

شركة بيان للاستثمار - ش.م.ك. (عامة)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014
مع
تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

شركة بيان للاستثمار - ش.م.ك. (عامة)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014
مع
تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

المحتويات

صفحة	تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
3	بيان المركز المالي المجمع
4	بيان الأرباح أو الخسائر المجمع
5	بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجمع
6	بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
7	بيان التدفقات النقدية المجمع
29 – 8	إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة



تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

السادة المساهمين المحترمين
شركة بيان للاستثمار - ش.م.ك. (عامة)
دولة الكويت

تقرير حول البيانات المالية المجمعة

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة المرفقة لشركة بيان للاستثمار - ش.م.ك. (عامة) (الشركة الأم) وشركاتها التابعة (المجموعة) والتي تتضمن بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2014 وبيانات الأرباح أو الخسائر والأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة للسنة المالية المنتهية آنذاك وملخص السياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات الأخرى .

مسؤولية الإدارة عن البيانات المالية المجمعة

إن إعداد وعرض البيانات المالية المجمعة بصورة عادلة وفقا لمتطلبات المعايير الدولية للتقارير المالية من مسؤولية الإدارة. وتقوم الإدارة بتحديد نظام رقابة داخلي يتعلق بإعداد البيانات المالية المجمعة بصورة عادلة بحيث لا تتضمن أخطاء مادية سواء كانت ناتجة عن الاحتيال أو الخطأ.

مسؤولية مراقبي الحسابات

إن مسؤوليتنا هي إبداء الرأي حول تلك البيانات المالية المجمعة بناء على التدقيق الذي قمنا به . لقد قمنا بالتدقيق وفقا لمعايير التدقيق الدولية التي تتطلب الالتزام بأخلاق المهنة وتخطيط وتنفيذ إجراءات التدقيق للحصول على تأكيدات معقولة بأن البيانات المالية المجمعة لا تتضمن أخطاء مادية.

تشتمل إجراءات التدقيق الحصول على الأدلة المؤيدة للمبالغ والإيضاحات الواردة في البيانات المالية المجمعة . يتم اختيار الإجراءات استنادا إلى تقدير مدققي الحسابات ، وتشتمل على تقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة سواء كانت ناتجة عن الاحتيال أو الخطأ. ولتقييم تلك المخاطر، يأخذ مدققو الحسابات في الاعتبار نظام الرقابة الداخلي لإعداد وعرض البيانات المالية المجمعة بصورة عادلة بغرض تصميم إجراءات التدقيق الملائمة للظروف وليس لغرض إبداء الرأي حول فعالية نظام الرقابة الداخلي . ويتضمن التدقيق تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومعقولية التقديرات المحاسبية المعدة من قبل الإدارة ، وكذلك تقييم العرض الشامل للبيانات المالية المجمعة.

باعتقادنا أن الأدلة المؤيدة التي تم الحصول عليها كافية وملائمة لتوفر أساسا يمكننا من إبداء رأينا.

الرأي

برأينا ، إن البيانات المالية المجمعة تظهر بصورة عادلة - من جميع النواحي المادية - المركز المالي للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2014 وأداءها المالي وتدققاتها النقدية للسنة المالية المنتهية آنذاك وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية.



تقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

برأينا كذلك ، إن البيانات المالية المجمعة تتضمن ما نص عليه قانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 ، وتعديلاته ولائحته التنفيذية وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم ، وأنا قد حصلنا على المعلومات التي رأيناها ضرورية لأداء مهمتنا. وإن الشركة الأم تمسك حسابات منتظمة ، وإن الجرد قد أجري وفقاً للأصول المرعية وإن البيانات المالية الواردة في تقرير مجلس الإدارة متفقة مع ما هو وارد في دفاتر الشركة الأم، وفي حدود المعلومات التي توافرت لدينا لم تقع خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2014، مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 ، وتعديلاته ولائحته التنفيذية أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم على وجه يؤثر مادياً في المركز المالي للمجموعة أو نتائج أعمالها .

علاوة على ذلك، لم يرد إلى علمنا خلال تدقيقنا أية مخالفات مادية للقانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية والتعديلات اللاحقة ولائحته التنفيذية خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2014 على وجه يؤثر مادياً في المركز المالي للمجموعة أو نتائج أعمالها.

د . شعيب عبد الله شعيب
مراقب حسابات مرخص فئة أ رقم 33
RSM البزيع وشركاهم

علي عويد رخيص
مراقب حسابات مرخص فئة أ رقم 72
عضو في المجموعة الدولية للمحاسبة

2013	2014	إيضاح	الموجودات
1,102,794	1,784,259		نقد في الصندوق ولدى البنوك
1,506,040	1,107,970	3	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
1,644,621	2,321,906	4	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
623,420	818,110		مخزون
26,023,625	13,057,570	5	استثمارات متاحة للبيع
7,780	7,780		استثمار في شركات تابعة غير مجمعة
13,930,000	-	6	عقارات استثمارية
71,333,044	71,333,044	7	عقارات قيد التطوير
1,727,378	1,629,658	8	ممتلكات وعقارات ومعدات
117,898,702	92,060,297		مجموع الموجودات

المطلوبات وحقوق الملكية

			المطلوبات :
35,704,701	8,321,720	10	مستحق للبنوك
30,932,116	32,766,411	11	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
75,637	53,317	12	مرابحات دائنة
260,434	295,590	13	مخصص مكافأة نهاية الخدمة
66,972,888	41,437,038		مجموع المطلوبات

			حقوق الملكية :
39,266,391	39,266,391	14	رأس المال
(6,258,179)	(5,948,170)	15	أسهم خزانة
12,166,782	12,166,782	16	احتياطي إجباري
10,976,535	10,820,279	17	احتياطي اختياري
6,790,566	4,642,524		التغيرات المترجمة في القيمة العادلة
(1,078,072)	(1,297,936)		تعديلات ترجمة عملات أجنبية
(25,812,432)	(23,303,743)		خسائر مترجمة
36,051,591	36,346,127		حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
14,874,223	14,277,132	9	الحصص غير المسيطرة
50,925,814	50,623,259		مجموع حقوق الملكية
117,898,702	92,060,297		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (31) تشكل جزءاً من البيانات المالية المجمعة .

فيصل علي المطوع
رئيس مجلس الإدارة

شركة بيان للاستثمار - ش.م.ك. (عامّة) وشركاتها التابعة
بيان الأرباح أو الخسائر المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2013	2014	إيضاح	
			الإيرادات :
1,399,244	3,976,553	19	صافي أرباح الاستثمارات
231,892	106,343		أتعاب إدارة واستشارات
712,793	720,837		صافي إيرادات مبيعات
1,742,000	-		عكس الإنخفاض في قيمة عقارات استثمارية
21,029	3,940,823	10	إيرادات أخرى
4,106,958	8,744,556		
			المصاريف والأعباء الأخرى :
267,734	4,033,674		خسائر الإنخفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع
1,231,049	1,228,296	20	مصاريف عمومية وإدارية
1,651,073	548,096		أعباء تمويلية
78,878	856,299		خسائر فروقات عملات أجنبية
3,228,734	6,666,365		
878,224	2,078,191		ربح السنة قبل ضريبة دعم العمالة الوطنية وحصّة الزكاة
(9,466)	(55,319)	22	ضريبة دعم العمالة الوطنية
(3,786)	(21,878)	23	حصّة الزكاة
864,972	2,000,994		صافي ربح السنة
			الخاص بـ :
983,626	2,508,689		مساهمي الشركة الأم
(118,654)	(507,695)		الحصص غير المسيطرة
864,972	2,000,994		صافي ربح السنة
فلس	فلس		
2.74	6.93	24	ربحية السهم الخاصة بمساهمي الشركة الأم

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (31) تشكل جزءاً من البيانات المالية المجمعة .

2013	2014	
864,972	2,000,994	صافي ربح السنة
		(الخسارة الشاملة الأخرى) الدخل الشامل الآخر:
		ينود ممكن أن يعاد تصنيفها لاحقاً إلى الأرباح أو الخسائر المتعلق باستثمارات متاحة للبيع:
2,743,639	654,801	التغيرات في القيمة العادلة لاستثمارات متاحة للبيع
(309,700)	(2,782,884)	المعكوس نتيجة بيع استثمارات متاحة للبيع
(87,973)	(19,959)	المعكوس نتيجة انخفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع
2,345,966	(2,148,042)	
(508,642)	(309,260)	فروقات ترجمة عملة من العمليات الأجنبية
1,837,324	(2,457,302)	(الخسارة الشاملة الأخرى) الدخل الشامل الآخر للسنة
2,702,296	(456,308)	مجموع (الخسارة الشاملة) الدخل الشامل للسنة
		الخاص بـ:
2,827,960	140,783	مساهمي الشركة الأم
(125,664)	(597,091)	الحصص غير المسيطرة
2,702,296	(456,308)	مجموع (الخسارة الشاملة) الدخل الشامل للسنة

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (31) تشكل جزءاً من البيانات المالية المجمعة.

شركة بيان للاستثمار - ش.م.ك. (عامه) وشركائها التابعة
 بيان التفورات في حقوق الملكية المجموع
 للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014
 (جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

المجموع	الخصم غير		حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم												
	المسطرة	الخصم غير المسطرة	المجموع الزائري	خضول من اذكرة	خطايط	اسهم خزائنه	مخيلات خزائنه	صلاات الخزائنه	القنوات المملوكة	في القيمة المملوكة	حقوق المملوكة الخاصة بمساهمي الشركة الأم	اجنابيطي اختياري	اجنابيطي اختياري	اسهم خزائنه	رأس الممل
47,973,556	14,999,887	32,973,669	(26,796,058)	207,405	(576,440)	4,444,600	11,029,254	12,166,782	(6,768,265)	39,266,391	2012	2012	31 ديسمبر	31 ديسمبر	31 ديسمبر
249,962	-	249,962	-	(207,405)	(501,632)	2,345,966	(52,719)	-	510,086	-	بيع اسهم خزائنه	2013	2013	31 ديسمبر	31 ديسمبر
2,702,296	(125,664)	2,827,960	983,626	-	(1,078,072)	6,790,566	10,976,535	12,166,782	(6,258,179)	39,266,391	الرصيده كما في	2013	2013	31 ديسمبر	31 ديسمبر
50,925,814	14,874,223	36,051,591	(25,812,432)	-	(219,864)	(2,148,042)	(156,256)	-	310,009	-	الرصيده كما في	2014	2014	31 ديسمبر	31 ديسمبر
153,753	-	153,753	-	-	(219,864)	-	-	-	-	-	بيع اسهم خزائنه	2014	2014	31 ديسمبر	31 ديسمبر
(456,308)	(597,091)	140,783	2,508,689	-	(1,297,936)	4,642,524	10,820,279	12,166,782	(5,948,170)	-	الرصيده كما في	2014	2014	31 ديسمبر	31 ديسمبر
50,623,259	14,277,132	36,346,127	(23,303,743)	-	(1,297,936)	4,642,524	10,820,279	12,166,782	(5,948,170)	39,266,391	الرصيده كما في	2014	2014	31 ديسمبر	31 ديسمبر

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (31) تشكل جزءا من البيانات المالية المجمعة.

2013	2014	
878,224	2,078,191	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية : ربح السنة قبل ضريبة دعم العمالة الوطنية وحصة الزكاة تسويات :
(1,399,244)	(3,976,553)	صافي أرباح الاستثمارات
(1,742,000)	-	عكس الإنخفاض في قيمة عقارات استثمارية
(1,981)	(2,273)	إيرادات فوائد
(808)	(1,539)	مخصص مكافأة نهاية خدمة لم يعد له ضرورة
-	(3,891,451)	ربح من تسوية قرض لأجل
267,734	4,033,674	خسائر الإنخفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع
249,726	266,403	استهلاكات
49,603	43,857	مخصص مكافأة نهاية الخدمة
2,176	-	خسائر بيع ممتلكات وعقارات ومعدات
1,651,073	548,096	أعباء تمويلية
78,878	856,299	خسائر فروقات عملات أجنبية
33,381	(45,296)	
616,956	145,469	التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية : استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(31,834)	(677,285)	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
246,214	(194,690)	مخزون
(493,386)	160,774	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
371,331	(611,028)	النقد (المستخدم في) الناتج من الأنشطة التشغيلية
(89,141)	(7,162)	مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة
282,190	(618,190)	صافي النقد (المستخدم في) الناتج من الأنشطة التشغيلية
(463,272)	(158,236)	التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية : شراء استثمارات متاحة للبيع
988,353	469,989	المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع
(266,194)	(367,896)	شراء ممتلكات وعقارات ومعدات
12,000	-	المحصل من بيع ممتلكات وعقارات ومعدات
788,186	1,448,191	توزيعات أرباح مستلمة
1,981	2,273	فوائد مستلمة
1,061,054	1,394,321	صافي النقد الناتج من الأنشطة الاستثمارية
(100,620)	267,019	التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية : مستحق للبنوك
(34,867)	(22,320)	مرايحات دائنة
249,962	153,753	المحصل من بيع أسهم خزانة
(18,521)	(6,962)	توزيعات أرباح مدفوعة
(1,651,073)	(493,849)	أعباء تمويلية مدفوعة
(1,555,119)	(102,359)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
(211,875)	673,772	صافي الزيادة (النقص) في النقد في الصندوق ولدى البنوك
(2,936)	7,693	تأثير ترجمة العملات الأجنبية على النقد في الصندوق ولدى البنوك
1,317,605	1,102,794	نقد في الصندوق ولدى البنوك في بداية السنة
1,102,794	1,784,259	نقد في الصندوق ولدى البنوك في نهاية السنة

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (31) تشكل جزءاً من البيانات المالية المجمعة .

المعايير الصادرة وغير جارية التأثير

إن المعايير الجديدة والمعدلة التالية قد تم إصدارها من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية ، ولم يتم تطبيقها من قبل المجموعة :

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) – الأدوات المالية

يسري المعيار على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018 ، ويحل هذا المعيار محل معيار المحاسبة الدولي رقم 39 - الأدوات المالية: التحقق والقياس. إن المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) يحدد الكيفية التي يجب على المنشأة أن تصنف وتقيس أدواتها المالية أن تتضمن نموذج الخسارة المتوقع الجديد لإحتساب انخفاض قيمة الموجودات المالية ومتطلبات نموذج محاسبة التغطية الجديد، كما يوضح المبادئ في الاعتراف والإلغاء للأدوات المالية من معيار المحاسبة الدولي رقم (39).

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15) – الإيرادات الناتجة من العقود مع العملاء

يسري هذا المعيار على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2017، والذي يحدد إطار شامل لكيفية وتوقيت وأحقية الاعتراف بالإيرادات. سوف يحل هذا المعيار محل المعايير والتفسيرات الجارية التالية عند تطبيقه:

- معيار المحاسبة الدولي رقم (18) – الإيرادات
- معيار المحاسبة الدولي رقم (11) – عقود الأنشاء
- تفسير لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم (13) – برامج ولاء العملاء.
- تفسير لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم (15) – إتفاقيات بناء العقارات.
- تفسير لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم (18) – الموجودات المحولة من العملاء.
- تفسير لجنة تفسيرات المعايير رقم (31) – إيرادات خدمات الدعاية الناتجة عن معاملات مقايضة.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (16) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (38) – توضيح الطرق المقبولة للإهلاك

والإطفاء

إن تلك التعديلات الجارية التأثير للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2016 توضح الأساس الوارد في معيار المحاسبة الدولي رقم (16) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (38)، والذي يبين أن الإيرادات تعكس نمط المنافع الاقتصادية الناتجة من الأعمال التجارية (التي تشمل الأصل كجزء منها)، وليست المنافع الاقتصادية الناتجة عن استخدام الأصل ذاته. ونتيجة لذلك، فإن الطرق المستندة إلى نمط الإيرادات لا يمكن استخدامها لإهلاك الممتلكات والعقارات والمعدات، ولكن يمكن استخدامها فقط في حالات محدودة للغاية لاطفاء الموجودات غير الملموسة.

التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (27) – طريقة حقوق الملكية في البيانات المالية المنفصلة

إن تلك التعديلات الجارية التأثير للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2016 تسمح للمنشآت باستخدام طريقة حقوق الملكية للمحاسبة عن استثماراتها في الشركات التابعة وشركات المحاصة والشركات الزميلة في بياناتها المالية المنفصلة. يجب تطبيق هذه التعديلات بأثر رجعي على المنشآت التي تقوم أساساً بتطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية وقامت بالتغيير إلى طريقة حقوق الملكية في بياناتها المالية المنفصلة.

إن تطبيق تلك المعايير والتعديلات المذكورة اعلاه لا يتوقع أن يكون لها أي تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة .

أسس التجميع:

ب- تتضمن البيانات المالية المجمعة، البيانات المالية للشركة الأم وللشركات التابعة التالية (المشار إليها بالمجموعة):

نسبة الملكية %		الأنشطة الرئيسية	بلد التأسيس	إسم الشركة التابعة
2013	2014			
99.9%	99.9%	قابضة	الكويت	شركة أركان القابضة - ش.م.ك. (قابضة) وشركتها التابعة :
100%	100%	تصنيع	مصر	شركة أركان للصناعة والتعدين (ش.م.م.)
57.329%	57.329%	قابضة	الكويت	شركة دار الظبي القابضة ش.م.ك. (قابضة) وشركتها التابعة المملوكة بالكامل: شركة دار الظبي العقارية ش.م.ك.م.
99.9%	99.9%	عقارية	الكويت	شركة بنيان العقارية (ش.م.ك.م.)
99.9%	99.9%	قابضة	الكويت	شركة بابل القابضة - ش.م.ك. (قابضة)
99.9%	99.9%	تجارة عامة	الكويت	شركة صوت الغد التجارية (ذ.م.م.)
99.9%	99.9%	استشارات	الكويت	شركة الصفوة الدولية للاستشارات (ذ.م.م.)
99.9%	99.9%	تجارة عامة	الكويت	شركة الديرة الأولى للتجارة العامة والمقاولات (ذ.م.م.)
99.9%	99.9%	إدارة مشاريع	الكويت	الشركة الأحادية لإدارة المشاريع (ذ.م.م.)
99.9%	99.9%	عقارية	الكويت	شركة السنبال العقارية (ذ.م.م.)
99.9%	99.9%	إدارة مشاريع	الكويت	الشركة السادسة لإدارة المشاريع (ذ.م.م.)

- إن الشركات التابعة هي الشركات التي تسيطر عليها الشركة الأم . وتوجد السيطرة عندما تكون الشركة الأم :
- ذات سلطة على الشركة المستثمر فيها .
 - قابلة للتعرض للخسارة ، أو لديها حقوق عن عوائد متغيرة من مشاركتها مع الشركة المستثمر فيها .
 - لديها القدرة على إستخدام سلطتها في التأثير على عوائد الشركة المستثمر فيها .

تقوم الشركة الأم بإعادة تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر فيها إذا أشارت الحقائق والظروف بأنه هناك تغييرات على واحد أو أكثر من عناصر السيطرة الثلاثة المبينة أعلاه .

- عند تملك المجموعة لنسبة أقل من أغلبية حقوق التصويت بالشركة المستثمر فيها ، فإنه يكون لديها السلطة على الشركة المستثمر فيها عندما تكون حقوق التصويت لها كافية لإعطائها القدرة العملية على توجيه الأنشطة ذات الصلة للشركة المستثمر فيها من جانبها . تأخذ المجموعة جميع الحقائق والظروف ذات الصلة بعين الاعتبار في تقييم مدى كفاية حقوق التصويت في الشركة المستثمر فيها لإعطاء السلطة عليها، بما في ذلك :
- حقوق تصويت المجموعة نسبة إلى مدى توزيع حقوق التصويت الخاصة بالآخرين .
 - حقوق التصويت المحتملة التي تحتفظ بها المجموعة ، وأصحاب الأصوات الأخرى أو الأطراف الأخرى .
 - الحقوق الناشئة عن ترتيبات تعاقدية أخرى .
 - أية حقائق وظروف إضافية تشير إلى مدى القدرة المالية للمجموعة على توجيه الأنشطة ذات الصلة عند إتخاذ القرارات، بما في ذلك أنماط التصويت في الاجتماعات السابقة للمساهمين .

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركات التابعة من تاريخ بدء السيطرة الفعلية وحتى تاريخ زوال السيطرة الفعلية . عند التجميع، يتم إستبعاد جميع الأرصدة والمعاملات المتبادلة بين الشركات بالكامل ، بما فيها الأرباح المتبادلة والخسائر والأرباح غير المحققة. يتم إعداد البيانات المالية المجمعة باستخدام سياسات محاسبية موحدة للمعاملات المتماثلة وللأحداث الأخرى التي تتم في ظروف متشابهة.

يتم إظهار الحصص غير المسيطرة من صافي موجودات الشركات التابعة المجمعة في بند مستقل من حقوق ملكية المجموعة . إن الحصص غير المسيطرة تتكون من مبلغ تلك الحصص في تاريخ بدء دمج الأعمال ونصيب الحصص غير المسيطرة من التغير في حقوق الملكية منذ تاريخ الدمج.

تقاس الحصص غير المسيطرة إما بالقيمة العادلة ، أو بحصتها النسبية من الموجودات والمطلوبات المحددة للشركة المشتراة، وذلك على أساس كل عملية على حدة.

يتم المحاسبة عن التغير في حصة الملكية لشركة تابعة مع عدم التغير في السيطرة بطريقة حقوق الملكية . يتم تعديل المبالغ الدفترية لحصص ملكية المجموعة والحصص غير المسيطرة لتعكس التغيرات للحصص المتعلقة بها في الشركات التابعة. إن أية فروقات بين الرصيد المعدل للحصص غير المسيطرة والقيمة العادلة للمبلغ المدفوع أو المحصل يتم الإعراف بها مباشرة في حقوق الملكية الخاصة بملك الشركة الأم. يتم قيد الخسائر على الحصص غير المسيطرة حتى وإن نتج عن ذلك القيد عجز في رصيد الحصص غير المسيطرة . إذا فقدت المجموعة السيطرة على شركة تابعة ، فإنها تقوم بالآتي :

- إستبعاد الموجودات (بما في ذلك الشهرة) والمطلوبات للشركة التابعة .
- إستبعاد القيمة الدفترية للحصص غير المسيطرة .
- إستبعاد فروق تحويل العملات الأجنبية المتراكمة المسجلة في حقوق الملكية .
- إدراج القيمة العادلة للمقابل المستلم .
- إدراج القيمة العادلة لأي استثمار محتفظ به .
- إدراج أي فائض أو عجز في الأرباح أو الخسائر .
- إعادة تصنيف حصة الشركة الأم من البنود المسجلة سابقاً في الدخل الشامل الآخر إلى الأرباح أو الخسائر أو الأرباح المرحلة طبقاً لما يلزم لهذه البنود .

ج - الأدوات المالية:

يتم إدراج الموجودات المالية والمطلوبات المالية عندما تكون المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية لتلك الأدوات .

تتضمن الموجودات والمطلوبات المالية المدرجة في بيان المركز المالي المجمع النقد في الصندوق ولدى البنوك والمدنيين والاستثمارات والمستحق للبنوك والدائنين والمرابحات الدائنة.

يتم تصنيف الأدوات المالية كمطلوبات أو حقوق ملكية طبقاً لمضمون الإتفاقية التعاقدية. إن الفوائد والتوزيعات والأرباح والخسائر التي تتعلق بالأداة المالية المصنفة كمطلوبات تدرج كمصروف أو إيراد. إن التوزيعات على حاملي هذه الأدوات المالية المصنفة كحقوق ملكية يتم قيدها مباشرة على حقوق الملكية. يتم إظهار الأدوات المالية بالصافي عندما يكون للمجموعة حق قانوني ملزم لتسديد الموجودات والمطلوبات بالصافي وتتوي السداد إما بالصافي أو ببيع الموجودات وسداد المطلوبات في آن واحد.

(1)

المدينون :

يمثل المدينون المبالغ المستحقة من العملاء عن بيع بضائع أو خدمات منجزة ضمن النشاط الإعتيادي ، ويتم الإعتراف مبدئياً بالمدينين بالقيمة العادلة وتقاس فيما بعد بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي ناقصاً مخصص الإنخفاض في القيمة. يتم احتساب مخصص الإنخفاض في قيمة المدينين التجاريين عندما يكون هناك دليل موضوعي على أن المجموعة غير قادرة على تحصيل ديونها خلال المدة الأصلية للمدينين . تكمن الصعوبات المالية الجوهرية للمدينين في احتمال تعرض المدين للإفلاس أو إعادة الهيكلة المالية أو عدم الانتظام في السداد أو عدم السداد ، وتدل تلك المؤشرات على أن أرصدة المدينين التجاريين قد إنخفضت قيمتها بصفة دائمة. إن قيمة المخصص هي الفرق بين القيمة الدفترية للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة مخصومة باستخدام معدل الفائدة الفعلي الأصلي . يتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل من خلال استخدام حساب مخصص ، ويتم الإعتراف بمبلغ الخسارة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع . في حال عدم تحصيل أرصدة المدينين التجاريين، يتم شطب هذه الأرصدة مقابل حساب المخصص المتعلق بالمدينين التجاريين، إن السداد اللاحق للمبلغ السابق شطبه يدرج من خلال بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

الاستثمارات :

(2)

التحقق المبدئي والقياس

تقوم المجموعة بتصنيف استثماراتها ضمن الفئات التالية: استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر واستثمارات متاحة للبيع. إن هذه التصنيفات تعتمد على الغرض من شراء هذه الاستثمارات ويحدد من قبل الإدارة عند التحقق المبدئي لها.

أ) استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر :

تتضمن هذه الفئة بندين فرعيين هما: استثمارات محتفظ بها لغرض التداول واستثمارات تم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر عند الاقتناء.

يتم تصنيف الاستثمار كاستثمار محتفظ به لغرض التداول إذا تم اقتناؤه أساساً لغرض بيعه في المدى القصير أو إذا كان جزءاً من محفظة استثمارات مدارة ولها اتجاه فعلي حالي نحو تحقيق أرباح في المدى القصير أو إذا كان مشتقة فعالة كإداة تحوط ولم يتم تصنيفها .

يصنف الاستثمار من قبل الإدارة عند التحقق المبدئي إذا كان ذلك التصنيف يلغي أو يقلل بشكل كبير عدم التوافق في طريقة القياس أو التحقق الذي قد ينشأ بخلاف ذلك ، أو إذا كانت هذه الاستثمارات مدارة ويتم تقييم أدائها وإعداد تقارير داخلية عنها على أساس القيمة العادلة وفقاً لإدارة مخاطر موثقة أو استراتيجية استثمارية.

ب) استثمارات متاحة للبيع:

إن الاستثمارات المتاحة للبيع ليست من مشتقات الموجودات المالية وهي إما قد تم تصنيفها في هذه الفئة أو أنها غير متضمنة في أي من التصنيفات الأخرى.

يتم قيد عمليات شراء وبيع الاستثمارات في تاريخ المتاجرة - وهو التاريخ الذي التزمت فيه المجموعة بشراء أو بيع الموجودات. يتم قيد الاستثمارات مبدئياً بالقيمة العادلة مضافاً إليها تكاليف العمليات لجميع الموجودات المالية التي لا تدرج بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

القياس اللاحق

بعد التحقق المبدئي، يتم إدراج الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والاستثمارات المتاحة للبيع بالقيمة العادلة. إن القيم العادلة للاستثمارات المسعرة مبنية على أسعار آخر أمر شراء. يتم احتساب القيمة العادلة للاستثمارات التي لا تمارس نشاطها في سوق نشط (أو الأوراق المالية غير المدرجة) من قبل المجموعة عن طريق استخدام أسس التقييم. تتضمن أسس التقييم استخدام عمليات تجارية بحثة حديثة، والرجوع لأدوات مالية أخرى مشابهة، والاعتماد على تحليل للتدفقات النقدية المخصومة، واستخدام نماذج تسعير الخيارات التي تعكس ظروف المصدر المحددة.

يتم إثبات أية أرباح وخسائر محققة أو غير محققة للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. ويتم إدراج الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع في التغيرات التراكمية في القيمة العادلة ضمن الدخل الشامل الآخر.

في حالة عدم توافر طريقة موثوق بها لقياس الاستثمارات المتاحة للبيع، يتم إدراجها بالتكلفة ناقصاً خسائر الإنخفاض في القيمة، إن وجدت.

في حالة إستبعاد أو إنخفاض قيمة استثمار متاح للبيع، فإنه يتم تحويل أية تغييرات سابقة في القيمة العادلة والتي سبق تسجيلها في الدخل الشامل الآخر إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

إلغاء الإعتراف

يتم إلغاء الإعتراف بالاستثمار (كلياً أو جزئياً) في إحدى هاتين الحالتين:

- عندما تنتهي الحقوق التعاقدية في إستلام التدفقات النقدية من هذا الاستثمار، أو،
 - عندما تحول المجموعة حقها في إستلام التدفقات النقدية من الاستثمار، وذلك في الحالات التالية :
- 1 - إذا تم تحويل جميع المخاطر والعوائد الخاصة بملكية الاستثمار من قبل المجموعة.

2 - عندما لا يتم تحويل جميع المخاطر والعوائد للاستثمار أو الاحتفاظ بها، ولكن تم تحويل السيطرة على الاستثمار. عندما تحتفظ المجموعة بالسيطرة، فيجب عليها إدراج الاستثمار بحدود نسبة مشاركتها فيه.

إنخفاض في القيمة

في نهاية كل فترة مالية، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كان هناك دليل موضوعي على وجود انخفاض في قيمة أحد الموجودات المالية أو مجموعة من الموجودات المالية. في حالة الأوراق المالية المصنفة كاستثمارات متاحة للبيع، فإن أي انخفاض جوهري أو مطول في القيمة العادلة للاستثمار بحيث يصبح أقل من تكلفة الاستثمار يؤخذ في الاعتبار عند تحديد ما إذا كان هناك انخفاض في القيمة. يتم تقييم الانخفاض الجوهري مقابل التكلفة الأصلية للاستثمار، ويتم تحديد الانخفاض المطول على أساس الفترة التي إنخفضت فيها القيمة العادلة عن التكلفة الأصلية. في حالة وجود أي دليل على حدوث انخفاض في قيمة الاستثمارات المتاحة للبيع فإن إجمالي الخسارة التراكمية - الفرق بين تكلفة الإقضاء والقيمة العادلة الحالية مخصوماً منها أي خسائر إنخفاض في القيمة لهذه الاستثمارات والتي سبق الإقرار بها في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع - تحول من الدخل الشامل الآخر إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. إن خسائر الإنخفاض في القيمة المعترف بها في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع للاستثمارات المتاحة للبيع لا يتم عكسها من خلال بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

الدائنون:

(3)

يتمثل رصيد الدائنون في الدائنين التجاريين والدائنين الآخرين. يمثل بند الدائنون التجاريون الإلتزام لسداد قيمة بضائع أو خدمات التي تم شراؤها ضمن النشاط الاعتيادي. يتم إدراج الدائنين التجاريين مبدئياً بالقيمة العادلة وتقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. يتم تصنيف الدائنون كمطلوبات متداولة إذا كان السداد يستحق خلال سنة أو أقل، وبخلاف ذلك، يتم تصنيفها كمطلوبات غير متداولة.

الإقتراض:

(4)

يتم إدراج القروض مبدئياً بصافي القيمة العادلة بعد خصم التكاليف المتكبدة. ولاحقاً يتم إدراج القروض بالتكلفة المطفأة، ويتم احتساب الفروقات بين المبلغ المحصل (بالصافي بعد خصم تكلفة العملية) والقيمة المستردة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع خلال فترة الإقتراض باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

يتم احتساب تكلفة منح القروض ضمن تكاليف عمليات القروض إلى الحد الذي يحتمل على أساسه سحب كل أو بعض هذه التسهيلات في هذه الحالة، يتم تأجيل هذه المصاريف حتى يتم سحب القروض. عندما لا يوجد أي دليل على أن بعض أو كل القروض سيتم سحبها، فإن هذه المصاريف يتم رسمتها كمدفوعات مقدمة لخدمات السيولة ويتم إطفائها على فترة القروض المتعلقة بها.

مرايحات دائنة:

(5)

تتمثل المرايحات في المبلغ المستحق لبند تم شراؤها وفقاً لتفاقيات عقود المرايحات. يدرج رصيد المرايحات بأجمالي المبلغ الدائن، بعد خصم تكاليف التمويل المتعلقة بالفترة المستقبلية. يتم إطفاء تكاليف التمويل المستقبلية عند استحقاقها على أساس نسبي زمني باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

المخزون:

د -

يقيم المخزون على أساس متوسط التكلفة أو صافي القيمة البيعية الممكن تحقيقها أيهما أقل، بعد تكوين مخصص لأية بنود متقادمة أو بطيئة الحركة. تتضمن تكلفة المخزون المواد المباشرة وأجور العمالة المباشرة وكذلك المصاريف غير المباشرة المتكبدة لجعل المخزون في موقعه وحالته الحالية. تحدد التكلفة على أساس المتوسط المرجح.

إن صافي القيمة البيعية الممكن تحقيقها هو السعر المقدر للبيع من خلال النشاط الاعتيادي مخصوماً منه تكاليف الانجاز والمصاريف البيعية. يتم شطب بنود المخزون المتقادمة وبطيئة الحركة بناءً على الاستخدام المستقبلي المتوقع وصافي القيمة البيعية الممكن تحقيقها.

العقارات الاستثمارية:

هـ -

تتضمن العقارات الاستثمارية العقارات القائمة والعقارات قيد الإنشاء أو إعادة التطوير والمحفوظ بها لغرض إكتساب الإيجارات أو ارتفاع القيمة السوقية أو كلاهما. تدرج العقارات الاستثمارية مبدئياً بالتكلفة والتي تتضمن سعر الشراء وتكاليف العمليات المرتبطة بها مخصوماً منها الاستهلاك المتراكم وخسائر الإنخفاض في القيمة. لا يتم استهلاك الأراضي المقامة عليها العقارات الاستثمارية. ويتم احتساب الاستهلاك بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية للمباني.

يتم إلغاء الإقرار بالعقارات الاستثمارية عند استبعادها أو سحبها نهائياً من الاستخدام ولا يوجد أية منافع إقتصادية مستقبلية متوقعة من الإستهلاك. ويتم احتساب الأرباح أو الخسائر الناتجة عن إستهلاك أو إنهاء خدمة العقار الاستثماري في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

يتم التحويل إلى العقار الاستثماري فقط عند حدوث تغير في إستخدام العقار يدل على نهاية شغل المالك له، أو بداية تأجيره تشغيلياً لطرف آخر، أو إتمام البناء أو التطوير. ويتم التحويل من عقار استثماري فقط عند حدوث تغير في الاستخدام يدل عليه بداية شغل المالك له، أو بداية تطويره بغرض بيعه. في حال تحول عقار مستخدم من قبل المالك إلى عقار استثماري، تقوم المجموعة بالمحاسبة عن ذلك العقار طبقاً للسياسة المحاسبية المتبعة للممتلكات والعقارات والمعدات حتى تاريخ تحول و تغيير الاستخدام.

و - عقارات قيد التطوير:

يتم تصنيف العقارات المملوكة أو المشيدة أو التي في طور البناء بهدف البيع كعقارات قيد التطوير تسجل العقارات غير المباعة بالتكلفة ، كما تسجل العقارات المباعة وهي تحت التطوير بالتكلفة مضافاً إليها الربح / الخسائر ناقصاً المطالبات المرهولة . تشمل تكلفة العقارات تحت التطوير تكلفة الأراضي وغيرها من النفقات التي يتم رسملتها عن الأعمال الضرورية كجعل العقار جاهزاً للبيع . تتمثل صافي القيمة البيعية في سعر البيع التقديري ناقصاً التكاليف المتكبدة في عملية بيع العقار .

يعتبر العقار منجزاً عند إكمال جميع الأعمال المتعلقة به بما في ذلك البنية التحتية ومرافق المشروع بالكامل ، حيث يتم في تلك المرحلة إستبعاد مجموع قيمة الموجودات من بند العقارات قيد التطوير .

ز - ممتلكات وعقارات ومعدات:

تتضمن التكلفة المبدئية للممتلكات والعقارات والمعدات سعر الشراء وأي تكاليف مباشرة مرتبطة بإيصال تلك الموجودات إلى موقع التشغيل وجعلها جاهزة للتشغيل . يتم عادة إدراج المصاريف المتكبدة بعد تشغيل الممتلكات والعقارات والمعدات، مثل الإصلاحات والصيانة والفحص في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع في الفترة التي يتم تكبد هذه المصاريف فيها . في الحالات التي يظهر فيها بوضوح أن المصاريف قد أدت إلى زيادة في المنافع الإقتصادية المستقبلية المتوقع الحصول عليها من إستخدام إحدى الممتلكات والعقارات والمعدات إلى حد أعلى من معيار الأداء المحدد أساساً، فإنه يتم رسملة هذه المصاريف كتكلفة إضافية على الممتلكات والعقارات والمعدات .

تظهر الممتلكات والعقارات والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر الإنخفاض في القيمة . عند بيع أو إنهاء خدمة الموجودات، يتم إستبعاد تكلفتها واستهلاكها المتراكم من الحسابات ويدرج أي ربح أو خسارة ناتجة عن إستبعادها في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع .

لا يتم استهلاك الأراضي . يتم احتساب الاستهلاك بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المتوقعة لبنود الممتلكات والعقارات والمعدات كما يلي :

سنوات	فئة الموجودات
20	مباني
10	آلات ومعدات
5	سيارات
20-3	أثاث
5	أجهزة حاسب آلي

يتم مراجعة العمر الإنتاجي وطريقة الاستهلاك دورياً للتأكد من أن طريقة وفترة الاستهلاك تتفقان مع نمط المنافع الإقتصادية المتوقعة من بنود الممتلكات والعقارات والمعدات .

يتم إلغاء الاعتراف ببنود الممتلكات والعقارات والمعدات عند استبعادها أو عند إنتفاء وجود منفعة إقتصادية متوقعة من الإستعمال المستمر لتلك الموجودات .

ح - إنخفاض قيمة الموجودات:

في نهاية الفترة المالية ، تقوم المجموعة بمراجعة القيم الدفترية للموجودات لتحديد فيما إذا كان هناك دليل على إنخفاض في قيمة تلك الموجودات . إذا كان يوجد دليل على الإنخفاض، يتم تقدير القيمة القابلة للاسترداد للموجودات لإحتساب خسائر الإنخفاض في القيمة، (إن وجدت) . إذا لم يكن من الممكن تقدير القيمة القابلة للاسترداد لأصل منفرد، يجب على المجموعة تقدير القيمة القابلة للاسترداد لوحدة توليد النقد التي ينتمي إليها الأصل .

إن القيمة القابلة للاسترداد هي القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع أو القيمة المستخدمة، أيهما أعلى . يتم تقدير القيمة المستخدمة للأصل من خلال خصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة مقابل القيمة الحالية لها بتطبيق سعر الخصم المناسب . يجب أن يعكس سعر الخصم تقديرات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المتعلقة بالأصل .

إذا كانت القيمة القابلة للاسترداد المقدرة للأصل (أو وحدة توليد النقد) أقل من القيمة الدفترية للأصل، فإنه يجب تخفيض القيمة الدفترية للأصل (أو وحدة توليد النقد) إلى القيمة القابلة للاسترداد . يجب الاعتراف بخسارة الإنخفاض في القيمة مباشرة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع، إلا إذا كانت القيمة الدفترية للأصل معاد تقييمها وفي هذه الحالة يجب معالجة خسارة إنخفاض قيمة الأصل كإنخفاض إعادة تقييم .

عند عكس خسارة الإنخفاض في القيمة لاحقاً، تزداد القيمة الدفترية للأصل (أو وحدة توليد النقد) إلى القيمة التقديرية المعدلة القابلة للاسترداد . يجب أن لا يزيد المبلغ الدفترى بسبب عكس خسارة إنخفاض القيمة عن المبلغ الدفترى الذي كان سيحدد لو أنه لم يتم الاعتراف بأية خسارة من إنخفاض قيمة الأصل (أو وحدة توليد النقد) خلال السنوات السابقة . يجب الاعتراف بعكس خسارة الإنخفاض في القيمة مباشرة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع إلا إذا كانت القيمة الدفترية للأصل معاد تقييمها وفي هذه الحالة يجب معالجة عكس خسائر الإنخفاض في القيمة كزيادة في إعادة التقييم .

ط - مخصص مكافأة نهاية الخدمة:

يتم احتساب مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين طبقاً لقانون العمل الكويتي في القطاع الأهلي و عقود الموظفين وقوانين العمل المعمول بها في الدول التي تزاوّل الشركات التابعة نشاطها بها. إن هذا الإلتزام غير الممول يمثل المبلغ المستحق لكل موظف، فيما لو تم إنهاء خدماته في نهاية الفترة المالية، والذي يقارب القيمة الحالية لهذا الإلتزام النهائي.

ي - المخصصات:

يتم الاعتراف بالمخصص فقط عندما يكون على المجموعة الإلتزام قانوني حالي أو محتمل، نتيجة لحدث سابق يكون من المرجح معه أن يتطلب ذلك تدفقاً صادراً للموارد الإقتصادية لتسوية الإلتزام، مع إمكانية إجراء تقدير موثوق لمبلغ الإلتزام. ويتم مراجعة المخصصات في نهاية كل فترة تقرير في نهاية كل سنة مالية وتعديلها لإظهار أفضل تقدير حالي. وعندما يكون تأثير القيمة الزمنية للنقود مادياً، فيجب أن يكون المبلغ المعترف به كمخصص هو القيمة الحالية للمصاريف المتوقعة لتسوية الإلتزام. لا يتم إدراج المخصصات للخسائر التشغيلية المستقبلية.

ك - رأس المال:

تصنف الأسهم العادية كحقوق ملكية.

ل - أسهم الخزانة:

تتمثل أسهم الخزانة في أسهم الشركة الأم الخاصة التي تم إصدارها ثم إعادة شراؤها لاحقاً من قبل المجموعة ولم يتم إعادة إصدارها أو إلغائها بعد. وتم المحاسبة عن أسهم الخزانة باستخدام طريقة التكلفة. وفقاً لطريقة التكلفة، يتم إدراج متوسط تكلفة الأسهم المعاد شراؤها كحساب معاكس ضمن حقوق الملكية. عند إعادة إصدار هذه الأسهم يتم إدراج الأرباح في حساب منفصل غير قابل للتوزيع ضمن حقوق المساهمين "احتياطي أسهم الخزانة"، ويتم تحميل أي خسائر محققة على الحساب نفسه في حدود الرصيد الدائن لذلك الحساب، ويتم تحميل الخسائر الإضافية على الأرباح المرحلة ثم الاحتياطات ثم علاوة الإصدار على التوالي.

تستخدم الأرباح المحققة لاحقاً عن بيع أسهم الخزانة لمقابلة الخسائر المسجلة سابقاً في علاوة الإصدار ثم الاحتياطات ثم الأرباح المرحلة ثم احتياطي أسهم الخزانة على التوالي. لا يتم دفع أي توزيعات نقدية عن أسهم الخزانة. إن إصدار أسهم المنحة يؤدي إلى زيادة عدد أسهم الخزانة بشكل نسبي وتخفيض متوسط تكلفة السهم دون أن يؤثر على إجمالي تكلفة أسهم الخزانة.

عند شراء أي شركة في المجموعة حصة في ملكية رأس مال الشركة الأم (أسهم الخزانة)، يتم خصم المبلغ المدفوع متضمناً التكاليف الإضافية المتعلقة مباشرة بأسهم الخزانة من حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم إلى أن يتم إلغاء الأسهم أو إعادة إصدارها. في حال إعادة إصدار الأسهم لاحقاً، يتم إضافة أي مبلغ مستلم بالصافي بعد خصم التكاليف الإضافية المباشرة للعملية في حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم.

م - معلومات القطاع:

إن القطاع هو جزء منفصل من المجموعة يعمل في أنشطة الأعمال التي ينتج عنها اكتساب إيرادات أو تكبد مصاريف. يتم الإفصاح عن القطاعات التشغيلية على أساس التقارير الداخلية التي يتم مراجعتها من قبل متخذ القرار التشغيلي الرئيسي وهو الشخص المسؤول عن توزيع الموارد وتقييم الأداء واتخاذ القرارات الإستراتيجية حول القطاعات التشغيلية.

ن - تحقق الإيراد:

يتضمن الإيراد القيمة العادلة للمبالغ المستلمة أو المدينة عن بيع بضائع أو استثمارات أو تقديم خدمات ضمن النشاط الإعتيادي للمجموعة. يتم إظهار الإيرادات بالصافي بعد خصم المرتجعات والخصومات والتنزيلات.

تقوم المجموعة بالتحقق من الإيرادات عندما يكون من الممكن قياسها بصورة موثوق بها، وأنه من المرجح أن المنافع المستقبلية الإقتصادية سوف تتدفق للمجموعة، وأن بعض الخصائص قد تم التأكد منها لكل من عمليات المجموعة كما هو مذكور أدناه. إن مبالغ الإيرادات لا تعتبر موثوق بها إلى أن يتم حل جميع الإلتزامات المرتبطة بعملية البيع.

(1) أرباح بيع الاستثمارات

تقاس أرباح بيع الاستثمارات بالفرق بين المتحصل من البيع والقيمة الدفترية للاستثمار في تاريخ البيع، ويتم إدراجها في تاريخ البيع.

(2) إيرادات توزيعات الأرباح

يتم تحقق إيرادات توزيعات الأرباح عندما يثبت حق المجموعة في إستلام تلك الدفعات.

(3) إيرادات الفوائد

تحتسب إيرادات الفوائد باستخدام أسلوب الفائدة الفعلية.

(4) المبيعات

تمثل المبيعات مجموع قيمة الفواتير الصادرة للبضاعة المباعة خلال السنة. يتم تحقق إيراد بيع البضائع عند تحويل المخاطر ومنافع الملكية الهامة إلى المشتري.

(5) أتعاب إدارة

يتم تحقق أتعاب الإدارة وفقاً لمبدأ الاستحقاق.

(6) الإيرادات الأخرى

يتم تحقق عمولة الأتعاب وإيرادات الاستثمارات عندما يتم تقديم الخدمة ذات الصلة.

س - تكاليف الإقتراض:

إن تكاليف الإقتراض المتعلقة مباشرة بتملك أو إنشاء أو إنتاج الموجودات المستوفاة لشروط رسملة تكاليف الإقتراض، وهي الموجودات التي تتطلب وقتاً زمنياً طويلاً لتصبح جاهزة للإستخدام أو البيع ، يتم إضافتها لتكلفة تلك الموجودات حتى تصبح جاهزة بشكل جوهري للإستخدام أو البيع . إن إيرادات الاستثمارات المحصلة من الإستمارة المؤقت لقروض محددة والمستثمرة خلال فترة عدم إستغلالها للصرف يتم خصمها من تكاليف التمويل القابلة للإسترداد . يتم إدراج كافة تكاليف الإقتراض الأخرى في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع في الفترة التي يتم تكبدها فيها . إن تكاليف الإقتراض تشمل الفوائد والتكاليف الأخرى التي تم تكبدها من الشركة فيما يتعلق بإقتراض الأموال.

ع - العملات الأجنبية:

تقيد المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية بالدينار الكويتي وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ هذه المعاملات. ويتم إعادة تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية بتاريخ نهاية الفترة المالية إلى الدينار الكويتي وفقاً لأسعار الصرف السائدة بذلك التاريخ. أما البنود غير النقدية بالعملات الأجنبية المدرجة بالقيمة العادلة فيتم إعادة تحويلها وفقاً لأسعار الصرف السائدة في تاريخ تحديد قيمتها العادلة . إن البنود غير النقدية بالعملات الأجنبية المدرجة على أساس التكلفة التاريخية لا يعاد تحويلها.

تدرج فروق التحويل الناتجة من تسويات البنود النقدية ومن إعادة تحويل البنود النقدية في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع للفترة . أما فروق التحويل الناتجة من البنود غير النقدية كالأستثمارات في الأدوات المالية والمصنفة كالأستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر فتدرج ضمن أرباح أو خسائر التخير في القيمة العادلة. إن فروق التحويل الناتجة من البنود غير النقدية كالأستثمارات في الأدوات المالية والمصنفة كالأستثمارات متاحة للبيع فتدرج ضمن "التغيرات المترتبة في القيمة العادلة" ضمن الدخل الشامل الأخر.

يتم تحويل الموجودات والمطلوبات للشركات التابعة الأجنبية إلى الدينار الكويتي وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ نهاية الفترة المالية . يتم تحويل نتائج الأعمال لتلك الشركات إلى الدينار الكويتي وفقاً لأسعار صرف مساوية تقريباً لأسعار الصرف السائدة في تاريخ هذه المعاملات، ويتم إدراج فروق التقييم الناتجة من التحويل مباشرة ضمن الدخل الشامل الأخر . ويتم إدراج هذه الفروق في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع خلال الفترة التي تم إستبعاد العمليات الأجنبية فيها.

ف - موجودات الأمانة:

لا يتم التعامل مع الموجودات المحفوظ بها بصفة الأمانة أو الوكالة على أنها من موجودات المجموعة وبالتالي ، لا يتم إدراجها ضمن البيانات المالية المجمعة ، ولكن يتم الإفصاح عنها في إيضاحات البيانات المالية المجمعة.

ص - الأحداث المحتملة:

لا يتم إدراج المطلوبات المحتملة ضمن البيانات المالية المجمعة إلا عندما يكون إستخدام موارد إقتصادية لسداد إلتزام قانوني حالي أو متوقع نتيجة أحداث سابقة مرجحاً مع إمكانية تقدير المبلغ المتوقع سداه بصورة كبيرة. وبخلاف ذلك، يتم الإفصاح عن المطلوبات المحتملة ما لم يكن احتمال تحقيق خسائر إقتصادية مستبعداً.

لا يتم إدراج الموجودات المحتملة ضمن البيانات المالية المجمعة بل يتم الإفصاح عنها عندما يكون تحقيق منافع إقتصادية مرجحاً.

ق - الآراء والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة:

إن المجموعة تقوم ببعض الآراء و التقديرات والافتراضات تتعلق بأسباب مستقبلية . إن إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب من الإدارة إبداء الرأي والقيام بتقديرات وافتراضات تؤثر على المبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات والإفصاح عن الموجودات والمطلوبات المحتملة بتاريخ البيانات المالية المجمعة والمبالغ المدرجة للإيرادات والمصاريف خلال السنة . قد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.

الآراء:

من خلال عملية تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة والمبينة في إيضاح رقم 2 ، قامت الإدارة بإبداء الآراء التالية التي لها أثر جوهري على المبالغ المدرجة ضمن البيانات المالية المجمعة .

1- تحقق الإيراد:

يتم تحقق الإيرادات عندما يكون هناك منافع إقتصادية محتملة للمجموعة، ويمكن قياس الإيرادات بصورة موثوق بها . إن تحديد خصائص تحقق الإيرادات كما هو مذكور في معيار المحاسبة الدولي رقم 18 يتطلب آراء هامة.

- 2- مخصص ديون مشكوك في تحصيلها ومخصص مخزون:
إن تحديد قابلية الاسترداد للمبلغ المستحق من العملاء و رواج المخزون والعوامل المحددة لإحتساب الإنخفاض في قيمة المدينين والمخزون تتضمن آراء هامة.
- 3- تصنيف الاستثمارات:
عند إقتناء الاستثمار، تقرر المجموعة ما إذا كان سيتم تصنيفه "بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر" أو "متاح للبيع". تتبع المجموعة إرشادات معيار المحاسبة الدولي رقم 39 لتصنيف استثماراتها.
- تقوم المجموعة بتصنيف الاستثمارات "بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر" إذا ما تم إقتناؤها في الأصل بهدف تحقيق الربح القصير الأجل أو إذا ما تم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال بيان الأرباح أو الخسائر عند الإقتناء، شريطة إمكانية تقدير قيمتها العادلة بصورة موثوق بها. يتم تصنيف جميع الاستثمارات الأخرى كاستثمارات "متاحة للبيع".
- 4- إنخفاض قيمة الاستثمارات:
تتبع المجموعة إرشادات معيار المحاسبة الدولي رقم 39 لتحديد إنخفاض الاستثمار متاح للبيع ، والذي يتطلب آراء هامة، ولتقديم هذه الآراء، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كان الإنخفاض جوهري أو مطول في القيمة العادلة ما دون تكلفتها والملاءة المالية وذلك ضمن عوامل أخرى ، إضافة إلى النظرة المستقبلية للمنشأة المستثمر فيها على المدى القصير متضمنة عدة عوامل مثل أداء القطاع والصناعة والتغيرات التكنولوجية والتدفقات النقدية التشغيلية والتمويلية. إن تحديد ما إذا كان الإنخفاض "جوهري" أو "مطول" يتطلب آراء هامة.
- 5- تصنيف الأراضي:
عند إقتناء الأراضي، تصنف المجموعة الأراضي إلى إحدى التصنيفات التالية بناء على أغراض الإدارة في إستخدام هذه الأراضي:
- (1) عقارات قيد التطوير:
عندما يكون غرض المجموعة في تطوير الأراضي بهدف بيعها في المستقبل، فإن كلاً من الأراضي وتكاليف الإنشاءات يتم تصنيفها كعقارات قيد التطوير.
- (2) أعمال تحت التنفيذ:
عندما يكون غرض المجموعة تطوير الأراضي بهدف تأجيرها أو إستخدامها في المستقبل فإن كلاً من الأراضي والإنشاءات يتم تصنيفها كأعمال تحت التنفيذ.
- (3) عقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة:
عندما يكون غرض المجموعة بيع الأراضي خلال النشاط الاعتيادي للمجموعة، فإن الأراضي يتم تصنيفها كعقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة.
- (4) عقارات استثمارية:
عندما يكون غرض المجموعة تأجير الأراضي أو الإحتفاظ بها بهدف زيادة قيمتها الرأسمالية، أو أن الهدف لم يتم تحديده بعد، فإن الأراضي يتم تصنيفها كعقارات استثمارية .

التقديرات والافتراضات:

إن الافتراضات الرئيسية التي تتعلق بأسباب مستقبلية والمصادر الرئيسية الأخرى للتقديرات غير المؤكدة في تاريخ نهاية فترة التقرير والتي لها مخاطر جوهرية في حدوث تعديلات مادية للقيم الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية اللاحقة هي على الشكل التالي :

- 1- القيمة العادلة للاستثمارات غير المسعرة:
تقوم المجموعة بإحتساب القيمة العادلة للاستثمارات التي لا تمارس نشاطها في سوق نشط (أو الأوراق المالية غير المدرجة) عن طريق إستخدام أسس التقييم. تتضمن أسس التقييم إستخدام عمليات تجارية بحتة حديثة، والرجوع لأدوات مالية أخرى مشابهة، والاعتماد على تحليل للتدفقات النقدية المخصومة، وإستخدام نماذج تسعير الخيارات التي تعكس ظروف المصدر المحددة. إن هذا التقييم يتطلب من المجموعة عمل تقديرات عن التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة ومعدلات الخصم والتي هي عرضة لأن تكون غير مؤكدة.
- 2- مخصص ديون مشكوك في تحصيلها ومخصص مخزون:
إن عملية تحديد مخصص الديون المشكوك في تحصيلها ومخصص المخزون تتطلب تقديرات. إن مخصص الديون المشكوك في تحصيلها يتم إثباته عندما يكون هناك دليل موضوعي على أن المجموعة سوف تكون غير قادرة على تحصيل ديونها. يتم شطب الديون المعدومة عندما يتم تحديدها. إن التكلفة الدفترية للمخزون يتم تخفيضها وإدراجها بصافي القيمة البيعية الممكن تحقيقها عندما تتلف أو تصبح متقادمة بصورة كلية أو جزئية، أو عندما تنخفض أسعار البيع. إن معايير تحديد مبلغ المخصص أو المبلغ المراد شطبه يتضمن تحاليل تقادم وتقييمات فنية وأحداث لاحقة. إن قيد المخصصات وتخفيض الأهم المدينة والمخزون يخضع لموافقة الإدارة.

3- انخفاض قيمة الموجودات غير المالية:

إن الانخفاض في القيمة يحدث عندما تتجاوز القيمة الدفترية للأصل (أو وحدة توليد النقد) القيمة القابلة للإسترداد . والذي يمثل القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع أو القيمة المستخدمة، أيهما أعلى. إن حساب القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع يتم بناء على البيانات المتاحة من معاملات البيع في معاملات تجارية بحتة من أصول مماثلة أو أسعار السوق المتاحة ناقصاً التكاليف الإضافية اللازمة لإستبعاد الأصل . يتم تقدير القيمة المستخدمة بناء على نموذج خصم التدفقات النقدية . تنشأ تلك التدفقات النقدية من الموازنة المالية للخمس سنوات المقبلة ، والتي لا تتضمن أنشطة إعادة الهيكلة التي لم تلزم الشركة بها بعد ، أو أي استثمارات جوهرية والتي من شأنها تعزيز أداء الأصل (أو وحدة توليد النقد) في المستقبل . إن القيمة القابلة للإسترداد هي أكثر العوامل حساسية لمعدل الخصم المستخدم من خلال عملية خصم التدفقات النقدية وكذلك التدفقات النقدية المستقبلية ومعدل النمو المستخدم لأغراض الإستقراء.

3. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
إن الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر تتمثل في أوراق مالية مسعرة محتفظ بها لغرض التداول.

4. مدينون وأرصدة مدينة أخرى

2013	2014	
1,554,944	2,173,467	مدينون تجاريون
89,677	148,439	أرصدة مدينة أخرى
<u>1,644,621</u>	<u>2,321,906</u>	

إن تحليل أعمار أرصدة المدينين التجاريين هي كما يلي:

تأخر سدادها ولم تنخفض قيمتها		لم يتأخر سدادها ولم تنخفض قيمتها		
أكثر من 180 يوم	من 90 إلى 180 يوم	أكثر من 180 يوم	من 90 إلى 180 يوم	
المجموع				
2,173,467	175,538	727,866	1,270,063	2014
1,554,944	18,819	674,870	861,255	2013

5. استثمارات متاحة للبيع

2013	2014	
16,613,600	8,132,027	أوراق مالية مسعرة
6,398,024	3,090,032	أوراق مالية غير مسعرة
1,642,417	617,609	محافظ
1,369,584	1,217,902	صناديق
<u>26,023,625</u>	<u>13,057,570</u>	

إن أوراق مالية غير مسعرة ومحافظ بمبلغ 3,707,641 دينار كويتي مدرجة بالتكلفة ناقصاً خسائر الانخفاض في القيمة ، نظراً لعدم القدرة على التنبؤ بطبيعتها النقدية المستقبلية وعدم وجود طرق أخرى مناسبة للتوصل إلى قيمتها العادلة بصورة موثوق بها (31 ديسمبر 2013 : 8,040,441 دينار كويتي). لا يوجد سوق نشط لهذه الإستثمارات وتتوي المجموعة الإحتفاظ بها على المدى الطويل، حيث تم الإعتراف بخسائر انخفاض في القيمة لتلك الاستثمارات للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 بمبلغ 4,011,925 دينار كويتي (31 ديسمبر 2013: 207,529 دينار كويتي).

خلال السنة، قامت الشركة الأم بتحويل أوراق مالية مسعرة بقيمة دفترية 9,253,549 دينار كويتي إلى بنك محلي كجزء من إتفاقية عقد تسوية مديونية (إيضاح 10).

إن الاستثمارات المتاحة للبيع مقومة بالعملات التالية:

2013	2014	العملة
21,307,217	10,905,101	دينار كويتي
2,203,744	429,386	دولار أمريكي
977,804	188,223	يورو
1,534,860	1,534,860	درهم إماراتي
<u>26,023,625</u>	<u>13,057,570</u>	

بتاريخ 13 أكتوبر 2008 أجاز مجلس معايير المحاسبة الدولية إعادة تصنيف بعض الأدوات المالية من فئة إلى أخرى في حالات نادرة (تعديلات معيار المحاسبة الدولي رقم 39 والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 7).

تم تطبيق التعديل من قبل الشركة الأم اعتباراً من 1 يوليو 2008 وتم إعادة تصنيف بعض الاستثمارات من فئة الاستثمارات المحتفظ بها لغرض التداول بقيمة دفترية 49,747,536 دينار كويتي إلى فئة الاستثمارات المتاحة للبيع. إن صافي الأرباح الغير محققة لتلك الاستثمارات المتبقية والتي كانت ستدرج في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع لو لم يتم إعادة تصنيف تلك الموجودات المالية بلغت 454,843 دينار كويتي (31 ديسمبر 2013: صافي الأرباح الغير محققة بمبلغ 1,801,537 دينار كويتي).

عقارات استثمارية

.6

بتاريخ 16 فبراير 2014 وقعت الشركة الأم عقد تسوية مديونية مع بنك محلي لتسوية قرض بمبلغ 28,000,000 دينار كويتي. وفقاً لذلك، تم الإتفاق على تسوية جزء من القرض وذلك من خلال سداد عيني بنقل سند الملكية للعقار الاستثماري المملوك من قبل شركة بنيان العقارية ش.م.ك.م. (شركة تابعة مملوكة بالكامل) للبنك وذلك لصالح الشركة الأم (إيضاح 10).

عقارات قيد التطوير

.7

إن العقارات قيد التطوير تتمثل في الأراضي الواقعة في جزيرة الريم - إمارة أبو ظبي (دولة الإمارات العربية المتحدة) بهدف تطويرها وبيعها في المستقبل كمجمعات وشقق سكنية ومكاتب تجارية. تبلغ التكلفة التقديرية للمشروع 5,017,353,779 درهم إماراتي (400,626,059 دينار كويتي).

يتم نقل الملكية بناءً على الفقرة رقم 7.2 من العقد بعد الإنتهاء من السداد الكامل للدفعات والإنتهاء من أعمال التطوير.

شركة بيان للاستثمار - ش.م.ك (عامّة) وشركائها التابعة
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2014
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

8. منازكات وعقارات ومعدات

المجموع	أصنام وأسماوية قيد الإنشاء	أثاث وأجهزة حاسب آلي	سيارات	آلات ومعدات	مباني	أراضي	التكلفة :
2,904,491	288,186	65,827	58,718	1,564,685	837,866	89,209	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2013
367,896	5,607	4,103	45,907	308,341	3,938	-	إضافات تعديلات ترقية عملات أجنبية تعديلات
-	(115,919)	-	-	115,919	-	-	
(220,319)	(173,266)	(1,193)	(1,013)	(27,969)	(15,253)	(1,625)	
3,052,068	4,608	68,737	103,612	1,960,976	826,551	87,584	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2014
1,177,113	-	61,141	42,880	835,653	237,439	-	الاستهلاك المتراكم :
266,403	-	3,205	10,925	211,080	41,193	-	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2013
(21,106)	-	(1,110)	(768)	(14,955)	(4,273)	-	المحصل خلال السنة تعديلات ترقية عملات أجنبية
1,422,410	-	63,236	53,037	1,031,778	274,359	-	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2014
1,629,658	4,608	5,501	50,575	929,198	552,192	87,584	صافي القيمة التقديرية :
1,727,378	288,186	4,686	15,838	729,032	600,427	89,209	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2014
							الرصيد كما في 31 ديسمبر 2013
							تم توزيع الاستهلاك المحصل كما يلي :
			2013	2014			
			195,177	211,080			صافي إيرادات مبيعات
			54,549	55,323			مصاريف صومية وإدارية
			249,726	266,403			

9. الشركة التابعة ذات الحصة غير المسيطرة بنسبة مادية للمجموعة:

الأنشطة الرئيسية	نسبة الملكية للحصص غير المسيطرة		نسبة الملكية المحتفظ بها من قبل المجموعة		اسم الشركة التابعة	بلد التأسيس
	2013	2014	2013	2014		
تملك أسهم شركات كويتية أو أجنبية	42.671%	42.671%	57.329%	57.329%	شركة دار الطبي القابضة ش.م.ك. (قابضة)	الكويت

كما في 31 ديسمبر 2014 بلغ إجمالي الحصص غير المسيطرة مبلغ 14,277,132 دينار كويتي (31 ديسمبر 2013 : 14,874,223 دينار كويتي).

ملخص البيانات المالية المجمعة للشركة التابعة المذكورة أعلاه ذات الحصص غير المسيطرة بنسب مادية للمجموعة .
ملخص بيان المركز المالي المجموع :

2013	2014	
48,424	51,041	الموجودات المتداولة
24,190,721	25,032,375	المطلوبات المتداولة
(24,142,297)	(24,981,334)	صافي الموجودات المتداولة
71,333,044	71,333,044	الموجودات غير المتداولة
12,332,827	12,893,080	المطلوبات غير المتداولة
59,000,217	58,439,964	صافي الموجودات غير المتداولة
34,857,920	33,458,630	صافي الموجودات

ملخص بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجموع :

2013	2014	
(278,069)	(1,189,790)	صافي الخسارة
(16,427)	(209,500)	الخسارة الشاملة الأخرى
(294,496)	(1,399,290)	مجموع الخسارة الشاملة
(125,664)	(597,091)	الخسارة الخاصة بالحصص غير المسيطرة

10. مستحق للبنوك

2013	2014	
35,500,000	7,500,000	قروض
204,701	821,720	سحب على المكشوف
35,704,701	8,321,720	
4.50%	4.36%	متوسط معدل الفائدة الفعلية

(أ) إن القرض من بنك محلي بمبلغ 7,500,000 دينار كويتي قد استحق في 30 سبتمبر 2013، لاحقاً لتاريخ البيانات المالية، تم إعادة جدولة القرض ليتم سداداً على خمس دفعات سنوية غير متساوية، على أن تستحق الدفعة الأولى في 30 سبتمبر 2016 والدفعة الأخيرة في 30 سبتمبر 2020 .

(ب) وقعت الشركة الأم بتاريخ 16 فبراير 2014 عقد تسوية مديونية مع بنك محلي لتسوية قرض بمبلغ 28,000,000 دينار كويتي، حيث أن شروط العقد كالتالي:

- 1) شطب مبلغ وقدره 3,500,000 دينار كويتي من قيمة القرض.
- 2) تسوية مبلغ 23,183,549 دينار كويتي من خلال سداد عيني (لعقارات استثمارية وأسهم مسعرة) لصالح البنك.
- 3) سداد نقدي بمبلغ 925,000 دينار كويتي ، حيث تم سداد مبلغ 350,000 دينار كويتي عند توقيع العقد وسوف يتم سداد الرصيد البالغ 575,000 دينار كويتي على عدد ثلاثة أقساط ربع سنوية ابتداءً من 30 يونيو 2014 ويستحق آخر قسط بتاريخ 31 ديسمبر 2014. قامت المجموعة بتحويل مبلغ 243,247 دينار كويتي لحسابها لدى البنك المحلي وذلك لسداد القسط الثالث المستحق في 31 ديسمبر 2014 ولم يتم خصم رصيد القسط من قبل البنك. لاحقاً لتاريخ التقرير، قام البنك المحلي بخصم مبلغ القسط من حساب الشركة الأم.

نتج عن التسوية ربح بمبلغ 3,891,451 دينار كويتي والذي تم إدراجه تحت بند " إيرادات أخرى".

11. دائنون وأرصدة دائنة أخرى

2013	2014	
24,435,416	25,719,670	دائنون تجاريون (أ)
5,502,487	5,711,992	دفعات مقبوضة مقدماً من عملاء (ب)
994,213	1,334,749	أرصدة دائنة أخرى
30,932,116	32,766,411	

(أ) يتضمن رصيد الدائنون التجاريون مبلغ 22,772,580 دينار كويتي (285,198,846 درهم إماراتي) (31 ديسمبر 2013: 21,937,326 دينار كويتي (285,198,846 درهم إماراتي)) والذي يمثل الرصيد الدائن المتبقي من إقتناء عقارات قيد التطوير. إن الرصيد الدائن تم إستحقاقه كما في 31 ديسمبر 2014.

(ب) تتمثل في المبالغ المقبوضة من العملاء عن الحجوزات لوححدات سكنية أو مكاتب والتي سيتم بناؤها ضمن بند عقارات قيد التطوير إيضاح (7). قام خمسة عملاء برفع قضايا مطالبين بإسترداد المبالغ المدفوعة مقدماً بمبلغ 491,157 دينار كويتي (6,151,147 درهم إماراتي)، وتم إصدار حكم نهائي لصالح أربعة من العملاء بمبلغ 261,806 دينار كويتي (3,278,797 درهم إماراتي).

12. مرائبات دائنة

يتمثل هذا البند في تسهيلات تم الحصول عليها بواسطة شركة أركان للصناعة والتعدين (ش.م.م.) (شركة تابعة مملوكة بالكامل لشركة أركان القابضة ش.م.ك. (قابضة) - شركة تابعة) وتحمل معدل تكلفة فعلي 13.5% سنوياً، وذلك بضمان رهن تجاري من الدرجة الأولى على كافة المقومات المادية والمعنوية للمحل التجاري للشركة التابعة (31 ديسمبر 2013 : 13.5% سنوياً).

13. مخصص مكافأة نهاية الخدمة

2013	2014	
300,780	260,434	الرصيد في بداية السنة
49,603	43,857	المحمل خلال السنة
(808)	(1,539)	مخصص لم يعد له ضرورة
(89,141)	(7,162)	المدفوع خلال السنة
260,434	295,590	الرصيد في نهاية السنة

14. رأس المال

يتكون رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل من 392,663,910 سهم بقيمة اسمية 100 فلس للسهم الواحد، وجميع الأسهم نقدية (31 ديسمبر 2013 : 392,663,910 سهم).

15. أسهم خزانة

2013	2014	
31,899,385	30,319,197	عدد الأسهم
%8.12	%7.72	النسبة إلى الأسهم المصدرة
3,062,341	1,728,194	القيمة السوقية (دينار كويتي)
6,258,179	5,948,170	التكلفة (دينار كويتي)

16. احتياطي إجباري

وفقاً لمتطلبات قانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الأم يتم تحويل 10% من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل احتساب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية وحصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي الإجباري، ويجوز للشركة الأم إيقاف هذا التحويل عندما يصل رصيد الاحتياطي إلى 50% من رأس المال. إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع إلا في الحالات المنصوص عليها في القانون والنظام الأساسي للشركة الأم. لم يتم التحويل إلى الاحتياطي الإجباري خلال السنة بسبب الخسائر المتراكمة.

17. احتياطي اختياري

وفقاً لمتطلبات النظام الأساسي للشركة الأم يتم تحويل 10% من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية وحصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي الاختياري، ويجوز إيقاف هذا التحويل بقرار من الجمعية العمومية السنوية للمساهمين بناء على إقتراح مجلس الإدارة. لم يتم التحويل إلى الاحتياطي الاختياري خلال السنة بسبب الخسائر المتراكمة.

18. الجمعية العمومية وتوزيعات الأرباح المقترحة

إقتراح مجلس الإدارة عدم توزيع أرباح عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014، ويخضع هذا الإقتراح لموافقة الجمعية العمومية السنوية للمساهمين.

وافقت الجمعية العمومية السنوية للمساهمين التي إنعقدت بتاريخ 15 مايو 2014 على إقتراح مجلس الإدارة بعدم توزيع أرباح عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013.

19. صافي أرباح الاستثمارات

2013	2014	
788,186	1,448,191	إيرادات توزيعات أرباح
(4,704)	(197,489)	خسائر غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
226,823	(55,112)	(خسائر) أرباح محققة من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
388,939	2,780,963	أرباح محققة من بيع استثمارات متاحة للبيع
1,399,244	3,976,553	

20. مصاريف عمومية وإدارية

تتضمن المصاريف العمومية والإدارية تكاليف موظفين بمبلغ 708,288 دينار كويتي (31 ديسمبر 2013 : 728,311 دينار كويتي) واستهلاكات محملة بمبلغ 55,323 دينار كويتي (31 ديسمبر 2013 : 54,549 دينار كويتي).

21. حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

يتم إحتساب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بواقع 1% من ربح الشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية وحصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة وبعد خصم الخسائر المتراكمة وحصلتها من أرباح الشركات المساهمة الكويتية التابعة والزميلة والمحول إلى الاحتياطي الإجباري. لم يتم إحتساب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي لحين إطفاء كامل الخسائر المتراكمة.

22. ضريبة دعم العمالة الوطنية

يتم إحتساب ضريبة دعم العمالة الوطنية بواقع 2.5% من ربح الشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية وحصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة وبعد خصم حصتها في أرباح الشركات الزميلة والتابعة غير المجمعة المدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية وكذلك حصتها في ضريبة دعم العمالة الوطنية المدفوعة من الشركات التابعة المدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية وتوزيعات الأرباح النقدية المستلمة من الشركات المساهمة المدرجة سوق الكويت للأوراق المالية وذلك طبقاً للقانون رقم 19 لسنة 2000 والقرار الوزاري رقم 24 لسنة 2006 والقواعد التنفيذية المنفذة له.

23. حصة الزكاة

يتم إحتساب حصة الزكاة بواقع 1% من ربح الشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية وحصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة وبعد خصم حصتها في أرباح الشركات المساهمة الكويتية الزميلة والتابعة غير المجمعة وكذلك حصة الزكاة المدفوعة من الشركات المساهمة الكويتية التابعة وتوزيعات الأرباح النقدية المستلمة من الشركات المساهمة الكويتية وذلك طبقاً للقانون رقم 46 لسنة 2006 ولمرسوم وزارة المالية رقم 58 لسنة 2007 والقواعد التنفيذية المنفذة له.

24. ربحية السهم

ليس هناك أسهم عادية مخففة متوقع إصدارها. يتم إحتساب ربحية السهم بقسمة صافي ربح السنة الخاصة بمساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة:

2013	2014	
983,626	2,508,689	صافي ربح السنة الخاصة بمساهمي الشركة الأم
سهم	سهم	
392,663,910	392,663,910	عدد الأسهم المصدرة والمدفوعة بالكامل
(33,121,029)	(30,536,570)	ناقصا : المتوسط المرجح لعدد أسهم الخزانة
359,542,881	362,127,340	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة
فلس	فلس	
2.74	6.93	ربحية السهم الخاصة بمساهمي الشركة الأم

25. أرصدة ومعاملات مع أطراف ذات صلة
 قامت المجموعة بالدخول في معاملات متنوعة مع أطراف ذات صلة ضمن النشاط الاعتيادي كالمساهمين، أعضاء مجلس الإدارة، أفراد الإدارة العليا وبعض الأطراف ذات الصلة الأخرى. إن الأسعار وشروط الدفع المتعلقة بهذه المعاملات تم الموافقة عليها من قبل إدارة المجموعة.

إن الأرصدة والمعاملات الهامة التي تمت مع أطراف ذات صلة هي كما يلي :

2013	2014	أطراف ذات صلة أخرى	(1) الأرصدة المتضمنة في بيان المركز المالي المجموع : استثمارات متاحة للبيع داننون وأرصدة دائنة أخرى
1,369,584	1,217,902	1,217,902	
100,000	50,000	50,000	

2013	2014	أطراف ذات صلة أخرى	(2) المعاملات المتضمنة في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع: أتعاب إدارة واستشارات مصاريف عمومية وإدارية
96,186	73,663	73,663	
(44,000)	-	-	

2013	2014	أطراف ذات صلة أخرى	(3) مزايا أفراد الإدارة العليا : رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل مزايا مكافأة نهاية الخدمة
151,038	151,038		
15,457	15,621		
166,495	166,659		

2013	2014	موجودات أمانة	26
37,762,516	33,547,567	محافظ	
3,746,847	2,972,281	صناديق	
41,509,363	36,519,848		

2013	2014	إرتباطات رأسمالية والتزامات محتملة	27
37,303	34,507	إرتباطات رأسمالية	
113,999	151,475	إعتمادات مستندية	
151,302	185,982		

معلومات القطاع 28

لاغراض الإدارة، تم تنظيم المجموعة إلى أربعة قطاعات أعمال بناء على التقرير الداخلي المقدم إلى متخذ القرارات التشغيلية الرئيسي :

- عمليات الاستثمار : الاستثمار لمصلحة المجموعة في الأوراق المالية والمحافظ والصناديق.
- إدارة الأصول وخدمات استثمارية: الاستثمار وإدارة المحافظ والصناديق للعملاء، واستثمارات مالية واستثمارات وبحوث استثمارية.
- العقارات : الاحتفاظ بالعقارات الاستثمارية لزيادة قيمتها وبيع العقارات الأخرى .
- البيع بالجزئية : بيع السلع وتقديم الخدمات ضمن النشاط الاعتيادي.

إن معلومات القطاعات لقطاعات التشغيل التي يتم عمل تقرير بها كما يلي:

31 ديسمبر 2014					
المجموع	بئود غير موزعة	إدارة الأصول			
		البيع بالجزئية	العقارات	خدمات استثمارية	عمليات الاستثمار
4,803,733	-	720,837	-	106,343	3,976,553
(458,237)	-	315,535	-	(870)	(772,902)
(548,096)	(548,096)				
(1,006,333)	3,940,823				
3,940,823	(856,299)				
(856,299)	(55,319)				
(55,319)	(21,878)				
(21,878)					
2,000,994					
92,052,517	-	4,741,321	71,333,044	-	15,978,152
7,780	7,780	-	-	-	-
92,060,297					
41,437,038	-	1,232,443	-	-	40,204,595
41,437,038					
(266,403)	-	(266,403)	-	-	-

إجمالي الإيرادات
نتائج القطاع
مصروف تشغيل غير موزعة
خسارة من العمليات
إيرادات أخرى
خسائر فروقات عملات أجنبية
ضريبة دعم العمالة الوطنية
حصصة الزكاة
صافي ربح السنة

معلومات أخرى :
موجودات القطاع
استثمار في شركات تابعة غير مجمعة
مجموع الموجودات

مطلوبات القطاع
مجموع المطلوبات
استهلاك

شركة بيان للاستثمار - ش.م.ك. (عامة) وشركاؤها التابعة
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2014
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

31 ديسمبر 2013

المجموع	بنود غير موزعة	البيع بالتجزئة	المقرات	إدارة الأصول وخدمات استثمارية	عمليات الاستثمار
2,343,929	-	712,793	-	231,892	1,399,244
2,587,146	-	422,717	1,742,000	122,851	299,578
(1,651,073)	(1,651,073)				
936,073					
21,029	21,029				
(78,878)	(78,878)				
(9,466)	(9,466)				
(3,786)	(3,786)				
864,972					
117,890,922	-	4,670,174	85,263,044	-	27,957,704
7,780	7,780	-	-	-	-
117,898,702					
66,972,888	-	579,536	-	-	66,393,352
66,972,888					
(249,726)	-	(249,726)	-	-	-

إجمالي الإيرادات
نتائج القطاع
مصاريف تشغيل غير موزعة
ربح من العمليات
إيرادات أخرى
خسائر فروقات عملات أجنبية
ضريبة دعم العمالة الوطنية
حصصة الزكاة
صافي ربح السنة

معلومات أخرى :
موجودات القطاع
استثمر في شركات تابعة غير مجمعة
مجموع الموجودات

مطلوبات القطاع
مجموع المطلوبات
استهلاك

29

إدارة المخاطر المالية

تستخدم المجموعة ضمن نشاطها الاعتيادي بعض الأدوات المالية الأولية مثل النقد في الصندوق ولدى البنوك والمدنيين والاستثمارات والمستحق للبنوك والدائنين والمراحمات الدائنة ، ونتيجة لذلك فإنها تتعرض للمخاطر المشار إليها أدناه. لا تستخدم المجموعة حالياً مشتقات الأدوات المالية لإدارة هذه المخاطر التي تتعرض لها .

أ - مخاطر سعر الفائدة

تتعرض الأدوات المالية لمخاطر التغيرات في القيمة نتيجة التغيرات في معدلات سعر الفائدة. إن أسعار الفائدة الفعلية والفترات التي يتم خلالها إعادة تسعير أو استحقاق المطلوبات المالية قد تم الإشارة إليها في الإيضاحات المتعلقة بها .

يبين الجدول التالي أثر حساسية التغير المعقول المحتمل في أسعار الفائدة، مع ثبات المتغيرات الأخرى على ربح المجموعة (من خلال أثر تغيير معدل فائدة الإقتراض).

السنة	الزيادة / (النقص) في سعر الفائدة	الرصيد كما في 31 ديسمبر بالدينار الكويتي	الأثر على بيان الأرباح أو الخسائر المجمع
2014			
قروض	± 0.5%	7,500,000	± (37,500)
سحوبات على المكشوف	± 0.5%	821,720	± (4,109)
2013			
قروض	± 0.5%	35,500,000	± (177,500)
سحوبات على المكشوف	± 0.5%	204,701	± (1,024)

ب - مخاطر الائتمان

إن خطر الائتمان هو خطر إحتمال عدم قدرة أحد أطراف الأداة المالية على الوفاء بالتزاماته مسبباً خسارة مالية للطرف الأخر. إن الموجودات المالية التي قد تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان تتمثل أساساً في النقد لدى البنوك والمدنيين. إن النقد لدى البنوك للمجموعة مودع لدى مؤسسات مالية ذات سمعة ائتمانية جيدة . كما يتم إثبات رصيد المدنيين بالصافي بعد خصم مخصص الديون المشكوك في تحصيلها. إن خطر الائتمان فيما يتعلق بالمدنيين محدود نتيجة للعدد الكبير للعملاء وتوزعهم على صناعات مختلفة.

إن الحد الأعلى لتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان الناتج عن عدم سداد الطرف المقابل هو القيمة الإسمية للنقد لدى البنوك والمدنيين.

ج - مخاطر العملات الأجنبية

إن مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تغير القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية نتيجة لتقلبات أسعار صرف العملات الأجنبية. تتعرض المجموعة لمخاطر العملة الأجنبية والناتجة عن المعاملات التي تتم بعملة غير الدينار الكويتي. ويمكن للمجموعة تخفيض خطر تعرضها لتقلبات أسعار صرف العملات الأجنبية من خلال إستخدامها لمشتقات الأدوات المالية . وتحرص المجموعة على إبقاء صافي التعرض لمخاطر العملة الأجنبية في مستوى معقول، وذلك من خلال التعامل بعملة لا تتقلب بشكل جوهري مقابل الدينار الكويتي .

يظهر البيان التالي حساسية للتغير المحتمل المعقول في سعر صرف العملة بين العملات الأجنبية والدينار الكويتي .

السنة	الزيادة / (النقص) مقابل الدينار الكويتي	الأثر على بيان الأرباح أو الخسائر المجمع	الأثر على الدخل الشامل الآخر المجمع
2014			
دولار أمريكي	± 5%	±25,550	+21,469
يورو	± 5%	±54	+9,411
درهم إمارتي	± 5%	±1,161,337	+76,750
جنيه مصري	± 5%	-	+178,966
2013			
دولار أمريكي	± 5%	±18,834	+115,276
يورو	± 5%	±1,150	+48,890
درهم إمارتي	± 5%	±1,096,866	+76,743
جنيه إسترليني	± 5%	±210	-
جنيه مصري	± 5%	-	+66,831

د - مخاطر السيولة

تنتج مخاطر السيولة عن عدم مقدرة المجموعة على توفير الأموال اللازمة لسداد التزاماتها المتعلقة بالأدوات المالية. وإدارة هذه المخاطر تقوم المجموعة بتقييم المقدرة المالية لعمالها بشكل دوري، وتستثمر في الاستثمارات القابلة للتسبيل السريع.

عملية إدارة مخاطر السيولة

إن عملية إدارة السيولة لدى المجموعة، كما هي مطبقة في المجموعة تشمل على:

- التمويل اليومي، ويدار عن طريق مراقبة التدفقات النقدية المستقبلية للتأكد من القدرة على مواجهة المتطلبات؛
- الاحتفاظ بالمحافظ ذات الموجهات السوقية العالية القابلة للتسبيل السريع كضمان يغطي أي انقطاع غير متوقع في التدفقات النقدية؛
- مراقبة نسب السيولة في بيان المركز المالي تجاه المتطلبات الداخلية والتنظيمية؛
- إدارة تركيز ونمط استحقاق الديون.

إن جدول استحقاقات الموجودات والمطلوبات كما في 31 ديسمبر 2014 هي كالتالي:

المجموع	أكثر من 5 سنوات	1 - 5 سنوات	12- 3 شهر	1 - 3 أشهر	حتى شهر	الموجودات:
1,784,259	-	-	-	-	1,784,259	نقد في الصندوق ولدى البنوك
1,107,970	-	-	-	-	1,107,970	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
2,321,906	-	-	2,321,906	-	-	مدفونين وأرصدة مدينة أخرى
818,110	-	-	818,110	-	-	مخزون
13,057,570	-	4,925,543	8,132,027	-	-	استثمارات متاحة للبيع
7,780	-	7,780	-	-	-	استثمار في شركات تابعة غير
71,333,044	71,333,044	-	-	-	-	مجمعة
1,629,658	1,629,658	-	-	-	-	عقارات قيد التطوير
92,060,297	72,962,702	4,933,323	11,272,043	-	2,892,229	ممتلكات وعقارات ومعدات
8,321,720	-	-	-	-	8,321,720	المطلوبات:
32,766,411	-	8,659,083	824,728	-	22,772,580	مستحق للبنوك
53,317	-	33,117	20,200	510,020	-	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
295,590	295,590	-	-	-	-	مراجعات دائنة
41,437,038	295,590	8,692,200	844,928	510,020	31,094,300	مخصص مكافأة نهاية الخدمة

إن جدول استحقاقات الموجودات والمطلوبات كما في 31 ديسمبر 2013 هي كالتالي:

المجموع	أكثر من 5 سنوات	1 - 5 سنوات	12- 3 شهر	1 - 3 أشهر	حتى شهر	الموجودات:
1,102,794	-	-	-	-	1,102,794	نقد في الصندوق ولدى البنوك
1,506,040	-	-	-	-	1,506,040	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
1,844,821	-	-	1,644,821	-	-	مدفونين وأرصدة مدينة أخرى
623,420	-	-	623,420	-	-	مخزون
26,023,625	-	9,410,025	16,613,600	-	-	استثمارات متاحة للبيع
7,780	-	7,780	-	-	-	استثمار في شركات تابعة غير
13,930,000	13,930,000	-	-	-	-	مجمعة
71,333,044	71,333,044	-	-	-	-	عقارات استثمارية
1,727,378	1,727,378	-	-	-	-	عقارات قيد التطوير
117,898,702	86,990,422	9,417,805	18,881,641	-	2,608,834	ممتلكات وعقارات ومعدات
35,704,701	-	-	-	-	35,704,701	المطلوبات:
30,932,116	-	8,000,577	606,195	388,018	21,937,326	مستحق للبنوك
75,637	-	55,062	20,575	-	-	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
260,434	260,434	-	-	-	-	مراجعات دائنة
66,972,888	260,434	8,055,639	626,770	388,018	57,642,027	مخصص مكافأة نهاية الخدمة

إن تحليل الإرتباطات الرأسمالية والإلتزامات المحتملة للمجموعة حسب الإستحقاقات التعاقدية المتبقية:

المجموع	1 - 5 سنوات	أقل من سنة	2014:
34,507	-	34,507	إرتباطات رأسمالية
151,475	151,475	-	إعتمادات مستندية
185,982	151,475	34,507	
المجموع	1 - 5 سنوات	أقل من سنة	2013:
37,303	-	37,303	إرتباطات رأسمالية
113,999	113,999	-	إعتمادات مستندية
151,302	113,999	37,303	

هـ - مخاطر أسعار أدوات الملكية

إن مخاطر أسعار أدوات الملكية هي مخاطر هبوط القيمة العادلة لأدوات الملكية كنتيجة لتغيرات مستوى مؤشرات أدوات الملكية وقيمة الأسهم بشكل منفرد. إن التعرض لمخاطر أسعار أدوات الملكية ينشأ من استثمارات المجموعة في أدوات الملكية المصنفة " بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر" و " متاحة للبيع". لإدارة هذه المخاطر، تقوم المجموعة بتتبع القطاعات المستثمر فيها بمحفزتها الإستثمارية.

يوضح البيان التالي حساسية التغير المعقول في مؤشرات الملكية كنتيجة لتغيرات في القيمة العادلة لأدوات الملكية، التي يوجد لدى المجموعة تعرض مؤثر لها كما في 31 ديسمبر :

2013			2014			مؤشر السوق سوق الكويت للأوراق المالية سوق دبي المالي
الأثر على الأرباح أو الخسائر	الأثر على الدخل الشامل الأخر	التغير في سعر أدوات الملكية %	الأثر على الأرباح أو الخسائر	الأثر على الدخل الشامل الأخر	التغير في سعر أدوات الملكية %	
+75,302	+830,680	± 5%	+48,871	+406,601	± 5%	
-	-	-	+6,528	-	± 5%	

30

قياس القيمة العادلة

تقوم المجموعة بقياس الموجودات المالية كالأستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وبعض الأستثمارات المتاحة للبيع بالقيمة العادلة في تاريخ نهاية الفترة المالية.

تمثل القيمة العادلة المبلغ الممكن إستلامه من بيع الأصل أو الممكن دفعه لسداد الإلتزام من خلال عملية تجارية بحتة بين أطراف السوق كما في تاريخ القياس. يعتمد قياس القيمة العادلة على فرضية إتمام عملية بيع الأصل أو سداد الإلتزام بإحدى الطرق التالية:

- من خلال السوق الرئيسي للأصل أو الإلتزام.
- من خلال أكثر الأسواق ربحية للأصل أو الإلتزام في حال عدم وجود سوق رئيسي.

يتم تصنيف جميع الأدوات المالية التي يتم قياسها أو الإفصاح عنها بالقيمة العادلة في البيانات المالية المجمعة من خلال مستوى قياس متسلسل إستناداً إلى أقل مستوى مدخلات جوهرية نسبة إلى قياس القيمة العادلة ككل كما يلي:

المستوى الأول: ويشمل أسعار السوق النشط المعلنة (غير المعدلة) للموجودات والمطلوبات المتماثلة.

المستوى الثاني: ويشمل أسس التقييم والتي يكون فيها أقل مستوى مدخلات جوهرية نسبة إلى قياس القيمة العادلة متاحاً إما بشكل مباشر أو غير مباشر.

المستوى الثالث: ويشمل أسس التقييم التي يكون فيها أقل مستوى مدخلات جوهرية نسبة إلى قياس القيمة العادلة غير متاح.

يبين الجدول التالي تحليل الأدوات المالية المسجلة بالقيمة العادلة طبقاً لمستوى القياس المتسلسل للقيمة العادلة كما في 31 ديسمبر:

2014 :			المجموع
المستوى الأول	المستوى الثاني	المجموع	
1,107,970	-	1,107,970	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
8,132,027	1,217,902	9,349,929	استثمارات متاحة للبيع
9,239,997	1,217,902	10,457,899	المجموع
2013:			المجموع
المستوى الأول	المستوى الثاني	المجموع	
1,506,040	-	1,506,040	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
16,613,600	1,369,584	17,983,184	استثمارات متاحة للبيع
18,119,640	1,369,584	19,489,224	المجموع

كما في 31 ديسمبر، فإن القيمة العادلة للأدوات المالية تقارب قيمتها الدفترية، بإستثناء بعض الموجودات المالية المتاحة للبيع والمسجلة بالتكلفة كما هو مبين في إيضاح رقم 5. لقد قدرت إدارة المجموعة أن القيمة العادلة للنقد في الصندوق ولدى البنوك، والمدنين والمستحق للبنوك والمراوبات الدائنة والدائنين تقارب قيمتها الدفترية بشكل كبير نظراً لقصر فترة إستحقاق هذه الأدوات المالية.

لم تتم أي تحويلات ما بين المستويات الأول والثاني والثالث خلال السنة.

بالنسبة للموجودات والمطلوبات التي يتم الإعراف بها في البيانات المالية المجمعة على أساس دوري، تحدد المجموعة ما إذا كانت هناك تحويلات قد تمت لهم بين مستويات القياس المتسلسل وذلك عن طريق إعادة تقدير أساس التصنيف (إستناداً إلى أقل مستوى مدخلات جوهرية نسبة إلى قياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل فترة مالية.

31. إدارة مخاطر الموارد المالية

إن هدف المجموعة عند إدارة مواردها المالية هو المحافظة على قدرتها على الإستمرار، وذلك لتوفير عوائد لحاملي الأسهم ومنافع للمستخدمين الخارجيين، وكذلك للمحافظة على هيكل مثالي للموارد المالية لتخفيض أعباء خدمة تلك الموارد المالية.

والمحافظة على أو لتعديل الهيكل المثالي للموارد المالية يمكن للمجموعة تنظيم مبالغ التوزيعات النقدية المدفوعة للمساهمين، تخفيض رأس المال المدفوع، إصدار أسهم جديدة، بيع بعض الموجودات لتخفيض الديون، سداد قروض أو الحصول على قروض جديدة.

بالمقارنة بالشركات الأخرى في نفس المجال، تقوم المجموعة بمراقبة مواردها المالية بناءً على نسبة الدين إلى الموارد المالية. يتم تحديد هذه النسبة بإحتساب صافي الدين مقسوماً على الموارد المالية. يتم إحتساب صافي الدين كإجمالي الإقتراض ناقصاً النقد في الصندوق ولدى البنوك. ويتم إحتساب إجمالي الموارد المالية كحقوق الملكية التي تظهر في بيان المركز المالي المجمع مضافاً إليها صافي الديون.

لغرض إدارة مخاطر الموارد المالية، يتكون إجمالي تلك الموارد المالية مما يلي :

2013	2014	
35,704,701	8,321,720	مستحق للبنوك
75,637	53,317	مراجعات دائنة
(1,102,794)	(1,784,259)	يخصم : نقد في الصندوق ولدى البنوك
34,677,544	6,590,778	صافي الدين
50,925,814	50,623,259	مجموع حقوق الملكية
85,603,358	57,214,037	إجمالي الموارد المالية
%40.51	%11.52	نسبة الدين إلى الموارد المالية