

Al-Jam'ia Al-Adabiyya Al-Kuwaitiyya

Kuwait Abu-Ghazaleh Organization



الجمهورية العربية السورية

شركة الدار لإدارة الأصول الاستثمارية (أدام)
شركة مساهمة مقفلة
وشركتها التابعة
دولة الكويت

البيانات المالية المجمعة
وتقرير المدينق المستقل
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013

الجموعة العالمية للخدمات المهنية والتعليم
The Global Organization for Professional Services & Education
www.tagorg.com

Serving You From Over 20 Offices and Through Over 180 Correspondents Worldwide

شركة الدار لإدارة الأصول الاستثمارية (أدام)
شركة مساهمة مقفلة
وشركتها التابعة
دولة الكويت

فهرس

<u>صفحة</u>	
-	تقرير المدقق المستقل
1	بيان المركز المالي المجمع كما في 31 ديسمبر 2013
2	بيان الأرباح أو الخسائر والذلل الشامل الآخر المجمع للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2013
3	بيان التغيرات في حقوق المساهمين المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013
4	بيان التدفقات النقدية المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013
20 - 5	إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

Talal Abu-Ghazaleh Organization

Global Company for Auditing and Accounting

شركة تلال أبو غزالة

شركة عالمية للتدقيق والمحاسبة

تقرير المدقق المستقل

السادة المساهمين المحترمين
شركة الدار لإدارة الأصول الاستثمارية (آدام)
شركة مساهمة مغلقة
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

التقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي المتحفظ

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة لشركة الدار لإدارة الأصول الاستثمارية (آدام) (شركة مساهمة مغلقة) "الشركة الأم" وشركاتها التابعة "المجموعة" والمكونة من بيان المركز المالي المجمع كما في 31 ديسمبر 2013 وبيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجمع وبيان التغيرات في حقوق المساهمين المجمع وبيان التدفقات النقدية المجمع للسنة المنتهية بذلك التاريخ والإيضاحات حول البيانات المالية، متضمنة ملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة، برأينا، باستثناء أثر ما هو مذكور في فقرة أساس الرأي المتحفظ، فإن البيانات المالية المجمعة تظهر بعدالة، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي المجمع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2013 وأداءها المالي وتدفقاتها النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

أساس الرأي المتحفظ

- يتضمن بند موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة الواردة في إيضاح (4) إستثمارات بمبلغ 1,849,437 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2013 (2012: 2,388,026 دينار كويتي) يمثل في قيمة وحدات في صندوق الدار المالي (صندوق مدار بواسطة الشركة الأم). لم تتوافر بيانات مالية مدققة لهذا الصندوق كما في 31 ديسمبر 2013، لذلك لم نتأكد من الحصول على أدلة تدقيق كافية وملزمة فيما يتعلق بالقيمة العادلة لتلك الوحدات، وبالتالي لم نتأكد من تحديد ما إذا كانت هناك أية تعجيلات قد تكون ضرورية على تلك القيمة.
- بالإشارة إلى إيضاح (17) "القضايا"، هناك العديد من القضايا المقامة على المجموعة من العملاء لإسترداد قيمة وحداتهم الإستثمارية وذلك حسب ما جاء في كتاب محامي المجموعة. لم يتم تحديد قيمة القضايا المرفوعة على المجموعة أو تحديد موقف المجموعة من هذه القضايا. وبناءً عليه، فلنا لم نتأكد من تحديد فيما إذا كان يجب على المجموعة تكوين مخصص لهذه القضايا و/ أو الإفصاح عن قيمتها.

لقد قمنا بإجراءات التدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق. إن مسؤولياتنا وفقاً لهذه المعايير موضحة لاحقاً في تقريرنا ضمن فقرة مسؤولية المنققي حول تدقيق البيانات المالية المجمعة. نحن مستقلون عن المجموعة وفقاً لمتطلبات مجلس معايير السلوك الأخلاقي الدولية للمحاسبين "دليل قواعد السلوك الأخلاقي للمحاسبين المؤيدين" ووفقاً للمتطلبات الأخلاقية ذات العلاقة بتدقيقنا للبيانات المالية، بالإضافة لإلتزامنا بالمسؤوليات الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذه المتطلبات. نعتقد أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفر أساساً لرأينا المتحفظ.

حالات عدم جوهريّة متعلّقة بالإستمرارية

- تشير إلى إيضاح (1) من البيانات المالية "حيث قررت هيئة أسواق المال في دولة الكويت بتاريخ 23 ديسمبر 2015 إلغاء ترخيص الشركة الأم لكافة أنشطة الأوراق المالية المسجلة لدى الهيئة وذلك بسبب مخالفة الشركة الأم لدليل السياسات الإستثمارية والإجراءات الداخلية ودليل السياسات الإستثمارية للمحافظ.

- إيضاح (18) "الإستمرارية" بلغت الخسائر المترتبة 47,310,604 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2013 (2012: 47,063,316 دينار كويتي) وتمثل ما نسبته 94.6% و 94.1% من رأسمال المجموعة على التوالي، الأمر الذي يتطلب إنعقاد الجمعية العمومية غير العادية للمساهمين وفقاً للمادة 271 من قانون الشركات وذلك لإتخاذ القرار المناسب حول إستمرارية المجموعة.

إن الأمور المبيّنة أعلاه تشير إلى وجود حالة عدم تأكيد جوهريّة تؤدي إلى شك جوهري حول قدرة المجموعة على الإستمرار. إن رأينا غير متحفظ فيما يتعلق بهذا الأمر.

أمر آخر

لقد تم تدقيق البيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012 من قبل منقّق حسابات آخر والذي أبدى حولها رأياً متحفظاً بتاريخ 17 مايو 2015 بسبب عدم توفر بيانات مالية لإستثمار في أحد الصناديق بقيمة 2,388,026 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2012.

مسؤولية الإدارة والأشخاص المسؤولين عن الحوكمة عن البيانات المالية المجمعة

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد وعدالة عرض البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، وعن الرقابة الداخلية التي تراها ضرورية لإعداد بيانات مالية المجمعة خالية من التحريفات الجوهرية، سواء كانت بسبب الاحتيال أو الخطأ.

عند إعداد البيانات المالية المجمعة، فإن الإدارة مسؤولة عن تقييم قدرة المجموعة على الإستمرار والإفصاح، عندما ينطبق ذلك، عن الأمور المتعلقة بمفهوم الإستمرارية وإستخدام أساس الإستمرارية في المحاسبة، ما لم توجد نية لدى الإدارة بتصفية المجموعة أو إيقاف عملياتها أو عدم وجود بديل واقعي غير ذلك.

إن الأشخاص المكلفين بالحوكمة مسؤولون على الإشراف على إجراءات التقارير المالية للمجموعة.

مسؤولية المنقّق عن البيانات المالية المجمعة

إن أهدافنا هي الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت البيانات المالية المجمعة ككل خالية من التحريفات الجوهرية، سواء كانت بسبب الاحتيال أو الخطأ، وإصدار تقرير منقّق الحسابات الذي يتضمن رأينا. يعتبر التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، ولكنه ليس ضماناً بأن التدقيق الذي تم القيام به وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق يكتشف دائماً التحريف الجوهري عند وجوده. يمكن أن تنشأ التحريفات عن الاحتيال أو الخطأ، وتعتبر جوهريّة إذا كانت بشكل فردي أو بالمجموع يمكن أن تؤثر بشكل معقول على القرارات الاقتصادية المتخذة من قبل المستخدمين إستناداً على هذه البيانات المالية المجمعة.

المتطلبات القانونية والتشريعية الأخرى

باستثناء ما هو مذكور في فقرة أساس الرأي المتحفظ، برأينا كذلك أن البيانات المالية المجمعة للمجموعة تتضمن ما نص عليه قانون الشركات رقم (1) لسنة 2016 واللائحة التنفيذية للقانون وعقد تأسيس الشركة الأم ونظامها الأساسي، كما أننا حصلنا على المطومات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق وأن الشركة الأم تحتفظ بسجلات محاسبية منتظمة وأن الجرد أجري وفقا للأصول المرعية. وفي حدود المعلومات التي توفرت لدينا لم تقع خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2013 مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم (1) لسنة 2016 واللائحة التنفيذية للقانون أو لعقد تأسيس الشركة الأم ونظامها الأساسي على وجه يؤثر ماديا في المركز المالي المجمع للشركة الأم أو نتائج أعمالها المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2013، وإن المعلومات المحاسبية الواردة في تقرير مجلس الإدارة متفقة مع ما هو وارد في دفاتر الشركة الأم.

عبد اللطيف أحمد عبد الله الأحمد
- مراقب حسابات مرخص رقم 148 فئة أ
- معتمد لدى هيئة أسواق المال
- سجل رقم 2013 / 0030 / EA
- عضو في مجموعة طلال أبوغزاله

الكويت في 19 فبراير 2017

شركة الدار لإدارة الأصول الاستثمارية (أدام)
شركة مساهمة مقفلة
وشركتها التابعة
دولة الكويت

بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2013

2012 (بعد التعديل)	2013	إيضاحات	الموجودات
دينار كويتي	دينار كويتي		
451,549	699,160	3	الموجودات المتداولة
4,369,159	4,524,205	4	نقد لدى البنوك
518,584	21,544	5	موجودات مالية بالقيمة المادلة من خلال الربح أو الخسارة
14,933	17,738		قروض ونعم مدينة
5,354,225	5,262,647		أرصدة مدينة أخرى
			مجموع الموجودات المتداولة
11,045,120	11,085,963	6	الموجودات غير المتداولة
107	-		ممتلكات استثمارية
11,045,227	11,085,963		ممتلكات
16,399,452	16,348,610		مجموع الموجودات غير المتداولة
			مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق المساهمين
38,022	50,493	7	المطلوبات المتداولة
4,317,644	4,442,553	8	نعم وأرصدة دائنة أخرى
43,117	61,340	9	المطلوبات غير المتداولة
4,360,761	4,503,893		ذمة مساهم دائنة
4,398,783	4,554,386		مخصص تعويض نهاية الخدمة
			مجموع المطلوبات غير المتداولة
			مجموع المطلوبات
50,000,000	50,000,000	10	حقوق المساهمين
5,927,261	5,927,261		رأس المال
3,000,164	3,000,164		إحتياطي إجباري
136,560	177,403		إحتياطي اختياري
(47,063,316)	(47,310,604)		فروقات ترجمة عملات أجنبية
12,000,669	11,794,224		خسائر متراكمة
16,399,452	16,348,610		مجموع حقوق المساهمين
			مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين

مرشد رشدان الرشيدان

نائب رئيس مجلس الإدارة - الرئيس التنفيذي

شركة الدار لإدارة الأصول الاستثمارية (آدام)
شركة مساهمة مقفلة
وشركتها التابعة
دولة الكويت

بيان الأرباح أو الخسائر والنقل الشامل الآخر المجمع للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2013

2012 (بعد التعديل)	2013	إيضاحات	
دينار كويتي	دينار كويتي		الإيرادات
635,570	724,550	11	أرباح إدارة سداديق ومحافظ مالية
(12,299)	69,772		أرباح (خسائر) في موجودات مالية بالقيمة السائلة من خلال الربح أو الخسارة
504,170	27,061	9 ، 5	رد مخصصات انتفعت الحاجة لها
241,847	15,903	12	إيرادات أخرى
7,092	-		توزيعات أرباح
124,035	-		إيرادات تمويلية
1,500,415	837,286		مجموع الإيرادات
			المصاريف والخسائر
1,075,145	92,616	4	التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية من خلال الربح أو الخسارة
322,470	268,264	13	رواتب وأجور ومنافع الموظفين
195,760	144,122	14	مصاريف إدارية
894,530	576,338	5	مصرف ديون مشترك في تحصيلها
209,518	-	6	خسائر إعادة تقييم ممتلكات استثمارية
427,727	-		خسائر بيع شركة زميلة
3,125,150	1,031,340		مجموع المصاريف والخسائر
(1,624,735)	(244,054)		الخسارة قبل الزكاة
-	(3,234)		مصرف زكاة
(1,624,735)	(247,288)		الخسارة
			دخل شامل آخر
9,499	-		حصة المجموعة من الدخل الشامل الآخر لشركة زميلة
123,335	40,843	6	فروقات ترجمة عملات أجنبية
132,834	40,843		مجموع الدخل الشامل الآخر
(1,491,901)	(206,445)		الخسارة الشاملة
(3.25) فلس	(0.50) فلس	15	حصة السهم الأساسية من الخسارة

شركة الناصر لإدارة الأصول الاستثمارية (أ.م.م.)
شركة مساهمة مقفلة
وشركتها التابعة
دولة الكويت

بيان التدفقات في حقوق الملكية المجمعة للمستة المنتهية في 31 ديسمبر 2013

المجموع	خسائر مترجمة	لرؤات ترجمة عملات أجنبية	حصة الموزعة من إحتياطيات شركات (مالية)	إحتياطي إحتياطي	إحتياطي إحتياطي	رأس المال
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
13,492,570	(45,438,581)	13,225	(9,499)	3,000,164	5,927,261	50,000,000
(1,524,735)	(1,624,735)	-	-	-	-	-
132,834	-	123,335	9,499	-	-	-
13,000,669	(47,063,316)	136,560	-	3,000,164	5,927,261	50,000,000
(227,288)	(247,288)	-	-	-	-	-
40,843	-	40,843	-	-	-	-
11,794,224	(47,310,604)	177,403	-	3,000,164	5,927,261	50,000,000

الرصيد كما في 1 يناير 2012
الخصر:

دخل شامل آخر

الرصيد كما في 31 ديسمبر 2012

الخصر:

دخل شامل آخر

الرصيد كما في 31 ديسمبر 2013

شركة الدار لإدارة الأصول الاستثمارية (أ.د.م.)
شركة مساهمة مقفلة
وشركتها التابعة
دولة الكويت

بيان التدفقات النقدية المجموع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013

2012	2013	
دينار كويتي	دينار كويتي	
(1,624,735)	(247,288)	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
		الخسارة
		تغيرات لـ:
1,075,145	92,616	التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية من خلال الربح أو الخسارة
894,530	576,333	مصروف ديون مشكوك في تحصيلها
(504,170)	(27,061)	رد مخصصات إنقذت الحاجة لها
(8,972)	(9,026)	أرباح توفير محسوبة
235	107	إستهلاكات
209,518	-	خسائر إعادة تقييم ممتلكات استثمارية
427,727	-	خسائر بيع شركة زميلة
469,278	385,686	
		التغيرات في بنود رأس المال العامل:
628,484	(247,662)	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(483,447)	(549,399)	قروض وضم مدينة
18,488	(2,805)	أرصدة مدينة أخرى
(952,264)	12,471	ضم وأرصدة دائنة أخرى
37,769	18,223	مخصص تمويل نهاية الخدمة
(281,692)	(383,486)	صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
170,000	-	ودائع ثابتة
-	497,162	المتحصل من بيع شركة زميلة
8,972	9,026	أرباح حسابات توفير مقبوضة
178,972	506,188	صافي التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
314,643	124,909	ذمة مساهم دائنة
314,643	124,909	صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
211,923	247,611	صافي التغير في النقد والنقد المعادل
239,626	451,549	النقد والنقد المعادل في بداية السنة
451,549	699,160	النقد والنقد المعادل في نهاية السنة

شركة الدار لإدارة الأصول الاستثمارية (أ.د.م.)
شركة مساهمة مقفلة
وشركتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

1. معلومات شاذة

- تأسست الشركة الأم بتاريخ 3 أبريل 2004 كشركة مساهمة مقفلة وسجلت بالسجل التجاري بتاريخ 6 أبريل 2004 تحت الرقم (99764).
- تتمثل أغراض الشركة الأم في القيام بكافة عمليات الاستثمار في كافة القطاعات والتمويل وإدارة الأموال والحقوق المنقولة وغير المنقولة والقيام بالمشاريع الاستثمارية والأعمال المكملة لها أو المرتبطة بها وتمارس الشركة جميع أغراضها وفقاً لتعاليم الشريعة الإسلامية السمحاء.
- بتاريخ 23 ديسمبر 2015، قررت هيئة أسواق المال في دولة الكويت إلغاء ترخيص الشركة الأم لكافة أنشطة الأوراق المالية المسجلة لدى الهيئة وذلك بسبب مخالفة الشركة الأم لحدود السياسات الاستثمارية والإجراءات الداخلية ودليل السياسات الاستثمارية للمحافظ.
- مقر إدارة الشركة الأم المسجل في دولة الكويت - وعنوانها منطقة شرق - صندوق بريد 27965 - الرمز البريدي 13140 الصفاة - دولة الكويت.
- تمت الموافقة على إصدار البيانات المالية المجمعة المرفقة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 19 فبراير 2017 وهي خاضعة لموافقة الجمعية العمومية للمساهمين.
- يتم تجميع البيانات المالية المجموعة مع البيانات المالية المجمعة للشركة الأم النهائية (شركة دار الاستثمار - شركة مساهمة مقفلة).

2. أهم السياسات المحاسبية

- الإطار العام لإعداد البيانات المالية المجمعة
 - تم إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.
- أسس القياس المستخدمة في إعداد البيانات المالية المجمعة
 - تم إعداد البيانات المالية المجمعة استناداً إلى طريقة التكلفة التاريخية باستثناء بعض البنود التي تم قياسها باستخدام طرق أخرى غير طريقة التكلفة التاريخية.
 - التكلفة التاريخية بشكل عام تمثل القيمة العادلة للمقابل المدفوع للبضائع والخدمات.
 - تمثل القيمة العادلة السعر الذي يمكن استلامه عن بيع أصل أو تسديده لتحويل التزام ضمن عملية منتظمة بين مشاركي السوق بتاريخ القياس، بغض النظر فيما إذا كان ملاحظة السعر مباشرة أو تم تقديره باستخدام طريقة تقييم أخرى.

– (م) جميع البيانات المالية

– تضم البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للمنشأة الأم (شركة النار لإدارة الأصول الاستثمارية – أدام) والمنشأة التابعة التالية التي تسيطر عليها:

نسبة الملكية						بلد التأسيس	الصفة القانونية	الشركة التابعة
2012			2013					
المجموع	غير مباشر	مباشر	المجموع	غير مباشر	مباشر			
%	%	%	%	%	%			
100	26.744	73.256	100	26.744	73.256	الكويت	ذات مسؤولية محدودة	شركة نورث بلارد ليميتد

– تمتلك الشركة الأم النهائية (شركة دار للاستثمار – شركة مساهمة مقفلة) ما نسبته 26.744% في الشركة التابعة، وبالتالي تم تجميع البيانات المالية للمجموعة بنسبة 100%.

– تتحقق السيطرة للمجموعة عندما:

أ- يكون لها مصلحة على المنشأة المستثمر بها.

ب- تكون معرضة له، أو لها الحق في، عوائد متغيرة من خلال ارتباطها بالمنشأة المستثمر بها.

ج- لها القدرة على استخدام سلطتها في التأثير على العوائد.

– تقوم المجموعة بإعادة تقييم فيما إذا كانت تسيطر أم لا على المنشأة المستثمر بها إذا كانت الحقائق والظروف تشير إلى وجود تغييرات في واحد أو أكثر في عناصر السيطرة الثلاثة المبينة أعلاه.

– عندما تملك المجموعة حقوق تصويت أقل من الأغلبية، فإنها تملك السلطة على المنشأة المستثمر بها عندما تكون حقوق التصويت كافية لتعطي القدرة العملية لتوجيه النشاطات ذات العلاقة للمنشأة المستثمر بها من طرف واحد. تأخذ المجموعة بعين الاعتبار جميع الحقائق والظروف ذات العلاقة في تقييم فيما إذا كانت حقوقها التصويتية في المنشأة المستثمر بها تعطى السلطة أم لا، متضمنة:

أ. حجم حقوق التصويت التي تملكها المجموعة نسبة إلى حجم وتشتت حقوق التصويت للملاك الآخرين.

ب. حقوق التصويت المحتملة المملوكة من قبل المجموعة، أو ملاك آخرين أو أطراف أخرى.

ج. الحقوق الناشئة من إتفاقيات تعاقدية.

د. أي حقائق وظروف إضافية قد تشير إلى قدرة المجموعة الحالية أو عدم قدرتها في توجيه النشاطات ذات العلاقة في الوقت الذي يتم فيه اتخاذ القرار، متضمنة لمدى التصويت في اجتماعات المساهمين السابقة.

– يبدأ تجميع البيانات المالية للمجموعة التابعة عندما تسيطر المجموعة على المنشأة التابعة وتترقب عندما تفقد السيطرة عليها. بشكل خاص، دخل ومصاريف المنشأة التابعة التي تم تملكها أو التخلص منها خلال السنة يتم تضمينها في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المجمع من تاريخ حصول المجموعة على السيطرة وحتى تاريخ توقف المجموعة عن السيطرة على المنشأة التابعة.

– الربح أو الخسارة وكل بند من بنود الدخل الشامل الآخر يتم نسبته إلى ملاك الشركة الأم وحقوق غير المسيطرين. مجموع الدخل الشامل للمنشأة التابعة يتم نسبته إلى ملاك الشركة الأم وحقوق غير المسيطرين حتى ولو نتج عن ذلك عجز في رصيد حقوق غير المسيطرين.

– عند الضرورة، يتم القيام بتعديلات على البيانات المالية للمنشأة التابعة حتى تكون السياسات المحاسبية متفقة مع السياسات المحاسبية للمجموعة.

– يتم استبعاد موجودات ومطلوبات وحقوق الملكية والدخل والمصاريف والتدفقات النقدية المتعلقة بالمعاملات بين أعضاء المجموعة بالكامل عند تجميع البيانات المالية.

- الأدوات المالية

الأداة المالية هي أي عقد ينتج عنه موجودا ماليا لمنشأة والتزام مالي أو أداة ملكية لمنشأة أخرى.

- الموجودات المالية

- المرجود المالي هو أي موجود يكون عبارة عن:
 - أ. نقد، أو
 - ب. أدوات حقوق ملكية في منشأة أخرى، أو
 - ج. حق تعاقدى لاستلام نقد أو موجود مالي آخر من منشأة أخرى، أو لتبادل الموجودات، أو المطلوبات المالية مع منشأة أخرى بموجب شروط من المتوقع أن تكون إيجابية للمجموعة، أو
 - د. عقد من الممكن أو سيتم تسويته في أدوات حقوق الملكية الخاصة بالمجموعة.
- يتم الاعتراف مبدئياً بالموجودات المالية بالقيمة العادلة مضافاً إليها تكاليف المعاملات التي تحمل مباشرة على امتلاك أو إصدار هذه الموجودات، باستثناء الموجودات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي تقاس مبدئياً بالقيمة العادلة.
- تصنف الموجودات المالية إلى الفئات التالية:
 - موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.
 - موجودات محتفظ بها لتاريخ الاستحقاق.
 - موجودات مالية متوفرة للبيع.
 - القروض والذمم المدينة.
- يعتمد هذا التصنيف على طبيعة الموجودات المالية والفرص من استخدامها والتي تحدد عند الاعتراف المبدئي.

النقد والائتمال

- تشمل النقدية النقد في الصندوق والتسهيلات الجارية والودائع تحت الطلب لدى البنوك.
- النقد المعادل هو إستثمارات قصيرة الأجل عالية السيولة الجاهزة للتحويل إلى مبالغ مطلوبة من النقد، والتي لا تكون معرضة لمخاطر هامة من تغير القيمة.

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

- يتم تصنيف الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة عندما يكون الأصل المالي هو:
 - مقابل محتمل والذي من الممكن تسديده من قبل الجهة المملوكة كجزء من اندماج الأعمال، عندئذ ينطبق معيار التقارير المالية رقم (3)، أو
 - بفرض المتاجرة، أو
 - تم تخصيصه بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.
- يتم تصنيف الموجودات المالية يفرض المتاجرة إذا:
 - تم اقتنائها بشكل مبدئي بهدف بيعها في المستقبل القريب، أو
 - تمثل جزء من محفظة أدوات مالية معلومة تديرها المجموعة وتشتمل على نموذج فعلي لأداة مالية تحقق أرباح على المدى القصير، أو
 - تمثل نوع من المشتقات التي لا تعتبر أداة تحوط.
- تظهر الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بالقيمة العادلة، ويتم الاعتراف بأرباح أو خسائر إعادة القياس في الربح أو الخسارة.
- يتم تسجيل الأرباح الموزعة أو الفوائد المكتسبة على الموجودات المالية في الربح أو الخسارة.

القروض والنعم المدينة

- القروض والنعم المدينة هي الموجودات المالية غير المشتتة ذات النفقات الثابتة أو المحددة والتي لم يتم تسعيرها في سوق نشط.
- تظهر الذمم المدينة بقيمة الفواتير مطروحا منها أي مخصص للذمم المدينة المشكوك في تحصيلها والذي يمثل تدني القيمة القابلة للتحويل للذمم.
- تناس القروض المدينة بالتكلفة المحلقة باستخدام طريقة الفائدة المعدلة مطروحا منها خسائر التدني في قيمتها.
- يتم احتساب مخصص للقروض والنعم المدينة المشكوك في تحصيلها بناء على تعليمات البنك المركزي.

تدني قيمة الموجودات المالية

- يتم تقييم الموجودات المالية، خارج إطار الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بالبحث عن مؤشرات تدني القيمة في كل تاريخ نهاية فترة.
- بالنسبة للموجودات المالية التي يتم تسجيلها بتكلفة الإطفاء، تمثل قيمة التدني الفرق ما بين القيمة التي يظهر بها الموجود في بيان المركز المالي المجمع والقيمة الحالية للنفقات النقدية المستقبلية، مخصصه باستخدام سعر الفائدة الفعلي الأصلي. وتخفيض القيمة التي يظهر بها الموجود في بيان المركز المالي المجمع بقيمة خسائر التدني مباشرة لجميع الموجودات المالية. يتم الاعتراف بخسارة التدني من ضمن الخسائر.

المطلوبات المالية

- المطلوب المالي هو أي مطلوب يكون عبارة عن:
 - أ. التزام تعاقدى لتسليم نقد أو موجود مالي آخر إلى منشأة أخرى، أو لتبادل الموجودات أو المطلوبات المالية مع منشأة أخرى بموجب شروط من المتوقع أن تكون غير إيجابية للمجموعة، أو
 - ب. عقد من الممكن أو سيتم تسويته في أدوات حقوق الملكية الخاصة بالمجموعة.
- يتم الاعتراف مبدئيا بالمطلوبات المالية بالقيمة العادلة مضافا إليها تكاليف المعاملات التي تحمل مباشرة على إمتلاك أو إصدار هذه المطلوبات، باستثناء المطلوبات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي تقاس مبدئيا بالقيمة العادلة.
- بعد الاعتراف المبدئي، تقوم المجموعة بقياس جميع المطلوبات المالية حسب التكلفة المحلقة باستخدام طريقة الفائدة المعدلة، باستثناء المطلوبات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي تقاس بالقيمة العادلة وبعض المطلوبات المالية الأخرى المحددة والتي لا تقاس حسب التكلفة المحلقة.

النعم التجارية الدائنة والمستحقات

- النعم التجارية الدائنة والمستحقات هي التزامات للدفع مقابل البضائع أو الخدمات التي تم إستلامها أو التزود بها سواء تم تقديم فواتير أو تم الإتفاق رسميا بشأنها مع المورد أم لا.

الممتلكات الاستثمارية

- الممتلكات الاستثمارية هي ممتلكات (أراضي أو مباني- أو جزء من مبنى- أو كليهما):
 - محتفظ بها من المنشأة لإكتساب إيرادات إيجارية، أو
 - إرتفاع قيمتها الرأسمالية،
- أو كلاهما، وليس لاستخدامها في الإنتاج أو لتزويد البضائع أو الخدمات أو لأغراض إدارية، أو للبيع من خلال عمليات التشغيل الاعتيادية.
- تقاس الممتلكات الاستثمارية مبدئيا بالتكلفة المتضمنة تكاليف المعاملات.
- بعد الاعتراف المبدئي، يتم تسجيل الممتلكات الاستثمارية في بيان المركز المالي المجمع بالقيمة العادلة، ويتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة عن إعادة التقييم في الربح أو الخسارة.
- عند أي استبعاد لاحق للممتلكات الاستثمارية فاته يتم الاعتراف بقيمة المكاسب أو الخسارة الناتجة، التي تمثل الفرق ما بين صافي عوائد الاستبعاد والقيمة التي تظهر بها هذه الممتلكات الاستثمارية في بيان المركز المالي المجمع، ضمن الربح أو الخسارة.

الممتلكات

- يتم الاعتراف مبدئياً بالممتلكات بالتكلفة التي تدل سعر الشراء مضافاً إليه أي تكاليف أخرى تم تحميلها على نقل الممتلكات والمعدات إلى الموقع وتحقيق الشروط اللازمة لها لتعمل بالطريقة التي ترغبها الإدارة.
- بعد الاعتراف المبدئي، يتم تسجيل الممتلكات في بيان المركز المالي المجمع بالتكلفة مطروحاً منها الإستهلاك المتراكم وأي خسائر تدني متراكمة في القيمة.
- يتم الاعتراف بالإستهلاك في كل سنة كمصروف. ويتم احتساب الإستهلاك على أساس القسط الثابت والذي يتوقع إستهلاك المنافع الاقتصادية المستقبلية المتوقعة لهذه الموجودات خلال العمر الإنتاجي لها المقدر بـ خمس سنوات.
- تتم مراجعة الأعمار الإنتاجية المقررة في نهاية كل سنة، وأي تغيير في التقديرات يتم تأثيره في الفترات اللاحقة.
- يتم إجراء اختبار لتدني القيمة التي تظهر بها الممتلكات في بيان المركز المالي المجمع عند ظهور أي أحداث أو تغييرات في الظروف تظهر أن هذه القيمة غير قابلة للاسترداد. في حال ظهور أي مؤشر لتدني القيمة، يتم احتساب خسائر تدني تبعاً لسيدمة تدني قيمة الموجودات الملموسة.
- عند أي استبعاد لاحق للممتلكات فإنه يتم الاعتراف بقيمة المكاسب أو الخسارة الناتجة، التي تمثل الفرق ما بين صافي عوائد الاستبعاد والقيمة التي تظهر بها هذه الممتلكات في بيان المركز المالي المجمع، ضمن الربح أو الخسارة.

تدني قيمة الموجودات الملموسة

- في تاريخ كل بيان مركز مالي مجمع، تقوم الإدارة بمراجعة القيمة التي تظهر بها الموجودات في بيان المركز المالي المجمع، لتحديد فيما إذا كان هناك أي مؤشرات تدل على تدني قيمة هذه الموجودات.
- في حالة ظهور أي مؤشرات تدني، يتم تقدير القيمة القابلة للاسترداد للموجودات لتحديد مدى خسارة التدني، وهي القيمة التي تتجاوز بها القيمة التي يظهر بها الموجود في بيان المركز المالي المجمع قيمته القابلة للاسترداد. وتمثل القيمة القابلة للاسترداد قيمة الموجود العادلة مطروحاً منها تكاليف البيع أو قيمة المنفعة في الموجود أيهما أكبر. القيمة العادلة للموجود هي القيمة التي من الممكن تبادل الموجود عندها ما بين أطراف على علم ورغبة بالتفاوض على أساس تجاري. وقيمة المنفعة في الموجود هي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة تولدها من الموجود.
- يتم الاعتراف بخسارة التدني مباشرة من ضمن المصارف.
- عند عكس خسارة تدني القيمة في فترة لاحقة، يتم زيادة القيمة التي يظهر بها الموجود في بيان المركز المالي المجمع بالقيمة المعثلة التقديرية للقيمة القابلة للاسترداد بحيث لا تزيد قيمة الزيادة نتيجة عكس خسارة التدني عن قيمة التكلفة التاريخية المستهلكة في حالة عدم الاعتراف بالتدني في السنوات السابقة. ويتم الاعتراف بعكس خسارة التدني مباشرة من ضمن الربح.

المخصصات

- المخصصات هي التزامات حالية (قانونية أو استثنائية) ناتجة عن أحداث سابقة، ومن المحتمل تسوية هذه الالتزامات وتقدير مبالغها بطريقة موثوقة. وتمثل القيمة المعترف بها كمخصص أفضل قيمة محتملة ولازمة من النفقات لتسوية الالتزام الحالي في تاريخ بيان المركز المالي المجمع.
- تراجع المخصصات وتعديل في تاريخ كل بيان مركز مالي مجمع. إذا انعدمت إمكانية حصول تدفقات خارجية لتسوية المخصصات، يتم عكس المخصصات وتسجيلها كدخل.

تعويضات نهاية الخدمة

- يتم احتساب مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين غير الكويتيين وفقاً للقوانين والتشريعات المعمول بها في دولة الكويت، ويدفع للموظف عند نهاية خدمته. أما الموظفين الكويتيين فتقوم إدارة المجموعة بتسديد اشتراكات شهرية إلى إدارة التأمينات الاجتماعية تحتسب كنسبة من رواتب الموظفين الكويتيين.

الاداء ذات العلاقة

- تشمل المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة تحويل الموارد والخدمات أو الإقراضات ما بين الأطراف ذات العلاقة.
- يتم اعتماد أسس وشروط التعاملات بين الأطراف ذات العلاقة من قبل الإدارة.

الاحتياطي الإجباري

يتم تكوين الاحتياطي الإجباري وفقاً لأحكام قانون الشركات والنظام الأساسي للشركة باستقطاع نسبة 10% سنوياً من الأرباح الصافية قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة، ويجوز للجمعية العمومية المساهمين وقف هذا الاستقطاع إذا زاد الاحتياطي الإجباري على نصف رأس مال المجموعة. إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع على المساهمين إلا في الحالات المنصوص عليها في القانون والنظام الأساسي للشركة الأم، ولا يتم احتساب احتياطي إجباري في حال وجود خسائر متراكمة.

الاحتياطي الاختياري

يتم تكوين الاحتياطي الاختياري وفقاً لأحكام قانون الشركات التجارية الكويتي باستقطاع نسبة 10% من الأرباح الصافية وذلك بناء على اقتراح مجلس الإدارة وموافقة الجمعية العمومية، يجوز وقف هذا الإقتطاع بقرار من المساهمين.

الإعتراف بالإيرادات

- تقاس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المالي المستلم أو المستحق القبض.
- تخفض الإيرادات بمبلغ الخصومات التجارية أو الكمية التي تسمح بها المجموعة.

تقديم الخدمات

- يتم الاعتراف بالإيراد الناتج من عقد تقديم الخدمة بالرجوع إلى نسبة إنجاز العملية في تاريخ بيان المركز المالي المجموع.
- من الممكن قياس نتيجة العملية بطريقة موثوقة عند استيفاء الشروط التالية:
- إمكانية قياس مبلغ الإيراد بصورة موثوقة.
- احتمالية تدفق المنافع الاقتصادية المرتبطة بالعمالة إلى المجموعة.
- إمكانية قياس مرحلة إنجاز العمالة بشكل يمكن الوثوق به بتاريخ بيان المركز المالي المجموع.
- إمكانية قياس التكاليف التي تكبدت أو سيتم تكبدها في العملية بصورة موثوقة.
- عندما لا تستوفي المعايير أو الشروط السابقة، فانه يتم الاعتراف بالإيرادات الناتجة من تقديم الخدمات فقط بالحد الذي يمكن من استرداد المصاريف المعترف بها.

توزيعات الأرباح وإيرادات المراجعة

- يتم الاعتراف بإيرادات توزيع أرباح الاستثمارات بعد أن يعلن حق المساهمين في استلام دفعات.
- يتم الاعتراف بإيرادات المراجعة عند القبض.

عزود التأجير (عندما تكون المجموعة مستأجر)

يتم الاعتراف بدفعات عزود التأجير التشغيلية كمصاريف بشكل ثابت ومحدد خلال مدة العقد.

حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

يتم احتساب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بواقع 1% من ربح المجموعة قبل الضرائب والرسوم وبعد خصم المحول إلى الاحتياطي الإجباري وإطفاء الخسائر المتراكمة. لم يتم احتساب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بسبب تحقيق المجموعة خسائر.

- حصة الزكاة

يتم احتساب حصة الزكاة بواقع 1% من ربح المجموعة، طبقاً لمرسوم وزارة المالية رقم 2007/58. بموجب قوانين الزكاة لا يسمح بتحويل الخسائر لسنوات مستقبلية أو إرجاعها لسنوات سابقة. لم يتم احتساب حصة الزكاة لتحقيق المجموعة خسائر.

- حصة السهم من (الخسائر) الأرباح

تحتسب حصة السهم الأساسية من (الخسائر) الأرباح عن طريق تقسيم الربح أو الخسارة المخصصة، على المتوسط المرجح للأسهم العادية القائمة خلال السنة.

- الالتزامات الطارئة

- الالتزامات الطارئة هي التزامات محتملة تعتمد على احتمالية ظهور أحداث مستقبلية غير مؤكدة، أو هي التزامات حالية بدون احتمال حدوث دفعات أو عدم إمكانية قياسها بطريقة موثوقة.
- لا يتم الاعتراف بالالتزامات الطارئة في البيانات المالية المجمعة.

- العملة الوظيفية وعملة العرض

- تم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي والذي يمثل العملة الوظيفية للمنشأة وتم تقريب الدبالغ الواردة في البيانات المالية المجمعة إلى أقرب دينار واحد.
- يتم الاعتراف بفروقات العملة للبند النقدية في الربح أو الخسارة في السنة التي نشأت فيها.
- لغايات عرض البيانات المالية المجمعة، فإنه يتم ترجمة موجودات ومطلوبات نشاطات المجموعة الأجنبية إلى العملة الوظيفية باستخدام سعر الصرف السائد في نهاية الفترة المالية، ويتم ترجمة بنود الأرباح والخسائر باستخدام متوسط أسعار الصرف للفترة، ما لم يكن هناك تذبذب جوهري في أسعار الصرف، حيث أنه في هذه الحالة يتم استخدام سعر الصرف في تاريخ المعاملة. يتم الاعتراف بفروقات العملة، إن وجدت، في الدخل الشامل الآخر ويتراكم ضمن حقوق المساهمين.

- استخدام التقديرات

- عند إعداد البيانات المالية المجمعة تقوم الإدارة باجتهادات وتقديرات وافتراسات تؤثر في تطبيق السياسات المحاسبية ومبالغ الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصاريف، وإن النتائج الفعلية قد تختلف عن هذه التقديرات.
- يتم الاعتراف بالتغيرات في التقديرات المحاسبية في الفترة التي تم فيها تغيير التقديرات والسنوات القادمة التي تتأثر بذلك التغيير.
- إن الأمثلة حول استخدام التقديرات هي الديون المشكوك في تحصيلها، الأعمار الإنتاجية للموجودات الثابتة القابلة للاستهلاك، المخصصات، وأية قضايا مقامة ضد المجموعة.

3. نقد لدى البنوك

2012	2013	
دينار كويتي	دينار كويتي	
446,549	693,192	حسابات توفير لدى البنوك
5,000	5,968	حسابات جارية لدى البنوك
451,549	699,160	المجموع

4. درجوات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

2012	2013
دينار كويتي	دينار كويتي
3,021,299	2,708,653
968,912	1,164,955
378,948	650,595
4,369,159	4,524,205

إستثمارات في صناديق محلية
إستثمارات في أسهم محلية غير مسعرة
إستثمارات في أسهم محلية مسعرة
المجموع

- إن حركة الإستثمارات خلال السنة هي كما يلي:

2012	2013
دينار كويتي	دينار كويتي
6,072,788	4,369,159
(724,634)	(127,152)
96,150	374,814
(1,075,145)	(92,616)
4,369,159	4,524,205

رصيد بداية السنة
بيع إستثمارات خلال السنة
شراء إستثمارات خلال السنة
التخفيض في القيمة العادلة
رصيد نهاية السنة

5. قروض وئسم مدينة

2012	2013
دينار كويتي	دينار كويتي
2,044,376	2,765,040
610,076	86,836
145,187	-
2,799,639	2,851,876
(2,281,055)	(2,830,332)
518,584	21,544

مبالغ مستحقة عن إدارة محافظا وصناديق إستثمارية
ئسم مدينة
قروض مدينة
المجموع
مخصص ديون مشكوراء في تحصيلها (*)
الصافي

(*) إن حركة المخصص خلال السنة كانت كما يلي:

2012	2013
دينار كويتي	دينار كويتي
1,869,767	2,281,055
894,530	576,338
(483,242)	(27,061)
2,281,055	2,830,332

رصيد بداية السنة
المكون خلال السنة
رد مخصص
رصيد نهاية السنة

5. استثمارات استثمارية

2012	2013	
دينار كويتي	دينار كويتي	
-	11,045,120	رصيد بداية السنة
11,113,078	-	إضافات
(209,518)	-	خسائر إعادة تقييم
136,560	40,843	فروقات ترجمة عملة أجنبية
<u>11,045,120</u>	<u>11,085,963</u>	رصيد نهاية السنة

- يمثل هذا البند قيمة جزيرة ضمن مشروع جزر العالم - دبي، التي تم تملكها بموجب التسوية التي تمت مع أحد عملاء الشركة والذي بلغ رصيده المدين 7,416,328 دينار كويتي بتاريخ التسوية. الفرق البالغ 3,701,750 دينار كويتي والذي يمثل الفرق بين قيمة الأصل المسجلة والرصيد المدين للعميل تمثل حصة الشركة الأم النهائية (شركة دار للاستثمار - شركة مساهمة مقفلة) في الأصل بتاريخ التملك والنتيجة عن تسوية أخرى مع نفس العميل - إيضاح (8).
- إن تلك العقارات مسجلة باسم دارف ذو علاقة (شركة أوكيانا المقارية - شركة مساهمة مقفلة) ويوجد تنازل خطي يفيد بملكية الشركة للعقار.

7. ذمم وأرصدة دائنة أخرى

2012	2013	
دينار كويتي	دينار كويتي	
21,474	24,592	ذمم دائنة
13,955	19,784	مخصص إجازات (*)
336	3,234	زكاة مستحقة
1,667	1,667	إيرادات مزجلة
590	1,216	مصاريف مستحقة
<u>38,022</u>	<u>50,493</u>	المجموع

(*) إن حركة المخصص خلال السنة هي كما يلي:

2012	2013	
دينار كويتي	دينار كويتي	
25,508	13,955	رصيد بداية السنة
20,732	20,735	المكون خلال السنة
(32,285)	(14,906)	المدفوع خلال السنة
<u>13,955</u>	<u>19,784</u>	رصيد نهاية السنة

8. ذمة مساهم دائنة

- يمثل هذا البند الرصيد المستحق للشركة الأم النهائية (شركة دار الإستثمار - شركة مساهمة مقفلة) والذي يتألف مما يلي:

2012 (بعد التقدير)	2013	
دينار كويتي	دينار كويتي	
615,894	740,803	رصيد مستحق عن معاملات تشغيلية وتمويلية
3,701,750	3,701,750	رصيد مستحق عن تعال عتار - إينماح (6)
4,317,644	4,442,553	المجموع

- تتألف المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة من المعاملات مع المساهمين والشركات التي يمتلك فيها المساهمون حصص موزعة والإدارة العليا، وهي ذات طبيعة تشغيلية وتمويلية.

- إن المعاملات الهامة مع الأطراف ذات العلاقة والمتضمنة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع هي كما يلي:

2012	2013	
دينار كويتي	دينار كويتي	
646,636	723,252	أتعاب إدارة
478,829	372,500	مصاريف محملة
56,134	34,486	مزايا الإدارة العليا

9. مخصص تعويض نهاية الخدمة

2012	2013	
دينار كويتي	دينار كويتي	
84,939	43,117	رصيد بداية السنة
16,841	18,223	المكون خلال السنة
(37,735)	-	المنفوع خلال السنة
(20,928)	-	رد مخصص
43,117	61,340	رصيد نهاية السنة

10. رأس المال

بلغ رأسمال الشركة الأم المصرح به والمصدر والمدفوع 50,000,000 دينار كويتي موزع على (500,000,000) سهم، قيمة كل سهم 100 فلس وجميعها أسهم نقدية ومدفوعة بالكامل.

11. أتعاب إدارة صناديق ومحافظ مالية

يمثل هذا البند أتعاب إدارة صناديق ومحافظ مالية للغير. بلغ صافي الأصول المدارة للغير بتاريخ بيان المركز المالي المجمع 215,893,349 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2013 (2012: 211,275,009 دينار كويتي).

12. إيرادات أخرى

2012	2013
دينار كويتي	دينار كويتي
8,972	9,026
3,918	3,477
2,500	2,500
2,954	900
58,000	-
165,503	-
241,847	15,903

أرباح حسابات توفير
أخرى
أرباح خدمات استشارية وتأسيس شركات
أرباح إشتراكات واستردادات
إسترداد ذمم مخينة تم إعدامها سابقاً
عمولات
المجموع

13. رواتب وأجور ومنافع الموظفين

2012	2013
دينار كويتي	دينار كويتي
270,492	215,911
37,573	38,958
10,895	10,290
3,510	3,105
322,470	268,264

رواتب وأجور
إجازات ونهاية الخدمة
تأمينات إجتماعية
تأمين صحي
المجموع

14. مصاريف إدارية

2012	2013
دينار كويتي	دينار كويتي
42,399	46,878
53,055	45,563
81,086	27,052
2,419	9,975
5,346	5,062
3,984	4,534
5,260	3,515
1,232	925
583	376
161	135
235	107
195,760	144,122

إيجارات
أتعاب مهنية
رسوم وإشتراكات
دعاية وإعلان
متنوعة
اتصالات
صيانة
قرطاسية ومطبوعات
ضيافة
عمولات بنكية
إستهلاكات
المجموع

15. حصة السهم الاسمية من الخسارة

2012	2013
(1,624,735) دينار كويتي	(247,288) دينار كويتي
500,000,000 سهم	500,000,000 سهم
(3.25)	(0.50)

الخسارة
المتوسط المرجح لعدد الاسهم القائمة
حصة السهم الاسمية من الخسارة - فلس

16. معلومات القطاعات

إن نشاط المجموعة يتمركز في قطاعين رئيسيين هما القطاع الاستثماري والقطاع العقاري ويتم التقرير عن نتائج أعمال تلك القطاعات إلى الإدارة التنفيذية بالمجموعة بالإضافة إلى ذلك، يتم التقرير عن نتائج أعمال المجموعة وموجوداتها والتزاماتها طبقاً للأماكن الجغرافية التي تعمل بها المجموعة. فيما يلي تحليل المعلومات القطاعية كما يلي:

2013			
المجموع	بنود غير موزعة	عقاري	استثماري
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
744,670	42,964	-	701,706
(576,338)	-	-	(576,338)
(415,620)	(415,620)	-	-
(247,288)	(372,656)	-	125,368
16,348,610	738,442	11,085,963	4,524,205
(4,554,386)	(4,554,386)	-	-
11,794,224	(3,815,944)	11,085,963	4,524,205

إيرادات القطاعات
مصرفيون ديون مشكوك في تحصيلها
مصاريف غير موزعة
الربح (الخسارة)

موجودات القطاعات
مطلوبات القطاعات
صافي الموجودات

2012				
المجموع	بنود غير موزعة	عقاري	استثماري	تمويلي
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
(214,073)	720,230	(209,518)	(848,820)	124,035
(894,530)	-	-	(787,713)	(106,817)
(516,132)	(516,132)	-	-	-
(1,624,735)	204,098	(209,518)	(1,636,533)	17,218
16,399,452	985,173	11,045,120	4,369,159	-
(4,398,783)	(4,398,783)	-	-	-
12,000,669	(3,413,610)	11,045,120	4,369,159	-

إيرادات (خسائر) القطاعات
مصرفيون ديون مشكوك في تحصيلها
مصاريف غير موزعة
الربح (الخسارة)

موجودات القطاعات
مطلوبات للقطاعات
صافي الموجودات

17. التدفقات النقدية
يوجد على المجموعة بتاريخ البيانات المالية المجمعة العتد من التدفقات النقدية من عملاء المجموعة لاسترداد قيمة وحدتهم.

18. الاستثمارية

تكدت المجموعة خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 خسائر بمبلغ 247,288 دينار كويتي (2012: 1,624,735 دينار كويتي) وقد بلغت الخسائر المتراكمة 47,310,604 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2013.

19. أرقام المقارنة

تم تجميع البيانات المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012 للشركة التابعة ضمن البيانات المالية مع الشركة الأم بنسبة 73.256% والتي تمثل نسبة ملكية الشركة الأم (شركة الدار لإدارة الأصول الإستثمارية) في الشركة التابعة. وحيث أن الشركة الأم النهائية (شركة دار الإستثمار) تملك الحصة المتبقية والبالغة 26.744% في الشركة التابعة (إيضاح 2)، فإنه تم تجميع البيانات المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012 بنسبة 100% وتعديل أرقام المقارنة كما هو مبين أدناه:

كما في 31 ديسمبر 2012			
الرصيد قبل التعديل	التعديل	الرصيد بعد التعديل	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
615,894	3,701,750	4,317,644	ذمة مساهم دائنة
(47,007,282)	(56,034)	(47,063,316)	خسائر متراكمة
3,647,758	(3,647,758)	-	حقوق غير المسيطرين
134,518	2,042	136,560	فروقات ترجمة عملات أجنبية
-	-	-	الصافي

- ولا يوجد أثر للتعديلات أعلاه على نتائج الأعمال المجمعة للمجموعة.

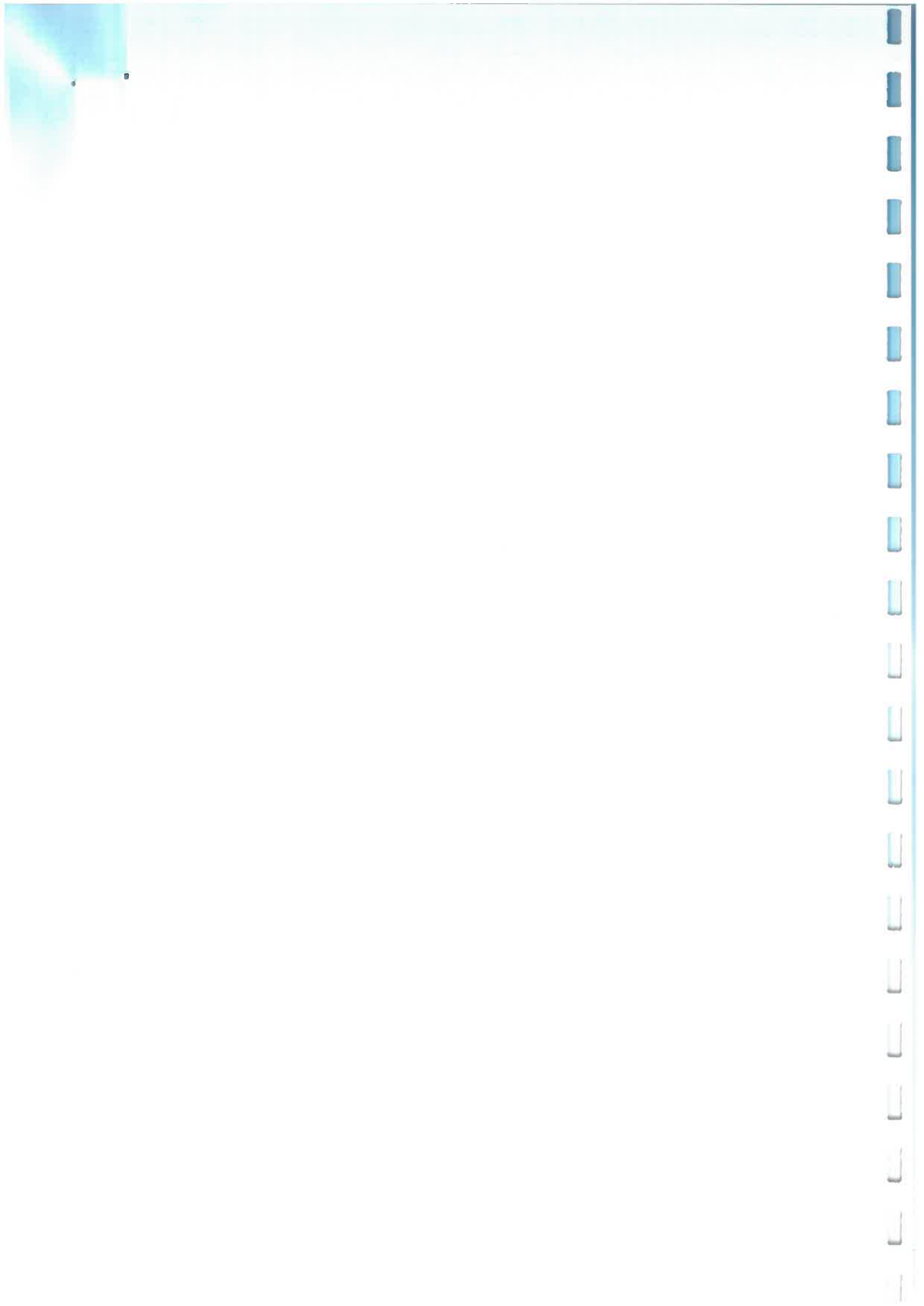
20. إدارة المخاطر

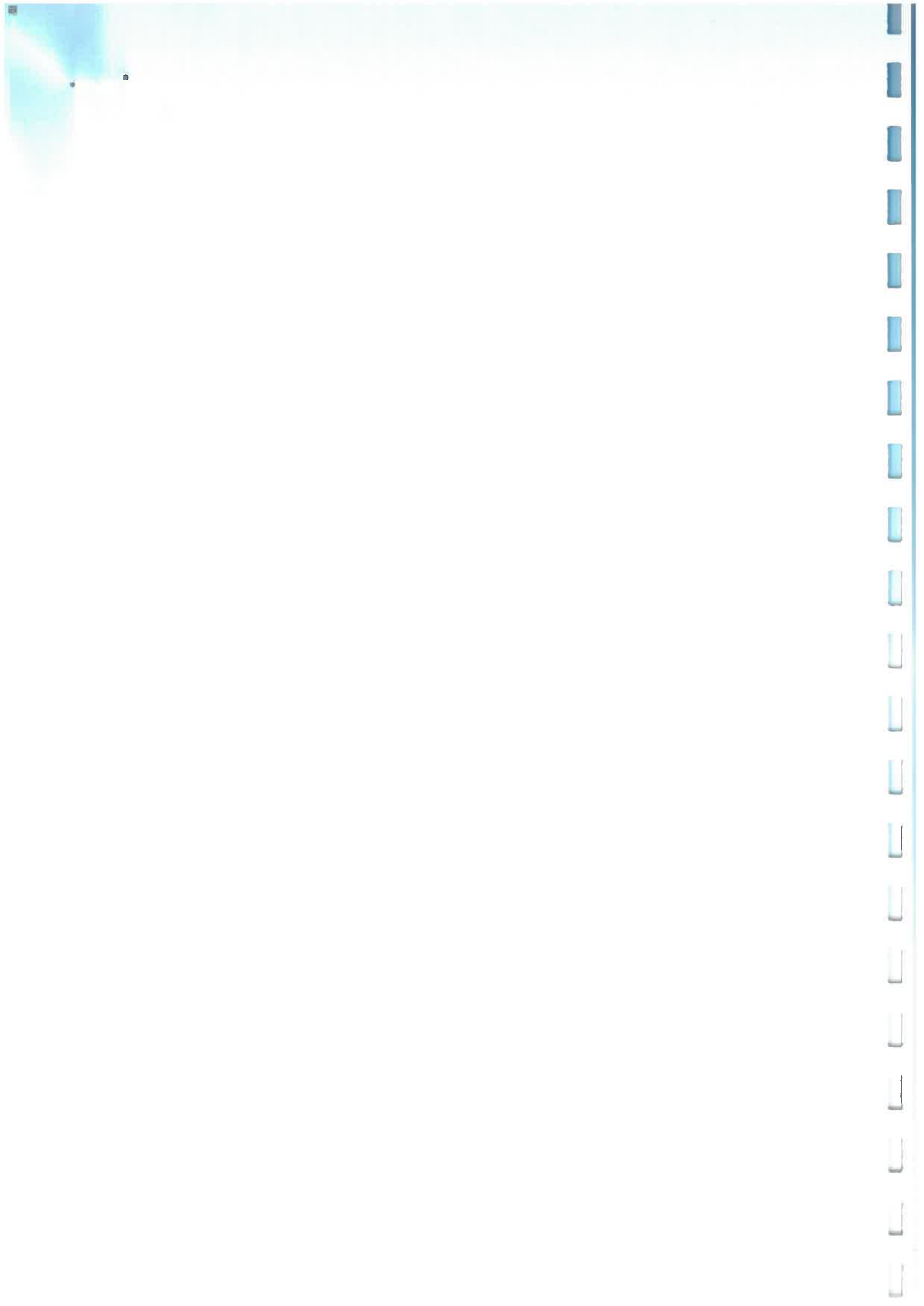
أ. إدارة رأس المال

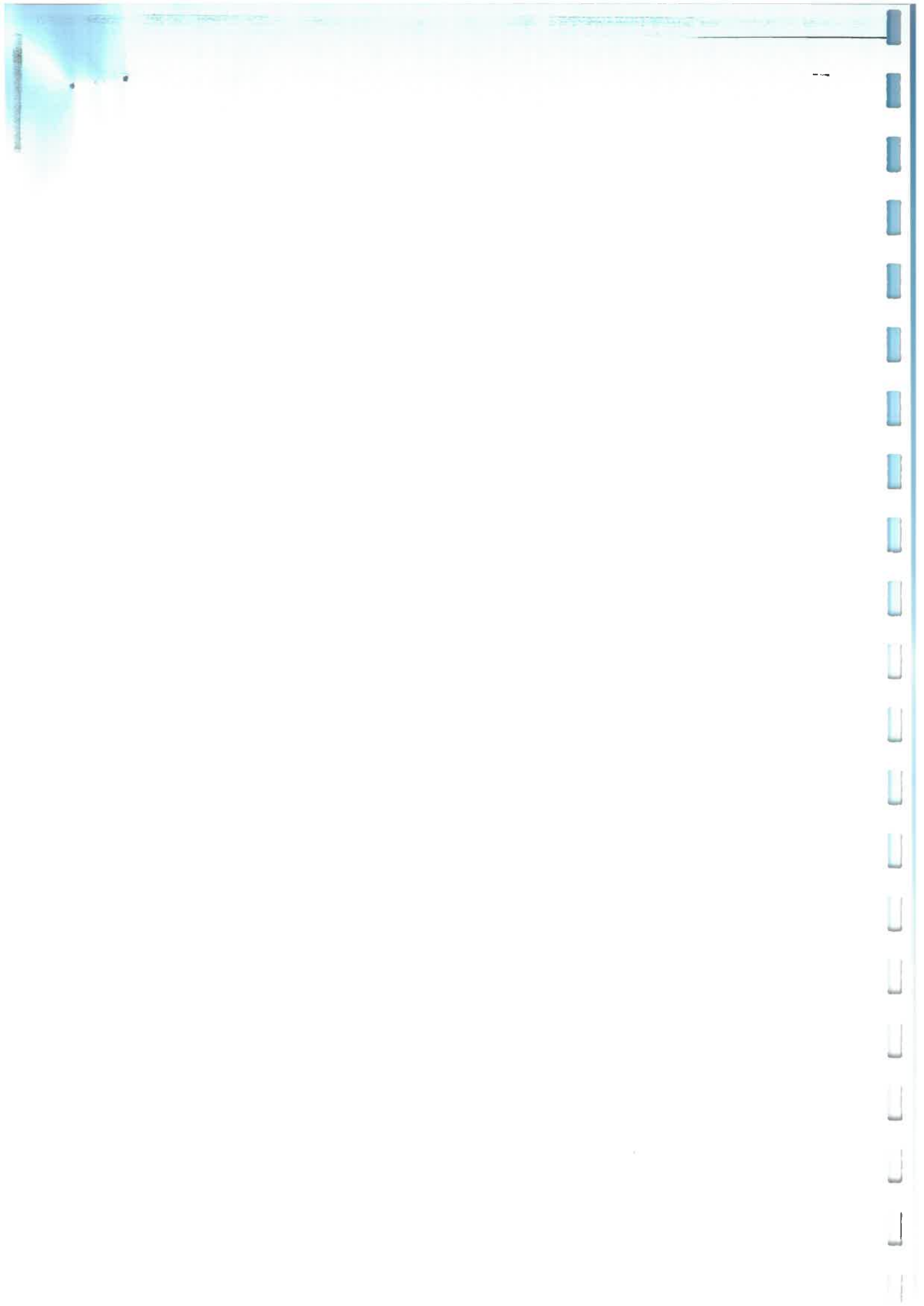
- يتم مراجعة مكونات رأس المال بشكل منتظم ويتم الأخذ بعين الاعتبار تكلفة رأس المال والمخاطر المرتبطة فيه، كما يتم التحكم برأس المال لضمان استمرارية الأعمال وزيادة العوائد.
- يتكون هيكل رأسمال المجموعة من مجموع حقوق المساهمين فقط، ولا تعتمد المجموعة على الأدوات المالية التي تحمل فوائد في تمويل هيكل رأسمالها.
- بلغت خسائر المجموعة المتراكمة 47,310,604 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2013 (2012: 47,063,316 دينار كويتي) والتي تزيد عن ما نسبته 94% من رأسمال المجموعة. ينوي مجلس إدارة المجموعة تقديم إقتراح على الجمعية العمومية للمساهمين بالموافقة على تخفيض رأسمال الشركة الأم ليصبح (15) مليون دينار كويتي.

ب. مخاطر أسعار الصرف

- هي المخاطرة الناتجة عن تقلب القيمة المادية أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغير في سعر الصرف الأجنبي.
- تنشأ مخاطرة سعر الصرف نتيجة لتنفيذ معاملات تجارية بالعملة الأجنبية مما يفرض نوعاً من المخاطر نتيجة لتقلبات أسعار صرف هذه العملات خلال السنة.
- إن المجموعة معرضة لمخاطر أسعار الصرف الناتجة عن التعاملات والأرصدة المقيمة بالعملات الأجنبية وقد تم عكس أثر هذه المخاطر في الربح أو الخسارة.







ج. مخاطر سعر الفائدة

- هي المخاطرة الناتجة عن تذبذب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في سعر الفائدة في السوق.
- تنشأ مخاطرة سعر الفائدة للأدوات المالية نتيجة للتغيرات بأسعار الفائدة السوقية الناتجة عن عمليات الإقراض أو الإيداع في البنوك.
- إن المجموعة غير معرضة لمخاطر سعر الفائدة.

د. مخاطر السعر الأخرى

- هي المخاطرة الناتجة عن تذبذب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار السوق (باستثناء تلك الناتجة عن مخاطرة سعر الفائدة أو مخاطرة سعر الصرف) سواء تسبب في هذه التغيرات عوامل خاصة بالأداة المالية الفردية أو الجهة التي أصدرتها، أو عوامل تؤثر على جميع الأدوات المالية المشابهة المتداولة في السوق.
- تنشأ مخاطر السعر الأخرى للأدوات المالية نتيجة للاستثمارات في أدوات حقوق الملكية.
- إن المجموعة معرضة لمخاطر السعر الناتجة عن الاستثمارات.

هـ. مخاطر الائتمان

- هي المخاطرة الناتجة عن الخسارة المالية من عدم قدرة طرف أداة مالية من القيام بتنفيذ التزاماته.
- تحتفظ المجموعة بالتدبير لدى مؤسسات مالية ذات إئتمان مناسب.
- يتم مراقبة معدلات الائتمان بانتظام للجهات المدينة وحجم المعاملات مع هذه الجهات خلال السنة، ويتم تكوين مخصصات كافية لمواجهة في حصصها.
- يتم تقييم الائتمان بصورة مستمرة من ناحية الأوضاع والظروف الاقتصادية للجهة المدينة.
- تمثل القيم التي تظهر بها الموجودات المالية في البيانات المالية الحد الأقصى من نسب التعرض لمخاطر الائتمان، بدون الأخذ بعين الاعتبار قيمة أي ضمانات تم الحصول عليها.

و. مخاطر السيولة

- هي مخاطرة عدم القدرة على سداد الإلتزامات المالية التي تمت تسويتها من خلال تسليم نقد أو موجود مالي آخر.
- تتم إدارة مخاطرة السيولة عن طريق الرقابة على التدفقات النقدية ومقارنتها مع تواريخ استحقاق الموجودات والمطلوبات المالية.
- يوضح الجدول التالي تواريخ استحقاق الموجودات والمطلوبات المالية كما في 31 ديسمبر:

سنة واحدة فقط		أقل من سنة		الوصف
2012	2013	2012	2013	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	الموجودات المالية:
-	-	451,549	699,160	نقد لدى البنك
-	-	4,369,159	4,524,205	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	-	518,584	21,544	قروض ونعم مدينة
-	-	6,079	8,271	أرصدة مدينة أخرى
-	-	5,345,371	5,253,180	المجموع
				المطلوبات المالية:
4,317,644	4,442,553	-	-	نعم مساهم دائنة
-	-	24,067	30,709	نعم وأرصدة دائنة أخرى
4,317,644	4,442,553	24,067	30,709	المجموع

21. القيمة العادلة للأدوات المالية

- لملفات التقرير المالي، يتم تصنيف قياس القيمة العادلة من خلال المستوى (1) أو (2) أو (3) بناءً على درجة قابلية ملاحظة المدخلات إلى قياس القيمة العادلة وأهمية المدخلات للقيمة العادلة ككل، وكما هي مبينة أدناه:
- المستوى (1): أسعار معلن (غير متحركة) في أسواق نشطة لموجودات ومطالبات مماثلة.
- المستوى (2): مدخلات غير الأسعار المعلن ضمن المستوى (1) والقابلة للملاحظة للموجود أو المطلوب، إما بشكل مباشر (مثل الأسعار) أو بشكل غير مباشر (مثل المشتق من الأسعار).
- المستوى (3): مدخلات للموجود أو المطلوب التي ليست على أساس معلومات السوق القابلة للملاحظة.

31 ديسمبر 2013	المستوى 1	المستوى 2	المستوى 3	الإجمالي
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	650,595	3,704,122	169,488	4,524,205

31 ديسمبر 2012	المستوى 1	المستوى 2	المستوى 3	الإجمالي
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	378,948	3,775,723	214,488	4,369,159

- يتم قياس بعض موجودات المجموعة المالية بالقيمة العادلة في نهاية كل سنة. يبين الجدول التالي كيفية تحديد القيمة العادلة لهذه الموجودات المالية (وبشكل خاص، أسلوب التقييم المستخدم والمدخلات المستخدمة):

الأصل المالي	القيمة العادلة كما في 31 ديسمبر		مزم الأهمية المالية	طريقة التقييم المستخدمة والمدخلات الرئيسية
	2012	2013		
استثمارات في أسهم محلية مسعرة	650,595	378,948	المستوى 1	آخر أمر شراء
استثمارات في صناديق محمية	2,708,655	3,021,299	المستوى 2	صافي قيمة لرحلات العملة
استثمارات في أسهم محمية غير مسعرة	995,467	754,424	المستوى 2	مترجم أسعار الصفقات في السوق المرآزي
استثمارات في أسهم محلية غير مسعرة	169,488	214,488	المستوى 3	طرق تقييم محلية

- إن القيمة المحفزة للأدوات المالية مساوية تقريباً للقيمة العادلة.

22. معايير وتقارير أصدرت ولم تصبح سارية المفعول بعد

تم إصدار المعايير والتفسيرات التالية من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية والتي لم تصبح سارية المفعول بعد:

رقم المعيار أو التفسير	البيان	تاريخ النفاذ
المعيار الدولي للتقارير المالية (9) "الأدوات المالية"	يوجه المعيار التصنيفات والقياس والإستبعاد للموجودات والمطلوبات المالية، ويقدم كذلك قواعد جديدة لمحاسبة التحوط ونموذج جديد لتدني الموجودات المالية	1 يناير 2018
المعيار الدولي للتقارير المالية (15) "الإيرادات من العقود مع العملاء"	أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية معياراً جديداً للاعتراف بالإيراد. سيحل هذا المعيار مكان معيار المحاسبة الدولي (18) والذي يغطي عقود بيع البضائع وتقديم الخدمات ومعيار المحاسبة الدولي (18) والذي يغطي عقود المقاولات. إن المعيار الجديد قائم على مبدأ أن الإيراد يتم الاعتراف به عندما يتم نقل السيطرة على البضائع أو الخدمات إلى العميل.	1 يناير 2018
المعيار الدولي للتقارير المالية (16) "عقود الإيجار"	صدر هذا المعيار في شهر يناير 2016. سينتج عنه أن جميع عقود الإيجار تقريباً يتم الاعتراف بها في بيان المركز المالي ولا يكون هنالك تمييز بين عقود الإيجار التشغيلية والتمويلية. بموجب هذا المعيار، سيتم الاعتراف بأصل (حق استخدام البند المؤجر) والتزام مالي عن تسديد دفعات الإيجار. الإستثناء الوحيد من تطبيق المعيار الجديد هو عقود الإيجار قصيرة الأجل ومنخفضة القيمة. المحاسبة بالنسبة للمؤجر لن تتغير بشكل جوهري.	1 يناير 2019
معيار المحاسبة الدولي (7) "التدفقات النقدية" - تعديلات	تقدم التعديلات إفساحات إضافية تمكن مستخدمي البيانات المالية تقديم التغيرات في المطلوبات الناشئة عن العمليات المالية.	1 يناير 2017