على تسديد الدفعات المتبقية والمستحقة عليهم وفق شروط التعاقد البيعية . بلغ رصيد مبالغ الدفعات المقدمة التي احتفظت بها الشركة التابعة والتي تم في المقابل الغاء عقود البيع الخاصة بها مبلغ اجمالي قدره 10,767,829 درهم اماراتي او ما يعادل 818,176 د.ك (2011) : مبلغ 79,695,245 درهم اماراتي او ما يعادل 6,031,424 د.ك) ادرج ضمن بيان الدخل المجمع للسنة .

15. إيرادات اخرى

تتكون الايرادات الاخرى مما يلي:

السنة المنتهية في	السنة المنتهية في	
31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2011	2012	
د.ك	د.ك	
2,828	98,534	صافي إيرادات خدمات الطيران
155,852	3,289	إيرادات تأجير العقارات
302,906	(476,850)	أرباح تقييم العملة الاجنبية
105,306	79,644	صافي إيراد بيع تذاكر وخدمات متعلقة بها
101,141	54,450	رد الفائض من مخصص قروض الهامش
1,099,491	1,714,222	إيرادات أخرى متنوعة
1,767,524	1,473,289	

16. مصروفات فوائد وما شابهها

ان مصروفات الفوائد وما شابهها ناتجة من أنشطة المجموعة من عمليات الإقتراض قصير ومتوسط وطويل الاجل . تظهر الالتزامات المالية للمجموعة بالتكلفة المطفأة .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

17. خسارة السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بملكي الشركة الأم

تحتسب خسارة السهم بتقسيم خسارة السنة الخاصة بملكي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة للشركة الأم خلال السنة بعد خصم أسهم الخزينة وعلى النحو التالي :

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012	
(20,742,338)	(24,895,259)	خسارة السنة الخاصة بملكي الشركة الأم (د.ك)
671,456,944	669,976,861	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة (بعد استبعاد أسهم الخزينة) (سهم)
(30.89)	(37.16)	خسارة السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بملكي الشركة الأم (فلس)

18. النقد والنقد المعادل

31 ديسمبر 2011	31 ديسمبر 2012	
8,129,376	15,663,190	أرصدة لدى البنوك ونقد
926,446	229,869	ودائع ثابتة
(1,334,728)	(996,978)	مستحق إلى البنوك
7,721,094	14,896,081	النقد والنقد المعادل كما ظهر في بيان التدفقات النقدية المجمع

19. إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر

31 ديسمبر 2011	31 ديسمبر 2012	
13,759,158	1,864,880	محتفظ بها بغرض المتاجرة : محلية
881,592	250,619	اوراق مالية مسعره وصناديق مداره
14,640,750	2,115,499	اوراق مالية غير مسعرة
4,787,990	3,883,870	أجنبية
19,428,740	5,999,369	اوراق مالية مسعره
		المجموع

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

20. مدينون وارصدة مدينة أخرى

31 ديسمبر 2011 د.ك	31 ديسمبر 2012 د.ك	
342,619	-	ذمم مدينة على عقود الآجل
11,920,678	11,300,956	ذمم مدينة تجارية
2,684,284	2,204,363	دفعات مقدمة
149,544	182,744	ذمم الشركة الكويتية للمقاصة
199,149	24,962	ذمم موظفين
664,924	1,076,653	مصاريف مدفوعه مقدما
2,476,103	1,384,003	دفعات مقدمة للمقاولين
6,365,124	7,028,501	ذمم أخرى متنوعة
24,802,425	23,202,182	

21. قروض مدينة

21.1 أرصدة القروض واسعار الفائدة الفعلية هي كما يلي :

معدل سعر الفائدة الفعلي	31 ديسمبر 2011 د.ك	معدل سعر الفائدة الفعلي	31 ديسمبر 2012 د.ك	
%6	55,641	%6	-	استهلاكية
%10 - %6	809,020	%10 - %6	-	عقارية
%5 - %2	6,000,254	%5 - %2	3,540,622	قروض هامش
-	-	-	17,384	قروض موظفين
-	-	%5 - %2	1,315,860	قروض لعملاء
%11 - %7	1,111	%11 - %7	-	إعادة جدولة
	6,866,026		4,873,866	
	(2,290,148)		(1,478,757)	مخصصات
	4,575,878		3,395,109	

21.2 الحركة على المخصصات هي كما يلي :

31 ديسمبر 2011 د.ك	31 ديسمبر 2012 د.ك	
2,081,758	2,290,148	الرصيد الإفتتاحي
309,531	79,327	مخصص محمل خلال السنة (ضمن مصاريف تشغيلية أخرى)
(101,141)	(54,450)	عكس المخصص الفائض (انتفت الحاجة اليه)
-	(836,268)	شطب قروض استهلاكية وعقارية وإعادة جدولة مقابل رصيد المخصصات
2,290,148	1,478,757	الرصيد النهائي

إن سياسة الشركة الأم في احتساب المخصصات على أرصدة القروض المدينة تستفق من جميع النواحي المادية مع متطلبات بنك الكويت المركزي الخاصة بالمخصصات المحددة والعامه.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

22. مستحق من / إلى أطراف ذات صلة

31 ديسمبر 2011 د.ك	31 ديسمبر 2012 د.ك	
1,590,506	-	مستحق من أطراف ذات صلة:
5,314	-	شركة الاستثمارات المتحدة - البرتغال
221,319	449,050	شركة الباب التجارية - ذ.م.م
4,813,329	4,717,511	شركة إيغا للوساطة العقارية
149	-	شركة إيغا لليخوت شارترنج (ال ال سي)
1,551,746	1,551,746	مجموعة يونيفست - ش.م.ك (مقفلة)
1,287,647	1,299,928	شركة مراسى الأفق للتجارة العامة - ذ.م.م
677,454	1,259,606	شركة زلوا المحدوده
474,519	-	شركة إيغا للإستثمار الفندقى
1,304,893	1,323,351	شركة إيغا للفنادق والمنتجعات - زنجبار
-	518,205	شركة استثمار (بي جى أس سى)
818,567	951,203	شركة الديرة القابضة - ش.م.ك (مقفلة)
12,745,443	12,070,600	أخرى
(7,329,407)	(7,329,407)	مخصص ذمم مشكوك في تحصيلها (أ و ب أدناه)
5,416,036	4,741,193	
65,586	1,677,891	مستحق إلى أطراف ذات صلة:
1,219,741	1,241,012	شركة إيغا زمبالي للفنادق و المنتجعات (بي تي واي) المحدوده
136,474	-	شركة التلال للإستثمار - ذ.م.م
588,149	6,214,834	الشركة الدولية للتمويل - ش.م.ك (مقفلة) (شركة زميلة)
1,282,004	709,257	شركة عقارات الكويت - ش.م.ك
-	59,804	شركة الرنا للتجارة العامة - ذ.م.م
244,311	123,701	شركة الكويت القابضة - ش.م.ك
103,105	-	شركة إيغا للفنادق والمنتجعات 2 المحدوده
169,170	150,133	شركة الديرة القابضة - ش.م.ك (مقفلة)
144,718	160,362	شركة إيغا للخدمات الإستشارية - ذ.م.م
71,624	5,318,646	شركة المنتجعات الدولية - ش.م.ك (مقفلة)
62,993	119,598	شركة الضاحية للاستثمار - ذ.م.م
4,087,875	15,775,238	أخرى

أ) تم خلال عام 2010 ، وبناء على تعليمات بنك الكويت المركزي ، إحتساب مخصص مقابل الارصدة المستحقة من أطراف ذات صلة وبنسبة 20% على الارصدة القائمة كما في نهاية السنة ، وبلغ رصيد المخصص المحتسب عن تلك السنة مبلغ 7,329,407 د.ك ادرج ضمن بيان الدخل المجموع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010 ، ولم يتم إحتساب اي مخصص عن عامي 2011 و 2012.

ب) خلال السنة الحالية، تم شطب ذمم مدينة قديمة مستحقة من أطراف ذات صلة بمبلغ 1,586,605 د.ك (2011: 720,907 د.ك) بناء على تقديرات الادارة و المعلومات المتوفرة كما في تاريخ بيان المركز المالي المجموع.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

23. عقارات للمتاجرة

23.1 العقارات للمتاجرة تتكون من:

31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2011	2012	
د.ك	د.ك	
313,444	329,633	شقق سكنية في دبي (الإمارات العربية المتحدة)
5,370,314	5,136,628	عقارات في جنوب افريقيا
5,683,758	5,466,261	

23.2 الحركة على عقارات للمتاجرة كالتالي:

31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2011	2012	
د.ك	د.ك	
9,689,199	5,683,758	الرصيد الافتتاحي
296,813	13,247	إضافات خلال السنة
(3,010,692)	(181,655)	المحمل على تكلفة المبيعات
(1,291,562)	(49,089)	فروق تحويل عملة أجنبية
5,683,758	5,466,261	الرصيد النهائي

أ) تتمثل العقارات للمتاجرة الواقعة في دبي في وحدات كاملة لكن غير مبيعة من سوق ريزيدنس (أف زي إي) - ترنك ريزيدنس (أف زي إي).

ب) إن العقارات للمتاجرة في جنوب افريقيا هي عبارة عن قسائم أراضي مشتراه في جنوب أفريقيا لأغراض المتاجرة بها وتتكون من أرض بالتكلفة ومصروفات تطوير خاصة بعقارات غير مبيعة.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

24. اصل مصنف كمحفظ به للبيع

أ) يمثل نسبة 25.00% (2011: 41.08%) في شركة رايمون لاند العامة المحدودة لإحدى شركاتها التابعة. تم إعادة تصنيف هذا الإستثمار كإستثمار "محتفظ به لغرض البيع" لأن إدارة الشركة التابعة قررت الإلتزام بخطة لبيع هذا الإستثمار وبالتالي سيتم استرداد القيمة الدفترية من معاملة البيع بدلا من الإستخدام المستمر. خلال السنة الحالية قامت المجموعة ببيع ما نسبته 13.57% من ملكيتها في الشركة المستثمر فيها مقابل مبلغ 5,979,075 د.ك وقد نتج عن عملية البيع ربح قدره 2,038,160 د.ك. بالإضافة الى ذلك، قامت الشركة المستثمر فيها خلال السنة بزيادة رأسمالها من خلال إصدار اسهم لبعض المستثمرين ما نتج عنه تخفيض ملكية المجموعة في الشركة المستثمر فيها.

في السنوات السابقة، تم تصنيف الإستثمار كإستثمار في شركات زميلة. ان القيمة السوقية العادلة لأسهم شركة رايمون لاند العامة المحدوده تبلغ 13,708,364 د.ك (31 ديسمبر 2011 : 14,098,950 د.ك).

تم خلال الفترة اللاحقة لتاريخ البيانات المالية الملح معه، بيع كامل الحصة في شركة ريمون لاند العامة المحدودة بقيمة بيعية تعادل 20,222,937 د.ك مما نتج عنها ربح بيع بمبلغ 12,361,747 د.ك سوف يتم إدراجه ضمن بيان الدخل المجموع للسنة القادمة.

ب) قامت المجموعة خلال السنة ببيع اسهم ضمان معينة مستلمة (بدون تكلفة) من الشركة المستثمر فيها المذكورة اعلاه مقابل مبلغ قدره 869,540 د.ك مما ادى الى ربح قدره 869,540 د.ك. أدرج هذا الربح ضمن الأرباح المحققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (ايضاح 11).

25. إستثمارات متاحة للبيع

25.1 تتكون الاستثمارات المتاحة للبيع من :

31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2011	2012	
د.ك	د.ك	
3,637,289	3,922,223	اوراق مالية مسعره
38,289,016	41,327,965	اوراق مالية غير مسعرة
41,926,305	45,250,188	

تتضمن الاوراق المالية الغير مسعرة أوراق مالية بقيمة 12,085,277 د.ك (2011: 16,547,778 د.ك) مدرجة بالتكلفة كما في تاريخ بيان المركز المالي المجموع بسبب عدم توفر مصادر موثوق بها لتحديد قيمته العادلة، منها مبلغ 692,730 د.ك (2011 : 1,748,587 د.ك) تم شراؤها خلال السنة الحالية. تشمل تلك الإستثمارات، المساهمة في رؤوس أموال شركات تم تأسيسها حديثا ولم تبدأ في مزاوله أنشطتها أو شركات بدأت في مزاوله أنشطتها مؤخرا ولكن لم تصدر عنها بيانات مالية. بناء على طرق التقييم المتاحة، لم تظهر أية مؤشرات عن انخفاض قيمة المساهمة بتلك الشركات. كما أنه لا يتوفر لدى الإدارة ما يشير الى أي انخفاض في قيمة هذه الاستثمارات كما في تاريخ بيان المركز المالي المجموع.

قامت المجموعة خلال السنة بالإعتراف بخسائر هبوط في قيمة استثمارات محلية مدرجة وغير مدرجة بمبلغ 1,411,190 د.ك (2011: 10,805,366 د.ك) وذلك نتيجة الإنخفاض الجوهرى في القيمة العادلة لتلك الإستثمارات عن التكلفة.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

25. تابع / استثمارات متاحة للبيع

25.2 الحركة على الأستثمارات المتاحة للبيع هي كما يلي :

31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2011	2012	
د.ك	د.ك	
58,454,917	41,926,305	الرصيد الإفتتاحي
4,007,650	1,992,395	شراء خلال السنة
(14,989,155)	(5,076,978)	البيع خلال السنة
5,258,259	7,819,656	صافي الحركة في القيمة العادلة
(10,805,366)	(1,411,190)	خسارة هبوط في القيمة خلال السنة
41,926,305	45,250,188	الرصيد النهائي

25.3 الحركة على رصيد التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة هي كما يلي :

31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2011	2012	
د.ك	د.ك	
(1,164,110)	4,094,149	الرصيد الإفتتاحي
(4,978,498)	5,531,258	التغير في القيمة العادلة خلال السنة
10,805,366	1,411,190	محول الى بيان الدخل المجمع نتيجة هبوط القيمة
(568,609)	877,209	محول الى بيان الدخل المجمع نتيجة البيع
4,094,149	11,913,806	الرصيد النهائي

26. عقارات استثمارية

26.1 العقارات الإستثمارية موزعة جغرافيا على الدول التالية:

31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2011	2012	
د.ك	د.ك	
2,606,538	1,858,471	لبنان
1,013,182	401,800	الأردن
19,098,718	18,729,771	الإمارات العربية المتحدة
354,966	354,966	جمهورية مصر العربية
8,982,064	8,942,632	البرتغال
178,034	175,697	جنوب أفريقيا
32,233,502	30,463,337	

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

26. تابع / عقارات استثمارية

26.2 تمثل العقارات الإستثمارية ما يلي :

31 ديسمبر 2011 د.ك	31 ديسمبر 2012 د.ك	
178,034	175,697	أرض ملك حر في زمبالي - جنوب افريقيا
1,013,182	401,800	أرض في الأردن
410,113	413,894	أرض في الإمارات العربية المتحدة
354,966	354,966	أرض في جمهورية مصر العربية
677,748	297,277	وحدات سكنية في دبي - الامارات العربية المتحدة
2,606,538	1,858,471	مبنى في لبنان
8,982,064	8,942,632	شقق في البرتغال
18,010,857	18,018,600	الهلال والنخلة جميرة (أرض ملك حر في منطقة الهلال)
32,233,502	30,463,337	

26.3 الحركة على العقارات الإستثمارية هي كما يلي :

31 ديسمبر 2011 د.ك	31 ديسمبر 2012 د.ك	
23,930,266	32,233,502	بالقيمة العادلة
13,189,068	-	الرصيد الإفتتاحي
(10,001,253)	(1,126,373)	اضافات خلال السنة
5,464,745	(607,600)	الاستيعادات خلال السنة (إيضاح أدناه)
(349,324)	(36,192)	(خسائر) / أرباح غير محققة من إعادة التقييم (إيضاح 12)
32,233,502	30,463,337	صافي فروقات تحويل العملة الأجنبية
		الرصيد النهائي

خلال السنة قامت المجموعة ببيع عقارات استثمارية بقيمة بيعية بلغت 2,316,258 د.ك والتي نتج عنها صافي ربح بمبلغ 1,189,885 د.ك (2011: خسارة بمبلغ 1,299,302 د.ك) أدرجت ضمن صافي الأرباح من عقارات استثمارية (إيضاح 12) في بيان الدخل المجموع.

لم يتم تقييم العقارات الاستثمارية الأخرى الخارجية بقيمة مدرجة بمبلغ 2,213,437 د.ك (2011 : 3,341,437 د.ك) من قبل مقيمين خارجيين مستقلين وفق متطلبات هيئة اسواق المال الكويتية، انما تم ادراجهم بالتكلفة والتي لا تختلف بشكل مادي عن القيمة العادلة وذلك وفق تقديرات الادارة لقيمة تلك العقارات في نهاية السنة.

تم تقدير القيمة العادلة للعقارات الإستثمارية الأخرى خارج دولة الكويت من قبل مقيمين خارجيين مستقلين حيث بلغت خسارة إعادة التقييم مبلغ 607,600 د.ك (2011: ربح بمبلغ 5,464,745 د.ك) (إيضاح 12).

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

27. استثمار في شركات زميلة

27.1 إن تفاصيل الشركات الزميلة هي كما يلي :

31 ديسمبر 2011		31 ديسمبر 2012		بلد التأسيس	النشاط الاساسي	اسم الشركة الزميلة
د.ك	%	د.ك	%			
2,587,950	37.33	-	-	جنوب افريقيا	العقارات	بوشندال (بي تي واي) المحدوده (ج)
12,126,583	41.08	-	-	تايلند	تطوير وإنشاء العقارات	شركة ريمون لاند العامة المحدوده - مدرجة (د)
1	37.33	1	37.33	جنوب افريقيا	تطوير العقارات	بيربل بلم للعقارات المحدوده
50,000	20	50,000	20	الكويت	خدمات الحج والعمره	شركة زمزم للسياحة الدينية
11,291,732	50	11,092,418	50	جنوب افريقيا	تطوير العقارات	ليجند وايفا للتطوير (بي تي واي) المحدوده (ب)
34,435,577	20.15	26,050,092	19.63	الكويت	تمويل	الشركة الدولية للتمويل - ش.م.ك (مقفلة) - مدرجة (أ)
60,491,843		37,192,511				

يتكون ما سبق مما يلي :

31 ديسمبر 2011	31 ديسمبر 2012	
د.ك	د.ك	
46,612,172	26,100,104	استثمارات مباشرة في رؤوس أموال الشركات
13,879,671	11,092,407	قروض المساهمين (ب)
60,491,843	37,192,511	

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

27. تابع / استثمار في شركات زميلة

- 27.1 تابع / تفاصيل الشركات الزميلة :
 أ) إعترفت المجموعة خلال السنة بخسائر هبوط في قيمة استثمار في شركة زميلة [الشركة الدولية للتمويل - ش.م.ك (مقفلة)] بمبلغ 5,000,000 د.ك (2011: 1,333,499 د.ك) حيث تبين ان هناك انخفاض في القيمة العادلة للإستثمار عن القيمة المدرجة بالدفاتر باستخدام طريقة التدفقات النقدية المحصومة لتقدير القيمة من قبل الإدارة . ان القيمة السوقية للشركات الزميلة الأخرى تتجاوز القيمة المدرجة لهذه الشركات في سجلات المجموعة.
 قامت المجموعة ايضا خلال السنة ببيع ما نسبته 0.52% من اسهم الشركة الدولية للتمويل - ش.م.ك (مقفلة) نتج عن عملية البيع خسارة بمبلغ 3,104,434 د.ك (لا شيء د.ك في 31 ديسمبر 2011).
 ب) يتضمن الإستثمار في ليجند وايفا للتطوير (بي تي واي) المحدودة قروض من المساهمين بمبلغ 11,092,407 د.ك (2011 : 12,962,726 د.ك بالإضافة الى قرض شركة بوشندال (بي تي واي) المحدوده) لا تحمل فائدة. ان هذه القروض غير مضمونة ولا تستحق قبل 31 ديسمبر 2013 .
 ج) قامت شركة تابعة جنوب افريقية خلال السنة ببيع احدى شركاتها الزميلة ، شركة بوشندال المحدوده (بي تي واي) (المملوكة لها بنسبة 37.33%) والمدرجة بقيمة 2,890,314 د.ك (بما فيها قرض المساهمين) مقابل مبلغ 2,698,400 د.ك وقد نتج عن عملية البيع تلك خسارة بمبلغ 191,914 د.ك.
 د) تم إعادة تصنيف استثمار المجموعة في شركة ريمون لاند العامة المحدوده البالغ 12,126,583 د.ك متضمنا مبلغ شهرة يعادل 2,900,943 د.ك الى بند اصل محتفظ به للبيع (ايضاح 24).
 هـ) اجمالي القيمة العادلة السوقية للاستثمارات المدرجة كما يلي :

31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2011	2012	
د.ك	د.ك	
46,562,160	26,050,092	القيمة المدرجة للأوراق المالية المسعرة
30,599,297	10,880,634	القيمة العادلة للأوراق المالية المسعرة

27.2 ملخص للمعلومات المالية فيما يتعلق بحصة المجموعة في الشركات الزميلة هي كما يلي :

31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2011	2012	
د.ك	د.ك	
318,209,524	150,975,600	مجموع الأصول
(186,134,650)	(45,281,425)	مجموع الخصوم
132,074,874	105,694,175	مجموع حقوق الملكية
46,028,570	31,740,971	حصة المجموعة في صافي الأصول للشركات الزميلة بالقيمة المدرجة
14,463,273	5,451,540	الشهرة في تاريخ التملك (ايضاح 27.3)
60,491,843	37,192,511	إستثمار في شركات زميلة في 31 ديسمبر
4,478,048	9,317,006	إجمالي الإيرادات
(2,210,737)	(1,109,406)	حصة المجموعة في خسائر الشركات الزميلة

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

27. تابع / استثمار في شركات زميلة

27.3 الشهرة في الشركات الزميلة المدرجة ضمن قيمة الإستثمار :

31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2011	2012	
د.ك	د.ك	
12,634,889	14,463,273	الرصيد الإفتتاحي
4,923,909	893,561	الإضافات خلال السنة
(1,343,254)	(2,004,351)	الإستبعادات خلال السنة
(1,333,499)	(5,000,000)	خسارة هبوط في القيمة [27.1 (أ)]
-	(2,900,943)	إعادة تصنيف الى اصل مصنف كمحتفظ به للبيع [27.1 (د)]
(418,772)	-	فروقات تحويل عملة أجنبية
14,463,273	5,451,540	الرصيد النهائي

28. الشهرة

31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2011	2012	
د.ك	د.ك	
49,031,197	48,679,192	الرصيد الإفتتاحي
(332,982)	-	خسارة الهبوط في القيمة
(19,023)	(793)	فروقات تحويل عملة أجنبية
48,679,192	48,678,399	الرصيد النهائي

إختبار هبوط القيمة

قامت المجموعة بتقدير قيمة الشهرة الناتجة من الشركات التابعة لها وذلك بإستخدام طريقة التدفقات النقدية المحصومة وعلى اساس سعر خصم بمعدل 15%. لم ينتج عن التقييم أي مؤشر في هبوط القيمة كما في تاريخ بيان المركز المالي المجمع.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

29. عقارات قيد التطوير

29.1 تتكون العقارات قيد التطوير مما يلي في كل من الدول التالية :

31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2011	2012	(أ) الإمارات العربية المتحدة (إيضاح 29.2)
د.ك	د.ك	تكلفة الأراضي
23,450,430	23,670,549	- بلقيس للشقق السكنية
2,311,151	2,704,131	- بحيرة جميره دبي
4,122,496	4,161,192	- منطقة مملكة سبأ التراثية
67,965,048	71,061,114	أعمال اساسات وإنشاءات
20,811,874	25,240,211	تكاليف أخرى مرتبطة بالإنشاءات
118,660,999	126,837,197	
8,918,321	7,772,050	(ب) جنوب افريقيا (إيضاح 29.3)
19,486,047	15,663,592	(ج) جمهورية لبنان
147,065,367	150,272,839	المجموع

29.2 الحركة على العقارات قيد التطوير في دولة الامارات العربية المتحدة هي كما يلي :

31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2011	2012	أرض :
د.ك	د.ك	الرصيد الإفتتاحي
32,079,624	30,158,548	الإضافات خلال السنة
205,604	371,286	المحمل على تكلفة المبيعات
(2,126,680)	-	الرصيد النهائي
30,158,548	30,529,834	
		الانفاق على التطوير :
85,923,843	89,426,270	الرصيد الإفتتاحي
19,019,574	6,691,092	الإضافات خلال السنة
(15,517,147)	-	المحمل على تكلفة المبيعات
89,426,270	96,117,362	الرصيد النهائي
119,584,818	126,647,196	
(923,819)	190,001	فروقات تحويل العملة الأجنبية
118,660,999	126,837,197	المجموع

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

29. تابع / عقارات قيد التطوير

29.3 الحركة على العقارات قيد التطوير في جنوب أفريقيا هي كما يلي :

31 ديسمبر 2011 د.ك	31 ديسمبر 2012 د.ك	
2,454,265	2,454,600	ارض :
4,031	-	الرصيد الإفتتاحي
(3,696)	-	إضافات
-	(835,835)	المحمل على تكلفة المبيعات
2,454,600	1,618,765	خسارة هبوط في القيمة (انظر أدناه)
		الرصيد النهائي
		الانفاق على التطوير:
4,065,251	3,923,437	الرصيد الإفتتاحي
434,796	22,507	الإضافات خلال السنة
(576,610)	(223,711)	المحمل على تكلفة المبيعات
-	(22,825)	خسارة هبوط في القيمة (انظر أدناه)
3,923,437	3,699,408	الرصيد النهائي
2,540,284	2,453,877	فروقات تحويل العملة الأجنبية
8,918,321	7,772,050	المجموع

خلال السنة ، قامت شركة تابعة جنوب افريقية وشركة تابعة لبنانية بالإعتراف بخسارة هبوط قيمة بمبلغ 1,036,575 د.ك (2011): لا شيء د.ك. مقابل بعض العقارات قيد التطوير وذلك بناء على التقديرات التي اعدتها الإدارة وفقا للمعلومات المتوفرة لديهم عن القيمة البيعية القابلة للاسترداد لتلك العقارات.

30. أعمال رأسمالية قيد التنفيذ

30.1 ان الاعمال الرأسمالية قيد التنفيذ تتمثل في ما يلي :

31 ديسمبر 2011 د.ك	31 ديسمبر 2012 د.ك	
6,543,941	6,605,366	تكلفة الأرض :
1,155,127	1,165,970	- الجذع النخلة - جميره
3,446,309	3,478,658	- الهلال النخلة - جميره
6,318,547	6,377,856	- الميل الذهبي النخلة - جميره
61,497,473	68,695,294	- فندق مملكة سبأ
24,719,187	35,833,346	أعمال اساسات وإنشاءات
103,680,584	122,156,490	تكاليف أخرى مرتبطة بالإنشاءات
		المجموع

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

30. تابع / أعمال رأسمالية قيد التنفيذ

30.2 الحركة على أعمال رأسمالية قيد التنفيذ تتمثل في :

31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2011	2012	
د.ك	د.ك	
20,097,434	20,097,434	الارض : الرصيد الإفتتاحي
20,097,434	20,097,434	الرصيد النهائي
59,962,251	84,980,679	الانفاق على التطوير : الرصيد الإفتتاحي
25,018,428	17,499,049	الإضافات خلال السنة
84,980,679	102,479,728	الرصيد النهائي
(1,397,529)	(420,672)	فروقات تحويل العملة الأجنبية
103,680,584	122,156,490	المجموع

تمثل الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ بشكل اساسي فنادق تحت الإنشاء في دبي - الإمارات العربية المتحدة والمملكة المتحدة وأوروبا.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

31. ممتلكات وآلات ومعدات

التكلفة	أرض ملك حر د.ك	مباني على أراضي ملك حر د.ك	مبنى على أرض مستأجرة د.ك	آلات ومعدات د.ك	أثاث وتجهيزات د.ك	سيارات د.ك	يخت د.ك	طائرة د.ك	المجموع د.ك
في 1 يناير 2012	710,826	20,462,394	9,412,927	1,678,297	5,923,011	283,971	1,386,106	7,156,416	47,013,948
الإضافات	-	-	4,491	19,502	202,749	-	-	-	226,742
الاستيعادات	-	(10,088)	-	(7,164)	(83,125)	(16,465)	-	-	(116,842)
خسارة هبوط	-	-	-	-	-	-	-	(3,202,371)	(3,202,371)
تعديل تحويل عملة أجنبية	(6,444)	(25,185)	152,707	(12,361)	(44,883)	1,110	-	-	64,944
في 31 ديسمبر 2012	704,382	20,427,121	9,570,125	1,678,274	5,997,752	268,616	1,386,106	3,954,045	43,986,421
الاستهلاك									
في 1 يناير 2012	-	1,626,118	1,891,401	1,433,082	2,492,226	213,076	774,249	377,493	8,807,645
المحل للسنة	-	399,540	324,661	78,610	511,656	778	104,433	71,565	1,491,243
متعلق بالإستيعادات	-	-	-	-	(25,507)	(2,652)	-	-	(28,159)
تعديل تحويل عمله أجنبية	-	(19,147)	16,306	20,250	(15,133)	792	-	-	3,068
في 31 ديسمبر 2012	-	2,006,511	2,232,368	1,531,942	2,963,242	211,994	878,682	449,058	10,273,797
صافي القيمة الدفترية									
في 31 ديسمبر 2012	704,382	18,420,610	7,337,757	146,332	3,034,510	56,622	507,424	3,504,987	33,712,624

إن المبنى على أرض مستأجرة يشمل فندق باسم "فندق ومنتجعات شاطئ زنجبار" مؤجر إلى شركة إيغا للفنادق والمنتجعات (2) المحدوده . وقد تم إنشاء هذه المباني على أرض مستأجرة من حكومة زنجبار الثورية، وتبدأ فترة الإيجار من 2 نوفمبر 2000 لفترة إيجار مبدئي مدتها 33 عاماً.

قامت المجموعة في تاريخ لاحق لبيان المركز المالي ببيع الطائرة التي لديها إلى طرف خارجي . وبناء على صافي القيمة البيعية المحصلة، قامت المجموعة بالإعتراف بخسائر هبوط قيمة بمبلغ 3,202,371 د.ك نتيجة عملية البيع تلك ادرجت ضمن بيان الدخل المجموع للسنة.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

31. تابع / ممتلكات وآلات ومعدات

التكلفة	أرض ملك حر	مباني على أرض ملك حر	مبنى على أرض مستأجرة	آلات ومعدات	أثاث وتجهيزات	سيارات	يخت	طائرة	المجموع	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
في 1 يناير 2011	824,576	19,240,667	9,401,061	1,655,507	6,270,184	296,265	1,386,106	7,156,416	46,230,782	
الإضافات	45,776	4,565,367	115,331	116,960	393,947	7,903	-	-	5,245,284	
الاستيعادات	-	-	-	(14,095)	-	(3,290)	-	-	(17,385)	
تعديل تحويل عملة أجنبية	(159,526)	(3,343,640)	(103,465)	(80,075)	(741,120)	(16,907)	-	-	(4,444,733)	
في 31 ديسمبر 2011	710,826	20,462,394	9,412,927	1,678,297	5,923,011	283,971	1,386,106	7,156,416	47,013,948	
الاستهلاك										
في 1 يناير 2011	-	1,118,033	1,366,553	1,175,029	1,979,347	196,940	635,638	305,928	6,777,468	
المحمل للسنة	-	717,209	453,078	328,958	556,625	29,764	138,611	71,565	2,295,810	
متعلق بالإستيعادات	-	-	-	(14,095)	(24,107)	(3,290)	-	-	(41,492)	
تعديل تحويل عمله أجنبية	-	(209,124)	71,770	(56,810)	(19,639)	(10,338)	-	-	(224,141)	
في 31 ديسمبر 2011	-	1,626,118	1,891,401	1,433,082	2,492,226	213,076	774,249	377,493	8,807,645	
صافي القيمة الدفترية										
في 31 ديسمبر 2011	710,826	18,836,276	7,521,526	245,215	3,430,785	70,895	611,857	6,778,923	38,206,303	

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

32. دائنون وارصدة دائنة أخرى

31 ديسمبر 2011	31 ديسمبر 2012	
د.ك	د.ك	
5,261,025	5,240,835	فوائد دائنة مستحقة
23,342,667	17,771,798	ذمم دائنة
525,111	521,343	توزيعات ارباح مستحقة
8,071,579	7,286,773	التزامات مقابل شراء أرض (أنظر أدناه)
2,391,770	2,391,320	مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
7,457,996	7,458,445	ضريبة دعم العمالة الوطنية
573,329	573,329	مخصص الزكاة
2,095,382	1,572,853	مخصص مكافأة نهاية الخدمة والاجازات
1,721,630	1,807,143	إيرادات مؤجلة
11,272,699	11,879,463	حجوزات ضمان مستحقة
7,455,059	4,677,906	تكاليف بناء مستحقة
2,903,158	2,993,455	الأسهم الممتازة القابلة للإسترداد
2,666,883	4,482,701	تأمينات مستردة عن إلغاء وإعادة بيع الوحدات
73,966	73,966	مخصص إلتزامات طارئة (ايضاح 40)
7,455,917	3,967,136	ذمم دائنة أخرى
83,268,171	72,698,466	

التزامات مقابل شراء أرض تتكون من مبلغ مستحق عن شراء قطعة أرض في منطقة الهلال - النخلة - جميره دبي وقطعة أرض تقع في بحيرة الجميره في دبي ، وتستحق السداد كما يلي :

31 ديسمبر 2011	31 ديسمبر 2012	
د.ك	د.ك	
5,761,324	4,954,833	خلال سنة
2,310,255	2,331,940	أكثر من سنة
8,071,579	7,286,773	

33. قرض لأجل من طرف ذي صلة

31 ديسمبر 2011	31 ديسمبر 2012	سعر الفائدة	إلى تاريخ	من تاريخ	أصل القرض	العملة
د.ك	د.ك				د.ك	
11,663,636	9,943,636	7%	2013/4/30	2012/5/1	9,943,636	د.ك

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

34. قروض بنكية

تتمثل أرصدة القروض والتسهيلات البنكية للمجموعة كما في تاريخ بيان المركز المالي المجموع بما يلي :

الرصيد كما في 31 ديسمبر 2011 د.ك	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2012 د.ك	الأصل المرهون	الغرض	نسبة الفائدة الفعالة	فترة الإستحقاق		العملة	
					الى	من		
33,475,200	33,783,000	أسهم الشركة الأم وإيفا للفنادق والمنتجعات	تمويل إستثمارات المجموعة	2.5% + ليبور	2019-12-28	2005-12-28	دولار أمريكي	1
7,213,068	7,467,732	أسهم إيفا للفنادق والمنتجعات واستثمار متاح للبيع	تمويل إستثمارات المجموعة	2.5% + يورو ليبور	2019-12-28	2007-6-15	يورو	2
25,000,000	25,000,000	محفظة محلية بتغطية 120%	تسديد الدين	2.75% + سعر خصم بنك الكويت المركزي	2019-6-30	2012-6-26	دينار كويتي	3
20,000,000	20,000,000	محفظة مالية بتغطية 200%	تمويل اسهم محلية	2.5% + سعر خصم بنك الكويت المركزي	2015-12-31	2012-1-5	دينار كويتي	4
3,577,662	3,075,661	الطائرة	شراء طائرة	2% + ليبور	2015-7-26	2007-7-26	دولار أمريكي	5
847,341	-	تم سداده بالكامل خلال عام 2012	تمويل استثمارات المجموعة	3% + ليبور	2012-6-21	2006-6-21	دولار أمريكي	6
5,226,202	-	تم سداده بالكامل خلال عام 2012	شراء عقارات إستثمارية	3% + سعر خصم بنك الكويت المركزي	2012-3-8	2006-11-8	دينار كويتي	7
6,500,000	6,000,000	إستثمارات مالية متاحة للبيع واسهم ايفا للفنادق والمنتجعات	تمويل أسهم محلية	2.5% + سعر خصم بنك الكويت المركزي	2015-3-15	2012-6-16	دينار كويتي	8

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

34. تابع / قروض بنكية

الرصيد كما في 31 ديسمبر 2011 د.ك	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2012 د.ك	الأصل المرهون	الغرض	الفائدة	فترة الاستحقاق		العملة	
					الى	من		
54,038,528	68,043,800	عقارات في النخلة - جميره ، الإمارات العربية المتحدة ، وودائع مقيمة في حساب بنك أجنبي	تمويل المشاريع	5% - 12%	2015-4-30	2007-5-1	درهم إماراتي	9
19,208,660	17,220,226	رهن ممتلكات وآلات ومعدات معينة وعقارات للمتاجرة معينة في شركات تابعة في جنوب افريقيا	تمويل إستثمارات المجموعة	4% - 11.5%	2017-5-21	2007-5-23	راند	10
2,406,876	2,256,272	مبلغ إضافي وأسهم مستقبلية وموجودة في إيفا للفنادق والمنتجعات - 2 المحدودة	تمويل إستثمارات المجموعة	4% - 11.5%	2018-6-15	2008-5-15	دولار أمريكي	11
2,336,734	2,259,344	أرض مدرجة ضمن عقارات قيد التطوير	شراء عقارات	7% - 9%	2016-12-31	2010-1-1	دولار أمريكي	12
6,898,629	6,557,231	عقارات استثمارية مملوكة لشركة تابعة	شراء عقارات	6.5%	2024-3-15	2011-9-15	يورو	13
438,836	412,590	اصول لشركة مطارات يوتيل المحدوده	تمويل استثمارات المجموعة	4.5%	2018-7-31	2008-8-1	جنيه استرليني	14
187,167,736	192,075,856							

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

35. دفعات مستلمة مقدماً من عملاء

تمثل هذه الأرصدة المبالغ المحصلة مقدماً من عملاء احدى الشركات التابعة للمجموعة ، عن بيع شقق سكنية قيد الإنشاء حالياً من قبل المجموعة . يتم تحويل الدفعات المقدمة من هؤلاء العملاء الى بند الايرادات عند اكتمال بناء الوحدة المباعة ، وتسليمها للعميل

36. رأس المال وعلاوة الإصدار واسهم خزينة

رأس المال

يتكون رأس مال الشركة الام المصرح به والمدفوع كما في 31 ديسمبر 2012 من 720,000,000 سهم قيمة كل سهم 100 فلس جميعها مصدرة ومدفوعة بالكامل (2011: 720,000,000 سهم بقيمة 100 فلس لكل سهم).

علاوة الإصدار

ان علاوة الاصدار غير قابلة للتوزيع ما لم تنص القوانين المحلية بغير ذلك.

أسهم خزينة

31 ديسمبر 2011			31 ديسمبر 2012			
عدد الاسهم	%	القيمة السوقية د.ك	عدد الاسهم	%	القيمة السوقية د.ك	
47,849,248	6.65	2,823,106	49,649,248	6.9	1,961,145	الرصيد بداية السنة
1,800,000			(136,120)			صافي الحركة
49,649,248	6.90	1,961,145	49,513,128	6.88	2,153,821	الرصيد في نهاية السنة

إن احتياطات الشركة الام المساوية لتكلفة اسهم الخزينة تم تخصيصها كإحتياطيات غير قابلة للتوزيع.

37. احتياطي قانوني واختياري

وفقاً لقانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الأم، يتم تحويل 10% من ربح السنة العائد على مالكي الشركة الأم (قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة) 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 يزيد عن 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح المتراكمة بتأمين هذا الحد.

وفقاً للنظام الأساسي للشركة الأم ، يتم تحويل 10% من ربح السنة العائد على مالكي الشركة الأم (قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة) الى الإحتياطي الإختياري . لا يتم أي تحويل في السنة التي تحقق فيها خسائر .

38. حسابات الأمانة

تتضمن حسابات الأمانة أرصدة المحافظ الإستثمارية والودائع لأجل التي تحتفظ بها المجموعة نيابة عن عملائها كضمانات هامشية مقابل التزامات العميل بالأنشطة المتعلقة بالتجارة والتي بلغ مجموعها 81,929,620 د.ك (2011 : 78,763,582 د.ك).

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

39. توزيعات أرباح مقترحة

لاحقاً لتاريخ بيان المركز المالي المجمع ، اقترح أعضاء مجلس الإدارة عدم توزيع اية ارباح عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012 ويخضع هذا الإقتراح لموافقة مساهمي الشركة الأم عند انعقاد الجمعية العمومية السنوية. في 21 يونيو 2012 اعتمدت الجمعية العمومية للمساهمين البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011 وعدم توزيع اية ارباح عن السنة المنتهية في ذلك التاريخ .

40. التزامات طارئة

في سنة 1993 أقام مصفي احد البنوك في دولة البحرين دعوى قضائية في إمارة عجمان بدولة الإمارات العربية المتحدة ضد الشركة الأم وشركة المجموعة الخليجية للمشاريع والصناعة ، مطالباً إياهم بمبلغ وقدره 27,714,944 دولار أمريكي ويمثل هذا المبلغ رصيد دين مطلوب من طرف ثالث . صدر في هذه الدعوى خلال عامي 1995 و 1996 حكمان من المحكمة الابتدائية لصالح الشركة الأم. بالإضافة الى ذلك، صدر حكم الاستئناف عام 1998 القاضي برفض الطعن وتأييد الحكم الصادر من المحكمة الابتدائية لصالح الشركة الأم .

صدر بتاريخ 25 يناير 2006 الحكم في القضية بإلزام شركة المجموعة الخليجية للمشاريع والصناعة (الطرف الآخر في القضية) وشركة الاستشارات المالية الدولية (الشركة الأم) بالتضامن بأداء مبلغ 1,788,944 د.ك (22,431,145 درهم اماراتي) كأصل الدين المتبقي حتى 29 ابريل 1985 ومبلغ 3,272,312 د.ك (41,032,903 درهم اماراتي) فوائده اصل الدين من تاريخ 29 ابريل 1985 وحتى تاريخ رفع الدعوى في 12 اغسطس 1993. قامت الشركة الأم بتكوين مخصص لحصتها من المبلغ المحكوم به وفوائده بمبلغ إجمالي قدره 5,061,256 د.ك خلال عام 2005.

خلال سنة 2007 ، قامت الشركة الأم بتكوين مبلغ اضافي وقدره 1,815,219 د.ك (29,041,265 درهم إماراتي) كفوائد للفترة من 13 أغسطس 1993 الى 31 ديسمبر 2007 .

أصدرت محكمة استئناف عجمان حكمها النهائي لصالح أحد البنوك ضد الشركة الام وشركة اخرى ذات صلة بالتضامن بينهما لدفع مبلغ إجمالي قدره 27 مليون دولار أمريكي الى ذلك البنك ولقد اصبح الحكم قابل للتنفيذ وبناء عليه قامت الشركة الام وخلال الربع الاول من عام 2011 بزيادة مخصص الإلتزامات الطارئة مقابل تلك الدعوى بمبلغ 581,987 د.ك لتغطية نصيبها من الخسائر الناتجة عن هذا الحكم . لاحقاً وخلال الربع الثاني من سنة 2011 قامت الشركة الام بدفع مبلغ 7,384,496 د.ك كدفعة عن هذا الإلتزام ليصبح رصيد المتبقي من هذا الإلتزام مبلغ 73,966 د.ك (ايضاح 32).

خلال سنة 2010 ، قام المطور الرئيسي لمشروع عقارات (نخيل) بالشروع في اجراءات قانونية للمطالبة بمبلغ 7,664,000 د.ك (100 مليون درهم اماراتي) ضد شركة المحاصة التي تم إنشاؤها بين شركة تابعة إمارتية وطرف خارجي ، وقام أطراف شركة المحاصة تلك برفع دعوى مقابلة للمطالبة بمبلغ 70,508,000 د.ك (ما يعادل 920 مليون درهم اماراتي) مقابل بيع المساحة التجارية من مشروع الميل الذهبي، وحيث ان هذه الدعاوي المتقابلة مازالت في مراحلها الاولى ، لا يمكن تقدير النتائج المحتملة في هذه المرحلة.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

41. التزامات رأسمالية

التزامات إنفاق رأسمالي

يوجد على المجموعة كما في 31 ديسمبر 2012 التزامات رأسمالية بأن تسدد كافة الأموال اللازمة لتسديد باقي حصتها من تمويل إنشاء المشاريع العقارية في كل من دبي (الإمارات العربية المتحدة) وبيروت (لبنان) وجنوب إفريقيا والولايات المتحدة الأمريكية. إن حصة المجموعة من الأموال اللازمة لتمويل تلك المشاريع هي كالتالي:

31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2011	2012	
د.ك	د.ك	
10,821,000	-	التوقعات والتعاقدات للالتزامات في ممتلكات وآلات ومعدات واعمال رأسمالية قيد التنفيذ
43,530,000	37,177,000	التوقعات والتعاقدات للالتزامات الرأسمالي لإنشاء العقارات قيد التطوير وعقارات للمتاجرة
54,351,000	37,177,000	

تتوقع المجموعة أن تمول التزاماتها للالتزامات المستقبلية من المصادر التالية:

- أ) بيع عقارات استثماري،
- ب) الدفعات المقدمة من العملاء،
- ج) زيادة رأس المال،
- د) الدفعات المقدمة من المساهمين والمنشآت ذات العلاقة والشركات المحاصة، و
- هـ) الإقتراض إذا دعت الحاجة.

تتراوح معدلات التمويل المتوقعة أعلاه حسب طبيعة مصدره وتقديرات الإدارة لمصادر التمويل المتاحة في وقت استحقاقها.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

42. معلومات القطاعات

قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 8 - قطاعات التشغيل اعتباراً من 1 يناير 2009. وبموجب هذا المعيار، فإن ارباح او خسائر القطاع المعلنة تستند الى معلومات التقارير المالية الداخلية للإدارة والتي تتم مراجعتها بانتظام من قبل رئيس صنّاع القرار التشغيلي من اجل توزيع المصادر على القطاع وتقييم ادائه، ومن ثم مطابقتها مع ارباح او خسائر المجموعة. بالمقابل، فإن المعيار السابق (معيار المحاسبة الدولي رقم 14 - تقارير القطاع) يتطلب بان تقوم المنشأة بتحديد مجموعتين من القطاعات (قطاع الاعمال والقطاع الجغرافي). ان تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 8 نتج عنه تغيير في تحديد قطاعات المجموعة. ان سياسات القياس التي تستخدمها المجموعة لتقارير القطاعات بموجب المعيار الدولي رقم 8 هي نفس السياسات المستخدمة في بيانها المالية. تعمل المجموعة بشكل اساسي في مجال واحد من الاعمال وهو الاستثمار. وعليه، فقد تم في سنوات سابقة تحليل معلومات القطاع المعلنة خارجياً على اساس جغرافي. ومع ذلك، فإن المعلومات المعلنة لصنّاع قرار المجموعة لغرض توزيع المصادر وتقييم الاداء متركزة أكثر تحديداً على انواع الانشطة الاستثمارية فيما يلي قطاعات المجموعة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 8:

ادارة الاصول

- استثمارات في دول مجلس التعاون الخليجي والشرق الاوسط وشمال افريقيا
- صناديق استثمارية دولية مدارة .
- إدارة تقديرية وغير تقديرية لحافظ مالية
- خدمات ادارة.

خزينة واستثمارات

- ملكية خاصة
- استثمار في أسهم مسعرة دولية
- الإقراض للشركات والأفراد
- إدارة متطلبات السيولة للشركة

العقارات

- بيع وشراء العقارات
- العمولة والإستشارات العقارية

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

44. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

44.1 تابع / مخاطر السوق

(ب) مخاطر معدلات أسعار الفائدة

تنشأ مخاطر معدلات أسعار الفائدة عادة من احتمال تأثير التغيرات في معدلات أسعار الفائدة على الأرباح المستقبلية أو القيم العادلة للأدوات المالية . كما حدد مجلس الادارة مدى الشرائح الواجب الإلتزام بها لمخاطر معدلات اسعار الفائدة وكذلك مدى انحرافات فجوات أسعار الفائدة خلال فترات معينة.

وتقوم المجموعة بمراقبة حساب المحصصات بانتظام ، كما أن خطط المجموعة بشأن التحوط موضوعة لأهداف المحافظة على مراكزها المالية ضمن تلك الحدود.

ان معدلات الفائدة الفعلية (المعدلات الفعلية الجارية) على الأدوات المالية ذات الطبيعة النقدية هي تلك المعدلات التي ينتج عنها احتساب القيمة الجارية للأداة المالية وذلك عن طريق استخدام طريقة القيمة الحالية . وتعتبر معدلات الفائدة الثابتة على الأدوات المالية، معدلات تاريخية يتم ادراجها باستخدام طريقة التكلفة المطفأة وفي المقابل يتم استخدام المعدلات الحالية لقياس القيمة العادلة للأدوات ذات المعدلات المتغيرة.

تحليل حساسية اسعار الفائدة

الجدول التالي يوضح درجات الحساسية على (خسائر) / أرباح السنة بناء على تغيرات معقولة في معدلات أسعار الفائدة ، تتراوح بين +1% و -1% (2011 : تتراوح بين +1% و -1%) وبأثر رجعي من بداية السنة. وتعتبر تلك التغيرات معقولة بناء على معدلات أسعار الفائدة في السوق. تمت عملية الاحتساب على الأدوات المالية للمجموعة المحتفظ بها في تاريخ بيان المركز المالي المجموع مع الأخذ بعين الاعتبار أن كافة المتغيرات بقيت ثابتة.

31 ديسمبر 2011		31 ديسمبر 2012		
- 1%	+ 1%	- 1%	+ 1%	
ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	
1,674	(1,674)	1,768	(1,768)	(خسائر) / أرباح السنة

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

43. معاملات مع أطراف ذات صلة

تمثل تلك المعاملات التي تمت مع أطراف ذات صلة ، أي المساهمين واعضاء مجلس الادارة والادارة العليا للشركة الأم وشركاتها التي يملكون فيها حصصا رئيسية . يتم اعتماد سياسات تسعير وشروط مدة المعاملات من قبل ادارة الشركة الأم. ان المعاملات مع اطراف ذات صلة المدرجة ضمن البيانات المالية المجمعة هي كما يلي :

31 ديسمبر 2011 د.ك	31 ديسمبر 2012 د.ك	
5,416,036	4,741,193	الارصدة المتضمنة في بيان المركز المالي المجموع :
(4,087,874)	(15,775,238)	مبالغ مستحقة من أطراف ذات صلة (ايضاح 22)
(11,663,637)	(9,943,636)	مبالغ مستحقة الى أطراف ذات صلة (ايضاح 22)
		قرض لأجل من طرف ذي صلة (ايضاح 33)
		المعاملات المتضمنة في بيان الدخل المجموع :
104,777	56,359	مصاريف فوائد
49,392	28,008	ايرادات فوائد
(1,050,167)	267,048	خسارة بيع استثمارات متاحة للبيع
780,042	17,009	ربح بيع استثمار بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر
(905,308)	-	خسارة بيع عقارات استثمارية
		مكافأة الإدارة العليا للمجموعة :
465,928	602,407	منافع قصيرة الأجل للموظفين

ان أرصدة الاطراف ذات الصلة القائمة في نهاية السنة الناتجة عن تحويل الأموال ، مدرجة ضمن المبالغ المستحقة من أطراف ذات صلة والمبلغ المستحقة إلى أطراف ذات صلة (إيضاح 22).

44. أهداف وسياسات ادارة المخاطر

نشاطات المجموعة تتعرض الى تشكيلة المخاطر المالية التالية : مخاطر السوق (تتضمن مخاطر العملة ومخاطر سعر الفائدة والمخاطر السعرية) ، مخاطر الائتمان ومخاطر السيولة .

تتولى الادارة المركزية للمخاطر ، مسؤولية ادارة مخاطر المجموعة . ويتركز عمل تلك الادارة ، وبشكل أساسي، على تأمين الاحتياجات النقدية قصيرة ومتوسطة الأجل للمجموعة والتقليل من احتمالية التفاعل مع المؤشرات السلبية التي قد تؤدي الى التأثير على نتائج أنشطة المجموعة وذلك عن طريق اعداد تقارير المخاطر الدورية التي توضح مدى تعرض المجموعة لتلك المخاطر وحجمها وأهميتها. وتدار الاستثمارات المالية طويلة الأجل على أساس أنها ستعطي مردودا دائما.

ان مجلس ادارة الشركة الام مسؤول في النهاية عن اعلان الاستراتيجيات والاهداف والسياسات الخاصة بالمخاطر لادارتهم . ان أهم المخاطر المالية التي تتعرض لها المجموعة هي كما يلي:

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

44. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

44.1 مخاطر السوق

أ) مخاطر العملة الأجنبية

تعمل المجموعة، وبشكل أساسي، في دول مجلس التعاون الخليجي وجنوب أفريقيا وبعض الدول الشرق أوسطية، وهي بذلك عرضة لمخاطر العملة الأجنبية الناتجة من العديد من العملات الأجنبية، وبشكل رئيسي المرتبطة بأسعار صرف درهم إماراتي واليورو والرائد جنوب افريقي والجنيه الإسترليني والدولار الأمريكي. تنشأ مخاطر العملة الأجنبية من المعاملات التجارية المستقبلية والأصول والخصوم وصافي الاستثمارات الخاصة بمعاملات الأنشطة الأجنبية. للتخفيف من تعرض المجموعة لمخاطر العملة الأجنبية، يتم مراقبة التدفقات النقدية بالعملة الأجنبية، غير الكويتية، ويتم الدخول في عقود التبادل الآجلة وفقا لمتطلبات سياسة المجموعة لادارة المخاطر. وبشكل عام، تتطلب الاجراءات المتبعة لدى المجموعة فصل التدفقات النقدية بالعملة الأجنبية قصيرة الأجل (التي تستحق خلال فترة 12 شهرا) عن التدفقات النقدية طويلة الأجل. وفي حالة التوقع بأن المبالغ المستحق دفعها والمبالغ المتوقع استلامها قد يتم تسويتها بعضها ببعض، لا يتم عمل أية اجراءات تحوط لتلك المعاملات. ويتم الدخول في عقود التبادل الآجلة للعملة الأجنبية عند نشوء عوارض مخاطر جوهرية طويلة الأجل للعملة الأجنبية والتي لن يتم تسويتها بمعاملات عملة أجنبية أخرى. تتعرض المجموعة لمخاطر العملة الأجنبية التالية والتي تم تحويلها الى الدينار الكويتي بأسعار الإقفال في نهاية السنة :

31 ديسمبر 2011	31 ديسمبر 2012	
الف د.ك	الف د.ك	
(19,020)	(89,780)	درهم إماراتي
(13,396)	(13,117)	يورو
(21,863)	(17,599)	رائد جنوب افريقي
(1,199)	(1,423)	جنية إسترليني
(50,809)	(53,281)	دولار امريكي

وفي حالة ما إذا ارتفع أو انخفض سعر صرف الدينار الكويتي مقابل تلك العملات الأجنبية وبافتراض نسبة الحساسية المبينة في الجدول أدناه ، يكون تأثير ذلك على ربح / (خسارة) السنة كما يلي :

31 ديسمبر 2011		31 ديسمبر 2012		
ربح / (خسارة) السنة	الزيادة / (النقص) %	ربح / (خسارة) السنة	الزيادة / (النقص) %	
الف د.ك	%	الف د.ك	%	
(219)	+1.15	(1,075)	+1.2	درهم إماراتي
219	-1.15	1,075	-1.2	
(502)	+3.75	(443)	+3.38	يورو
502	-3.75	443	-3.38	
(4,464)	+20.42	(401)	+2.28	رائد جنوب افريقي
4,464	-20.42	401	-2.28	
(15)	+1.25	(74)	+5.19	جنية إسترليني
15	-1.25	74	-5.19	
(551)	+1.08	(653)	+1.23	دولار امريكي
551	-1.08	653	-1.23	

تم تقدير نسبة الحساسية أعلاه بناء على معدل تقلبات اسعار السوق للصراف الأجنبي خلال الإثني عشر شهرا الماضية. وتتفاوت مخاطر تقلبات صرف العملة الأجنبية خلال السنة حسب حجم وطبيعة المعاملات . ولكن ، يمكن اعتبار التحليل أعلاه على أنها تمثل مدى تعرض المجموعة لمخاطر تقلبات اسعار العملة الأجنبية .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

44. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

44.1 تابع / مخاطر السوق

(ج) المخاطر السعرية

تعرض المجموعة لمخاطر التقلبات السعرية لإستثماراتها ، خاصة المتعلقة باستثماراتها في مساهمات الملكية . يتم تصنيف الاستثمارات في مساهمات الملكية كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر (متضمنة أوراق المتاجرة) واستثمارات متاحة للبيع. ولادارة المخاطر الناتجة عن التقلبات السعرية لاستثماراتها في الأوراق المالية تقوم المجموعة بتنوع محافظها الاستثمارية. وتتم عملية التنوع تلك ، بناء على حدود موضوعة من قبل المجموعة. مخاطر حساسية التقلبات السعرية حددت بناء على الفرضيات التالية :

31 ديسمبر 2011	31 ديسمبر 2012	
%	%	
-16	1	السوق الكويتي
-7	4	سوق لندن
5	8	سوق الولايات المتحدة الأمريكية
-21	11	سوق الصين
-29	6.2	سوق البرتغال
-19	-2	سوق دبي
-4	6	سوق المملكة العربية السعودية

تم تقدير النسبة أعلاه بناء على متوسط حركة السوق خلال السنة . يوضح الجدول التالي درجات الحساسية التي تتعرض لها المجموعة والمتعلقة باستثماراتها في الأوراق المالية، وعلى أساس المخاطر المحتملة لأسعار تلك الأوراق كما في تاريخ بيان المركز المالي المجموع. التحليل يعكس تأثير التغير السليبي لأسعار تلك الأوراق كما في الأعلى - فرضيات حساسية التقلبات السعرية .

حقوق الملكية		خسارة السنة		
31 ديسمبر 2011	31 ديسمبر 2012	31 ديسمبر 2011	31 ديسمبر 2012	
ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	
-	-	(2,299)	575	استثمارات لغرض المتاجرة
(324)	209	-	-	استثمارات متاحة للبيع
(324)	209	(2,299)	575	المجموع

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

44. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

44.2 مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي تلك المخاطر التي تنتج عن عدم قدرة طرف من أطراف الأدوات المالية الوفاء بالتزاماته تجاه الطرف الآخر مسببا بذلك خسارة الطرف الآخر. ان سياسة المجموعة تجاه تعرضها لمخاطر الائتمان تتطلب مراقبة تلك المخاطر بشكل دائم. كما تحاول المجموعة عدم تركيز تلك المخاطر على أفراد أو مجموعة عملاء في مناطق محددة أو من خلال تنويع تعاملاتها في أنشطة مختلفة. كما يتم الحصول على ضمانات حيثما كان ذلك مناسباً.

تتكون القروض المدينة أساساً من هوامش، كما يتم تقييم الائتمان بناء على الشروط المالية لهذه القروض حيثما ترد تغطية مناسبة للضمانات. ان مخاطر الائتمان الخاصة بالأموال السائلة محدوده لأن الأطراف النظيره هي البنوك ذات معدلات الائتمان العالية التي تقوم بتحديدها وكالات ائتمان دولية.

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

31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2011	2012	
ألف د.ك	ألف د.ك	
7,721	14,896	النقد والتقد المعادل
24,802	23,202	مدينون وارصدة مدينة أخرى
4,576	3,395	قروض مدينة
5,416	4,741	مستحق من اطراف ذات صلة
42,515	46,234	

المعلومات حول مواقع التمرکز الرئيسية لمخاطر الائتمان تم بيائها ضمن الإيضاح 44.3.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

44. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

44.3 مواقع تركز الأصول

تعمل المجموعة في مناطق جغرافية مختلفة . ان توزيع الاصول حسب الاقليم الجغرافي كان كما يلي :

الولايات المتحدة	دول مجلس التعاون الخليجي				آسيا	أفريقيا	أوروبا	الولايات المتحدة	المجموع
	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك					
14,896	178	258	967	548	12,945	النقد والنقد المعادل			
5,999	-	3,884	-	-	2,115	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر			
23,202	1,497	1,390	4,805	192	15,318	مدينون وارصدة مدينة أخرى			
3,395	-	-	-	-	3,395	قروض مدينة			
4,741	-	12	985	32	3,712	مستحق من أطراف ذات صلة			
5,466	-	-	-	-	5,466	عقارات للمتاجرة			
8,016	-	-	-	-	8,016	اصل مصنع كمحتفظ به للبيع			
45,250	14,712	3,678	566	526	25,768	استثمارات متاحة للبيع			
30,464	-	8,943	531	2,260	18,730	عقارات استثمارية			
37,193	-	-	11,093	-	26,100	استثمار في شركات زميلة			
48,678	-	-	-	1,663	47,015	الشهرة			
150,273	-	-	7,772	15,664	126,837	عقارات قيد التطوير			
122,156	-	-	-	-	122,156	أعمال رأسمالية قيد التنفيذ			
33,713	3,707	3,746	16,599	282	9,379	ممتلكات وآلات ومعدات			
533,442	20,094	21,911	43,318	21,167	426,952	مجموع الأصول			

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

44. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

44.3 تابع / مواقع تركز الأصول

المجموع	الولايات المتحدة				دول مجلس التعاون الخليجي		في 31 ديسمبر 2011
	الولايات المتحدة	أوروبا	أفريقيا	آسيا	التعاون الخليجي	الأصول	
الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	
7,721	42	672	243	555	6,209	النقد والنقد المعادل	
19,429	2,092	2,663	-	-	14,674	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر	
24,802	1,444	911	3,847	162	18,438	مدينون وارصدة مدينة أخرى	
4,576	-	-	-	-	4,576	قروض مدينة	
5,416	-	522	1,071	449	3,374	مستحق من أطراف ذات صلة	
5,684	-	-	-	-	5,684	عقارات للمتاجرة	
41,926	13,547	1,712	562	2,490	23,615	استثمارات متاحة للبيع	
32,234	-	8,982	533	3,620	19,099	عقارات استثمارية	
60,492	-	-	13,880	12,126	34,486	استثمار في شركات زميلة	
48,679	-	-	-	1,664	47,015	الشهرة	
147,065	-	-	8,919	19,486	118,660	عقارات قيد التطوير	
103,681	-	-	-	-	103,681	أعمال رأسمالية قيد التنفيذ	
38,206	3,799	3,891	17,375	270	12,871	ممتلكات وآلات ومعدات	
539,911	20,924	19,353	46,430	40,822	412,382	مجموع الأصول	

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

44. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

44.4 ادارة مخاطر السيولة

تكمن المسؤولية النهائية عن إدارة مخاطر السيولة في مجلس الإدارة الذي قام ببناء اطار مناسب لمخاطر السيولة لإدارة التمويل قصير ومتوسط وطويل الأجل بالإضافة الى متطلبات ادارة السيولة . كما تقوم المجموعة بإدارة مخاطر السيولة وذلك بالإحتفاظ باحتياطات كافية ، تسهيلات بنكية وتسهيلات قروض احتياطية وذلك بالمراقبة المستمرة للتدفقات النقدية المتوقعة والفعلية و مطابقة تواريخ الإستحقاق للأصول والخصوم المالية.

إن الجدول التالي يوضح الإستحقاق التعاقدى للأصول والخصوم المالية الغير مشتقة للمجموعة .

المجموع	ما يزيد عن سنة	3 الى 12 شهر	1 الى 3 أشهر	خلال شهر واحد	في 31 ديسمبر 2012
الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الأصول
14,896	-	230	-	14,666	النقد والنقد المعادل
5,999	-	-	5,999	-	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر
23,202	-	23,202	-	-	مدينون وارصدة مدينة أخرى
3,395	3,395	-	-	-	قروض مدينة
4,741	-	4,741	-	-	مستحق من أطراف ذات صلة
5,466	-	5,466	-	-	عقارات للمتاجرة
8,016	-	8,016	-	-	اصل مصنع كمحتفظ به للبيع
45,250	45,250	-	-	-	استثمارات متاحة للبيع
30,464	30,464	-	-	-	عقارات استثمارية
37,193	37,193	-	-	-	استثمار في شركات زميلة
48,678	48,678	-	-	-	الشهرة
150,273	150,273	-	-	-	عقارات قيد التطوير
122,156	122,156	-	-	-	اعمال رأسمالية قيد التنفيذ
33,713	33,713	-	-	-	ممتلكات وآلات ومعدات
533,442	471,122	41,655	5,999	14,666	مجموع الأصول
					الخصوم
72,698	22,894	49,804	-	-	دائنون وارصدة دائنة أخرى
15,775	-	15,775	-	-	مستحق الى أطراف ذات صلة
9,944	-	9,944	-	-	قرض لأجل من طرف ذي صلة
192,076	162,410	29,532	-	134	قروض بنكية
140,030	140,030	-	-	-	دفعات مستلمة مقدما من عملاء
430,523	325,334	105,055	-	134	مجموع الخصوم

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

44. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

44.4 تابع / ادارة مخاطر السيولة

المجموع الف د.ك	ما يزيد عن سنة الف د.ك	3 الى 12 شهر الف د.ك	1 الى 3 أشهر الف د.ك	خلال شهر واحد الف د.ك	في 31 ديسمبر 2011 الأصول
7,721	-	926	-	6,795	النقد والتقد المعادل
19,429	-	-	19,429	-	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر
24,802	-	24,802	-	-	مدينون وارصدة مدينة أخرى
4,576	4,576	-	-	-	قروض مدينة
5,416	-	5,416	-	-	مستحق من أطراف ذات صلة
5,684	-	5,684	-	-	عقارات للمتاجرة
41,926	41,926	-	-	-	استثمارات متاحة للبيع
32,234	32,234	-	-	-	عقارات استثمارية
60,492	60,492	-	-	-	استثمار في شركات زميلة
48,679	48,679	-	-	-	الشهرة
147,065	147,065	-	-	-	عقارات قيد التطوير
103,681	103,681	-	-	-	اعمال رأسمالية قيد التنفيذ
38,206	38,206	-	-	-	ممتلكات وآلات ومعدات
539,911	476,859	36,828	19,429	6,795	مجموع الأصول
					الخصوم
83,268	24,987	58,281	-	-	دائنون وارصدة دائنة أخرى
4,088	-	4,088	-	-	مستحق الى أطراف ذات صلة
11,663	-	11,663	-	-	قرض لأجل من طرف ذي صلة
187,168	128,443	52,866	5,726	133	قروض بنكية
131,671	131,671	-	-	-	دفعات مستلمة مقدما من عملاء
417,858	285,101	126,898	5,726	133	مجموع الخصوم

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

45. أهداف ادارة مخاطر رأس المال

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

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

45.1 نسبة المديونية الى رأس المال

تقوم إدارة مخاطر المجموعة بمراجعة هيكل رأس المال على أساس نصف سنوي . كجزء من هذه المراجعة تعتبر الإدارة ان تكلفة رأس المال ومخاطرها مرتبطة بكل فئة من فئات رأس المال.

31 ديسمبر 2011 د.ك	31 ديسمبر 2012 د.ك	
188,887,736	202,019,492	المديونيات (أ)
(7,721,094)	(14,896,081)	النقد والتقد المعادل
181,166,642	187,123,411	صافي المديونيات
122,052,825	102,918,679	حقوق الملكية (ب)
%148	%182	صافي المديونيات الى نسبة حقوق الملكية

(أ) تعريف الدين : القروض قصيرة وطويلة الاجل ، و

(ب) تشمل حقوق الملكية كامل راس المال وإحتياطيات المجموعة.

45.2 السياسات المحاسبية الهامة

فصليل السياسات المحاسبية الهامة وطرق تطبيقها ، متضمنة حالات الاعتراف ، مبادئ القياس ومبادئ الاعتراف بالإيرادات والمصاريف لكل فئات الأصول المالية والإلتزامات المالية وأدوات حقوق الملكية تم الإفصاح عنها في ايضاح رقم (5) في البيانات المالية المجمعة .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

45. تابع / أهداف ادارة مخاطر رأس المال

45.3 تصنيف الادوات المالية

يتم تصنيف المبالغ المدرجة للأصول والخصوم المالية للمجموعة كما تظهر في بيان المركز المالي المجموع على النحو التالي :

31 ديسمبر 2011		31 ديسمبر 2012		
القيمة	القيمة	القيمة	القيمة	
الدفترية	العادلة	الدفترية	العادلة	
ألف دك	ألف دك	ألف دك	ألف دك	
7,721	-	14,896	-	الأصول المالية
				النقد والنقد المعادل
				إستثمارات بالقيمة العادلة من
881	18,547	251	5,749	خلال الأرباح او الخسائر
24,802	-	23,202	-	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
4,576	-	3,395	-	قروض مدينة
5,416	-	4,741	-	مستحق من اطراف ذات صلة
16,548	25,378	12,085	33,165	استثمارات متاحة للبيع
59,944	43,925	58,570	38,914	
				الخصوم المالية
83,268	-	72,698	-	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
4,088	-	15,775	-	مستحق الى اطراف ذات صلة
11,663	-	9,944	-	قرض لاجل من طرف ذي صلة
187,168	-	192,076	-	قروض بنكية
131,671	-	140,030	-	دفعات مستلمة مقدما من عملاء
417,858	-	430,523	-	

تعتقد الإدارة أن القيمة الدفترية للأدوات المالية تقارب قيمتها العادلة .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

45. تابع / أهداف ادارة مخاطر رأس المال

45.4 الادوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة

يوضح الجدول التالي الاصول والخصوم المالية المقاسة بالقيمة العادلة ضمن بيان المركز المالي المجموع وفقا للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة.

يقوم التسلسل الهرمي للمجموعة بتصنيف الاصول والخصوم المالية الى ثلاثة مستويات استنادا الى اهمية المدخلات المستخدمة في قياس القيمة العادلة للاصول والخصوم المالية. فيما يلي مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة:

- مستوى 1 : اسعار مدرجة (غير معدلة) في اسواق نشطة لاصول او خصوم مماثلة.
 - مستوى 2 : معطيات غير الاسعار المدرجة المتضمنة في مستوى 1 والتي يمكن تتبعها للاصول والخصوم سواء بصورة مباشرة (كالاسعار) او بصورة غير مباشرة (معطيات متعلقة بالأسعار) .
 - مستوى 3 : معطيات للاصول او الخصوم التي لا تستند الى معلومات سوقية يمكن تتبعها (معطيات غير قابلة للمراقبة).
- المستوى الذي تصنف ضمنه الاصول او الخصوم المالية يتم تحديده بناء على ادنى مس توى للمعطيات الهامة التي أدت الى قياس القيمة العادلة.

تم تصنيف مجاميع الاصول والخصوم المالية المقاسة بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي المجموع حسب التسلسل الهرمي المستخدم لقياس القيمة العادلة كما يلي:

31 ديسمبر 2012

المجموع الف د.ك	مستوى 3 الف د.ك	مستوى 2 الف د.ك	مستوى 1 الف د.ك	ايضاح
				الاصول:
				استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر
				استثمارات محتفظ بها للمتاجرة
				محلية :
1,865	-	-	1,865	أ + ب أوراق مالية مسعره وصناديق مدارة
				اجنبية :
3,884	-	-	3,884	أ أوراق مالية مسعرة
				اصول مالية متاحة للبيع
3,922	-	-	3,922	أ أوراق مالية مسعره
1,307	-	1,307	-	ب صناديق مداره
27,936	27,936	-	-	ج أوراق مالية غير مسعره
38,914	27,936	1,307	9,671	
				الخصوم
				صافي القيمة العادلة
38,914	27,936	1,307	9,671	

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

45. تابع / أهداف ادارة مخاطر رأس المال

45.4 تابع / الادوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة

31 ديسمبر 2011

الاجموع الف د.ك	مستوى 3 الف د.ك	مستوى 2 الف د.ك	مستوى 1 الف د.ك	ايضاح	الاصول: استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر استثمارات محتفظ بها للمتاجرة محلية : أوراق مالية مسعره وصناديق مدارة اجنبية : اوراق مالية مسعرة
13,759	-	502	13,257	أ + ب	
4,788	-	-	4,788	أ	
3,637	-	-	3,637	أ	اصول مالية متاحة للبيع
1,473	-	1,473	-	ب	اوراق مالية مسعره
20,268	20,268	-	-	ج	صناديق مداره
43,925	20,268	1,975	21,682		اوراق مالية غير مسعره
-	-	-	-	د	
43,925	20,268	1,975	21,682		الخصوم صافي القيمة العادلة

لم تكن هنالك تحويلات جوهرية بين المستويين 1 و 2 خلال فترة التقارير المالية.

القياس بالقيمة العادلة

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

(أ) اوراق مالية مسعرة

جميع الاسهم العادية المدرجة يتم تداولها عموما في اسواق الاوراق المالية . كما تم تحديد القيم العادلة بالرجوع الى آخر عروض اسعار بتاريخ التقارير المالية.

(ب) صناديق مدارة

استثمارات الصناديق المحلية المدارة تتكون اساسا من اوراق مالية محلية مسعرة تم تحديد قيمها العادلة بالرجوع الى آخر عروض اسعار بتاريخ التقارير المالية.

(ج) اوراق مالية غير مسعرة

تتضمن البيانات المالية المجمعة ملكيات في اوراق مالية غير مدرجة يتم قياسها بالقيمة العادلة. كما يتم تقدير القيمة العادلة باستخدام طرق مختلفة مثل طريقة التدفقات النقدية المخصومة والتي تتضمن بعض الافتراضات غير المدعومة من اسعار او معدلات سوقية مرصودة .

(د) خصوم مالية

ليس لدى المجموعة اية خصوم مالية بالقيمة العادلة.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

45. تابع / أهداف ادارة مخاطر رأس المال

45.4 تابع / الادوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة

مستوى 3 : قياسات القيمة العادلة

ان اصول وخصوم المجموعة المالية المصنفة ضمن المستوى 3 تعتمد على تقنيات تقييم تستند الى معطيات هامة لا تعتمد على بيانات سوقية مرصودة . كما ان الادوات المالية ضمن هذا المستوى يمكن تسويتها من بداية السنة المالية الى نهايتها كما يلي:

31 ديسمبر 2011			31 ديسمبر 2012		
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر			استثمارات متاحة للبيع اوراق مالية غير مسعرة		
المجموع	الف د.ك	الف د.ك	المجموع	الف د.ك	الف د.ك
22,008	22,008	-	20,268	20,268	-
(2,374)	(2,374)	-	7,933	7,933	-
1,023	1,023	-	138	138	-
(389)	(389)	-	(403)	(403)	-
20,268	20,268	-	27,936	27,936	-

تغيير المعطيات الى المستوى 3 - عمليات التقييم بناء على افتراضات بديلة متحيزة ومعقولة لن يغير بصورة جوهرية المبالغ المسجلة في كل من بيان الدخل المجموع، اجمالي الاصول او اجمالي الخصوم او اجمالي حقوق الملكية.

46. أرقام المقارنة

تم اعادة تصنيف بعض أرقام المقارنة لتتوافق مع عرض البيانات المالية للسنة الحالية . لم تؤثر اعادة التصنيف تلك على البيانات المالية المجمعة لصافي الاصول ، وحقوق الملكية ، ونتائج التشغيل للسنة السابقة. كما انه لم تؤثر على صافي النقص في النقد والنقد المعادل لتلك السنة.