



شركة الخليج القابضة
GULF HOLDING COMPANY

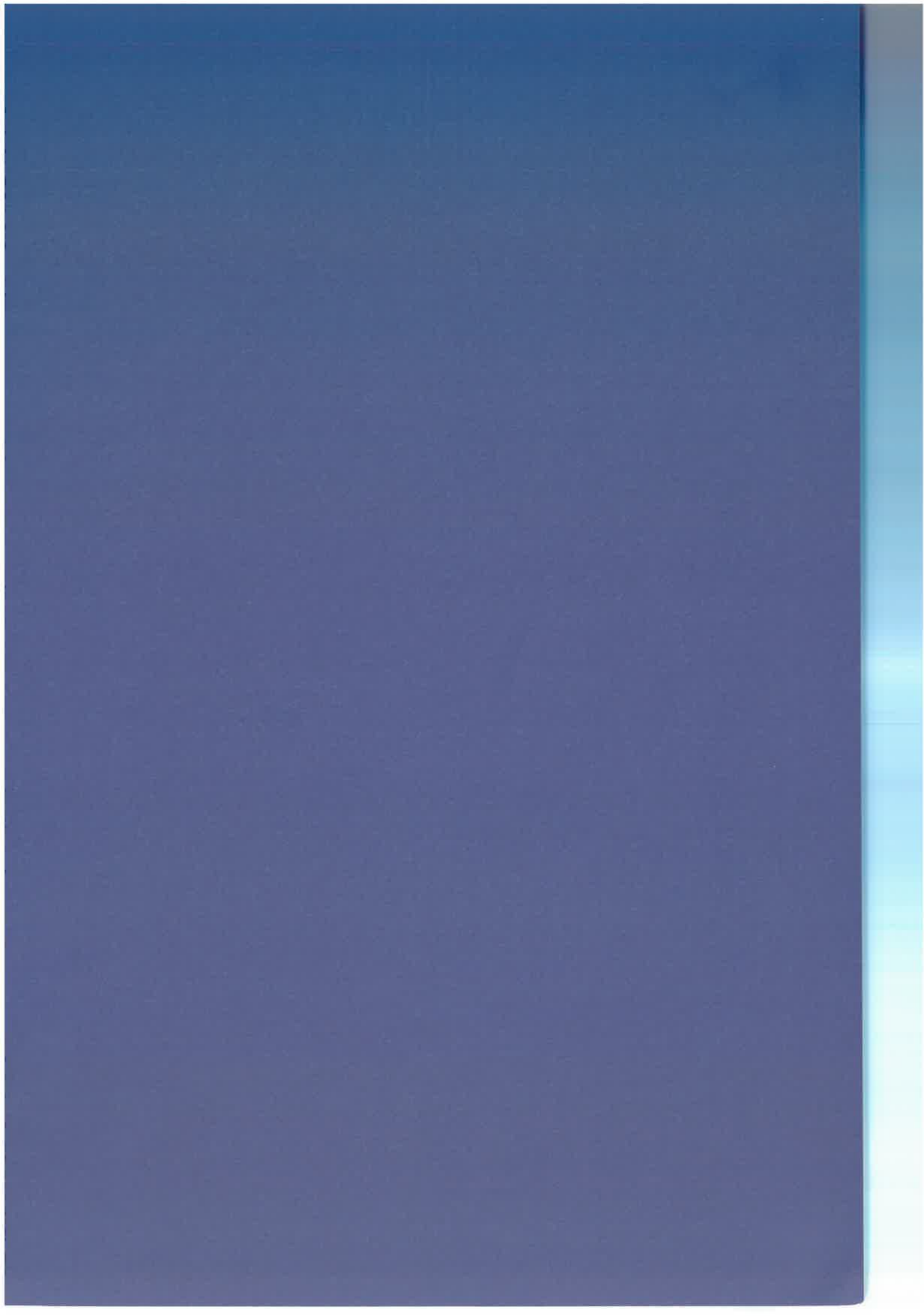
اجتماع الجمعية العمومية العادية للسنة المالية المنتهية في

٣١ ديسمبر ٢٠١٣م

شركة الخليج القابضة
GULF HOLDING COMPANY

المحتويات

٥	جدول أعمال الجمعية العمومية العادية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣م
٦	محضر إجتماع الجمعية العمومية العادية السابقة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢م
٩	تقرير مجلس الإدارة
١١	تقرير مراقبي حسابات الشركة
١٥	تقرير هيئة الرقابة والفتوى الشرعية
١٧	البيانات المالية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣م



شركة الخليج القابضة
GULF HOLDING COMPANY

جدول أعمال الجمعية العمومية العادية
لشركة الخليج القابضة ش.م.ك. (قابضة)
للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣م

جدول أعمال الجمعية العمومية العادية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣م

١. الاستماع إلى تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣م والمصادقة عليه.
٢. الإستماع إلى تقرير مراقبي حسابات الشركة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣م والمصادقة عليه.
٣. الإستماع إلى تقرير هيئة الرقابة والفتوى الشرعية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣م والمصادقة عليه.
٤. مناقشة وإعتماد البيانات المالية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣م.
٥. إخلاء طرف السادة أعضاء مجلس الإدارة وإبراء ذمتهم فيما يتعلق بتصرفاتهم القانونية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣م.
٦. تعيين / إعادة تعيين هيئة الفتوى والرقابة الشرعية عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١٤م وتفويض مجلس الإدارة تحديد أتعابهم.


هشام أحمد الرئيس
رئيس مجلس الإدارة

شركة الخليج القابضة
GULF HOLDING COMPANY

شركة الخليج القابضة
GULF HOLDING COMPANY
Signature Series

محضر اجتماع الجمعية العمومية العادية للسنة المالية المنتهية في 2012/12/31
المنعقد بتاريخ 2015 /5/3

عقدت الجمعية العمومية لمساهمي شركة الخليج القابضة - ش.م.ك. (قابضة) اجتماعها العادي (الثاني) للسنة المالية المنتهية في 2012/12/31 في تمام الساعة الثانية من ظهر يوم الأحد الموافق 2015/05/3 بقاعة الاجتماعات في مبنى وزارة التجارة والصناعة الكائن بمجمع الوزارات، حيث لم ينعقد الاجتماع الأول الذي كان محدد له تاريخ 2015/4/26 لعدم توافر النصاب القانوني.

وقد انعقد الاجتماع (الثاني) برئاسة السيد / هشام احمد الرئيس - رئيس مجلس الإدارة وبحضور كلا من :-

- ﴿ ممثل وزارة التجارة والصناعة - السيد / خالد الرشيد.
- ﴿ ممثل هيئة الفتوى والرقابة الشرعية - الدكتور / محمد عبد السلام .
- ﴿ مراقب حسابات الشركة - السيد / وايد عبد الله العصيمي من العيبان والعصيمي وشركاهم بصفته شريك في ارنست ويونغ.
- ﴿ ممثلين عن الشركة الخليجية لحفظ الأوراق المالية.
- ﴿ ونسبة حضور (72.94) من مساهمي الشركة يملكون 617,769,845 سهم أصالة ووكالة ويمثلون من إجمالي أسهم رأس المال البالغ 847,000,000 سهم.

وبعد أن أعلن الرئيس توافر النصاب القانوني أفتتح الجلسة مرحباً بالسادة الحضور وبأشرف في طرح ومناقشة بنود جدول الأعمال وذلك على النحو التالي :

1 (المصادقة على تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2012/12/31 فيما أبدى عدداً من السادة الحضور الحائزين على 129,440,400 سهم (أصالة ووكالة) ويمثلون ما نسبته 20.95% من مجموع أصوات الحاضرين وبما يوازي 15.28 % من إجمالي أسهم رأس المال.

2 (الموافقة على تقرير مراقبي الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 2012/12/31 في الوقت الذي أبدى عدداً من السادة الحضور الحائزين على 129,440,400 سهم (أصالة ووكالة) ويمثلون ما نسبته 20.95% من مجموع أصوات الحاضرين وبما يوازي 15.28 % من إجمالي أسهم رأس المال.

3 (الموافقة على تقرير هيئة الفتوى والرقابة الشرعية للسنة المالية المنتهية في 2012/12/31 فيما أبدى أحد الحضور الحائز على 42,350,000 سهم (وكالة) تحفظه على هذا البند ويمثل ما نسبته 6.86 % من مجموع أصوات الحاضرين وبما يوازي 5% من إجمالي أسهم رأس المال.

4 (اعتماد الميزانية العمومية والحسابات الختامية عن السنة المالية المنتهية في 2012/12/31 فيما أشار ممثل وزارة التجارة والصناعة إلى كتاب الوزارة الموجه للشركة والذي تضمن الملاحظات التالي بيانها:-

شركة الخليج القابضة
GULF HOLDING COMPANY

محضر اجتماع الجمعية العمومية العادية للسنة المالية المنتهية في 2012/12/31
المنعقد بتاريخ 2015 /5/3

- * مخالفة الشركة لنص المادة (237) من قانون الشركات الصادر بالمرسوم بالقانون رقم (25) لسنة 2012 بشأن تقديم البيانات المالية والدعوة لانعقاد جمعية عمومية .
- * عدم اعتماد البيانات المالية من قبل الوزارة بسبب امتناع مدقق الحسابات عن إبداء الرأي .
- * تتخلف الوزارة على تجاوز المطلوبات المتداولة عن الموجودات المتداولة.
- * مخالفة الشركة لنص المادة (22) من قانون الشركات.
- * مخالفة الشركة لنص المادة (222) من القانون المذكور لعدم وجود أمين سر.

كما أكد على ضرورة معالجة هذه الملاحظات خلال السنة المالية القادمة، وتعقياً على ما ورد بالملاحظة الأولى رد رئيس الجلسة بالقول بأن الشركة ستراعي هذا الأمر مستقبلاً، هذا وقد أبدى عدداً من السادة الحضور الحائزين على 162,323,800 سهم (أصالة ووكالة) تحفظهم على هذا البند ويمثلون ما نسبته 26.28% من مجموع أصوات الحاضرين وبما يوازي 19.17% من إجمالي أسهم رأس المال.

5 (الموافقة على إعادة تعيين السادة جرانت ثورنتون - القطامي والعيان وشركاهم كمراقبين لحسابات الشركة للسنتين الماليتين 2013، 2014، وتقويض مجلس الإدارة بتحديد أتعابه، فيما أبدى عدداً من السادة الحضور الحائزين على 129,440,400 سهم (أصالة ووكالة) ويمثلون ما نسبته 20.95% من مجموع أصوات الحاضرين وبما يوازي 15.28% من إجمالي أسهم رأس المال.

6 (تقدم إلى عضوية مجلس الإدارة عدد أربعة عشر مرشح، وتم الانتخاب السري للمترشحين، وبعد فرز الأصوات بمعرفة شركة الخليج لحفظ الأوراق وبحضور ممثل وزارة التجارة والصناعة، كانت النتائج كالتالي:-

الرقم	المترشح	عدد الاصوات
1	البنك الأهلي الكويتي	511,201,625
2	طارق فريد العثمان	469,537,247
3	بيت التمويل الخليجي	423,104,275
4	شركة دي زون لميند للتجارة العامة	416,813,675
5	المصرف العالمي	413,813,675
6	شركة المشاريع العقارية كبيتال	403,533,275
7	علاء حمد احمد الرومي	322,176,325
8	شركة أميكو	240,297,682
9	شركة بيان للاستثمار	217,749,132
10	وجبة وجبة نجيم	210,790,732
11	الهيئة الخيرية	186,741,732
12	خالد صلاح احمد الايوب	184,170,732

شركة الخليج القابضة
GULF HOLDING COMPANY

محضر اجتماع الجمعية العمومية العادية للسنة المالية المنتهية في 2012/12/31
المنعقد بتاريخ 2015 /5/3

98,630,982	خالد على فاروس العازمي	13
34,527,760	بنك التضامن	14

7 (إخلاء طرف السادة أعضاء مجلس الإدارة وإبراء ذمتهم عن كل ما يتعلق بتصرفاتهم القانونية عن السنة المالية المنتهية في 2011/12/31 في الوقت الذي أبدى عددا من السادة الحضور الحائزين على 162,323,800 سهم (أصالة ووكالة) تحفظهم على هذا البند ويمثلون ما نسبته 26.28% من مجموع أصوات الحاضرين وبما يوازي 19.17% من إجمالي أسهم رأس المال.

8 (الموافقة على إعادة تعيين هيئة الفتوى والرقابة الشرعية عن السنة المالية المنتهية في 2013/12/31 وتفويض مجلس الإدارة بتحديد أتعاب أعضائها، وهم كالتالي:-

- ✓ الدكتور / عبد العزيز خليفة القصار.
- ✓ الدكتور / عيسى زكي شقرا.
- ✓ الدكتور / علي ابراهيم الراشد.

فيما أبدى عددا أحد الحضور الحائز على 42,350,000 سهم (وكالة) تحفظه على هذا البند ويمثل ما نسبته 6.86 % من مجموع أصوات الحاضرين وبما يوازي 5% من إجمالي أسهم رأس المال.

9 (تمت الموافقة على التعامل مع أطراف ذات صلة وقد أتخذ القرار، فيما تحفظ عليه عدد من الحضور بلغت نسبته (20,95 %) وبما يعادل (129,440,400 سهم) من إجمالي الأسهم الحاضرة الاجتماع.

وفي نهاية الاجتماع تقدم السيد / هشام احمد الرئيس - رئيس الجمعية بالشكر للسادة الحضور واختتمت أعمال اجتماع الجمعية العمومية العادية في تمام الساعة الرابعة عصراً.

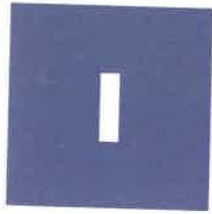
والله الموفق ،،،

هشام الرئيس
شركة الخليج القابضة





شركة الخليج القابضة
GULF HOLDING COMPANY



الاستماع إلى تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣م والمصادقة عليه.

شركة الخليج القابضة
GULF HOLDING COMPANY

يسرنا أن نقدم القوائم المالية الموحدة المدققة لشركة الخليج القابضة ش.م.ك. (قابضة) ("الشركة") وشركاتها التابعة (المشار إليهم معاً "المجموعة") كما في السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣.

أهم المؤشرات المالية		٢٠١٣	٢٠١٢
		دينار كويتي	دينار كويتي
الخسارة للسنة		(١,٧٥٤,٨٤٨)	(١,٨٣٧,٥١٤)
مجموع الموجودات		١٣٠,١٧١,٦٤٢	١٢٨,١٤٨,٧٦٣
مجموع الحقوق		٢٦,٠٧٦,٤٢١	٢٧,٩٩١,٠٢١

توزيعات مقترحة

لم يوصى مجلس الإدارة بأية توزيعات مقترحة لسنة ٢٠١٣.

إعادة العرض

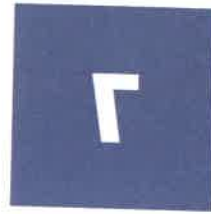
تم إجراء أنشطة الشركة خلال السنة وفقاً لقانون الشركات التجارية الكويتي لسنة ١٩٦٠، وتعديلاته والقوانين الأخرى ذات الصلة.

لم توجد أية أحداث منذ ٣١ ديسمبر ٢٠١٣، التي من الممكن أن تبطل القوائم المالية الموحدة.
تم توقيعها نيابة عن مجلس الإدارة من قبل:



هشام أحمد الريس
رئيس مجلس الإدارة
٥ نوفمبر ٢٠١٥

شركة الخليج القابضة
GULF HOLDING COMPANY



**الإستماع إلى تقرير مراقبي حسابات الشركة عن السنة المالية المنتهية
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣م والمصادقة عليه.**

شركة الخليج القابضة
GULF HOLDING COMPANY

**تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة الخليج القابضة ش.م.ك. (قابضة)**

تقرير حول البيانات المالية المجمعة

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة المرفقة لشركة الخليج القابضة ش.م.ك. (قابضة) ("الشركة") وشركاتها التابعة ("المجموعة")، والتي تتكون من بيان المركز المالي المجمع كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ وبيانات الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وملخص السياسات المحاسبية الهامة والمعلومات الإيضاحية الأخرى.

مسؤولية مجلس الإدارة والإدارة عن البيانات المالية المجمعة

إن مجلس الإدارة والإدارة هما المسؤولان عن إعداد وعرض هذه البيانات المالية المجمعة بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية وعن أدوات الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد بيانات مالية مجمعة خالية من الأخطاء المادية سواء كانت بسبب الغش أو الخطأ.

مسؤولية مراقب الحسابات

إن مسؤوليتنا هي إبداء رأي حول هذه البيانات المالية المجمعة استناداً إلى أعمال التدقيق التي قمنا بها وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. ونتيجة للأمور المبينة في فقرات أساس عدم إبداء الرأي، فأنا لم نتمكن من الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة لتقديم أساس يمكننا من إبداء رأي التدقيق.

أسس عدم إبداء الرأي

١. تكبدت المجموعة خسارة بمبلغ ١,٧٥٤,٨٤٨ دينار كويتي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ (٢٠١٣: ١,٨٣٧,٥١٤ دينار كويتي) وكما في ذلك التاريخ، تجاوزت المطلوبات المتداولة للمجموعة بشكل جوهري موجوداتها المتداولة بمبلغ ٩٧,٧٧٨,٥٨٦ دينار كويتي (٢٠١٣: ٩٣,٩٤١,٤٩٢ دينار كويتي). وقد استمرت المجموعة في العجز عن توزيع الأرباح الربع سنوية المستحقة على صكوكها. وفقاً لشروط اتفاقية الصكوك، أدى هذا العجز عن السداد إلى التسوية الفورية للرصيد الأساسي المستحق بالكامل بمبلغ ٥٣,٨٦٠,٧٥٩ دينار كويتي بالإضافة إلى الأرباح بمبلغ ٥,٦٤٨,٨٠٦ دينار كويتي المستحقة لحاملي الصكوك بموجب شروط اتفاقية الصكوك. منذ سنة ٢٠١٠، والمجموعة بصدد إعادة هيكلة شروط وبنود إتفاقية صكوك المشاركة مع حاملي الصكوك والتي على أساسها تم توقيع وثيقة بتاريخ ٢٨ ديسمبر ٢٠١٤ وبموجبها أبدى حاملي الصكوك استعدادهم لتمديد فترة الصكوك لمدة أقصاها ٦ سنوات ابتداءً من تاريخ الإقفال المالي لإعادة هيكلة التمويل وفقاً لعدة شروط وبنود يتوجب الوفاء بها من قبل كافة الأطراف المعنية. اعتباراً من تاريخ اعتماد البيانات المالية المجمعة، والمجموعة تنتظر الانتهاء من وضع الشروط التمهيديّة وبعض الوثائق المتعلقة بإعادة الهيكلة. كما عجزت المجموعة عن دفع المبالغ الأساسية وتوزيع الأرباح الربع سنوية نتيجة لاقتراضها من بنك إسلامي مؤسس في مملكة البحرين. وقد بلغت المبالغ الأساسية المستحقة ورصيد الأرباح ٥٠٨,٩٠٣ دينار كويتي ومبلغ ١٣٢,٧٤٤ دينار كويتي على التوالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣. ولاحقاً لنهاية السنة، وبتاريخ ٢٧ أكتوبر ٢٠١٥، وفقاً لقرار المحكمة، تم تسوية التسهيل من خلال تحويل ملكية العقار المرهون مقابل التسهيل إلى البنك الإسلامي.

شركة الخليج القابضة GULF HOLDING COMPANY

تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى حضرات السادة المساهمين شركة الخليج القابضة ش.م.ك. (قابضة) (تتمة)

٢. كما هو موضح في الإيضاحين ٢ و ٢٩، في القضية القانونية المتضمنة على المجموعة، أصدرت غرفة البحرين لتسوية المنازعات حكماً بتاريخ ١٩ يناير ٢٠١٢، تتطلب فيها من الشركة وشركتها التابعة شركة العرين داون تاون للتطوير العقاري وشركة ضاحية العرين العقارية ذ.م.م. وشركة ديار البحرين العقارية ذ.م.م. لتسوية مبلغ وقدره ٢٧,٣٤٧,١٤٢ دينار كويتي مع فائدة قدرها ٣٪ (المشار إليها معاً "بمبلغ التسوية")، لشركة بوليفارد العرين للتطوير العقاري المحدودة. إلا إن الحصة المعنية لهذه الشركات لم يتم تحديدها في مبلغ التسوية في الحكم الصادر ولم يتم الاتفاق عليها بين هذه الأطراف وبناءً عليه لم تقوم المجموعة بإثبات حصتها من مبلغ التسوية في هذه البيانات المالية المجمعة. كما يتطلب الحكم الصادر أرجاع صك ملكية العقار، الذي هو موضوع القضية القانونية، إلى شركة العرين داون تاون للتطوير العقاري والأطراف الأخرى. أدى ذلك إلى زيادة حصة ملكية شركة العرين داون تاون للتطوير العقاري في شركة ضاحية العرين العقارية ذ.م.م. إلى ٨١,٥٪، الأمر الذي إستدعى إلى توحيد النتائج المالية لشركة ضاحية العرين العقارية ذ.م.م. في شركة العرين داون تاون للتطوير العقاري بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٠ البيانات المالية المجمعة. ومع ذلك لم تلتزم المجموعة بهذا المطلب. وعلاوة على ذلك، قامت المجموعة بتقديم استئناف في المحكمة العليا ضد القرار الصادر من قبل غرفة البحرين لتسوية المنازعات. بالإضافة إلى ذلك، تقوم المجموعة بإجراء مفاوضات مع الأطراف لوضع الصيغة النهائية للتسوية

٣. تعمل المجموعة في أنشطة التطوير العقاري، وبالتالي فإن الأزمة المالية والركود الإقتصادي الناتج عنه أثر بشدة على معظم أنشطة التطوير العقاري للمجموعة مما أدى إلى إنهاء أو إعادة التفاوض بشأن العقود مع المقاولين والاستشاريين. قام عدد من المقاولين برفع دعاوى ضد المجموعة مطالبين بإنهاء عقودهم. بالإضافة إلى ذلك، قام عدة مشتريين برفع دعاوى قضائية ضد المجموعة لأسباب مختلفة. في حين قدر مجلس الإدارة التزامات المطالبات بناءً على أفضل تقديراتهم، في ظل عدم وجود أدلة تدقيق كافية وملائمة، فأنا غير قادرين على التأكد من صحة ائتمال هذه المطالبات المثبتة في البيانات المالية المجمعة للمجموعة. ونتيجة لذلك، لم نتمكن من تحديد ما إذا كان من الضروري عمل أية تعديلات فيما يتعلق بالمطلوبات والالتزامات المحتملة المسجلة أو المفصح عنها في هذه البيانات المالية المجمعة. وعلاوة على ذلك، كما هو مفصح عنه في الإيضاح ١٩، وذلك بعد خسارة الدعاوى القضائية المرفوعة من قبل العملاء، فإنه لا يمكن التأكد في هذه المرحلة من إجمالي الالتزامات المحتملة المطلوب إثباتها من قبل المجموعة مقابل مجموع السلف المستحقة من العملاء والبالغة ١٦,٩١٨,٣١٧ دينار كويتي المستلمة لمختلف المشاريع.

٤. كما هو مفصح عنه في الإيضاح ٩، لا يزال صك ملكية الأرض التي تقع في المملكة المغربية قيد التحويل إلى المجموعة. ولكن في ظل عدم وجود أدلة تدقيق كافية وملائمة، فأنا غير قادرين على الاستنتاج حول صحة صك ملكية الأرض. علاوة على ذلك، فأنا غير قادر على الحصول على تأكيدات من محامي المجموعة عن الوضع القانوني لعملية التحويل والملكية. كما لم تقوم المجموعة بإجراء تقييم للأرض كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣، والذي في رأينا يعد أمراً مخالفاً لمتطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٣ قياس القيمة العادلة.

نتيجة للأمر الجوهري التي تم مناقشتها في الفقرات (أ) إلى (د) المذكورة أعلاه، فأنا غير قادرين على الاستنتاج حول قدرة المجموعة على متابعة أعمالها على أساس مبدأ الإستمرارية.

شركة الخليج القابضة
GULF HOLDING COMPANY

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة الخليج القابضة ش.م.ك. (قابضة) (تتمة)

عدم إبداء الرأي

نتيجة للأمر الجوهرية المبينة في فقرات أسس عدم إبداء الرأي، فأنا لم نتمكن من الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة لتقديم أساس يمكننا من إبداء رأي التدقيق. فأنا لم نتمكن من الحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة لتمكيننا من إبداء رأي تدقيق. وبناءً عليه، فإننا لم نعبر عن رأي حول هذه البيانات المالية المجمعة.

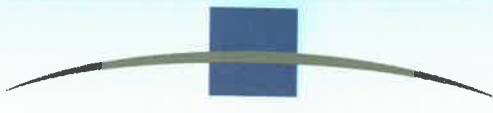
تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

نتيجة للأمر المبينة في فقرات أسس عدم إبداء الرأي أعلاه، فإننا لم نتمكن من استنتاج أن الشركة تحتفظ بدفاتر محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية المجمعة متفقة مع ما هو وارد في هذه الدفاتر، ولم نتمكن من استنتاج ما إذا كانت المعلومات الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة متفقة مع البيانات المالية المجمعة. كما إننا لم نحصل على كافة المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، ولم نتمكن من من تحديد ما إذا كانت البيانات المالية المجمعة تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم ٢٥ لسنة ٢٠١٢ والتعديلات اللاحقة له ولائحته التنفيذية، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة، وأنه قد أجري الجرد وفقاً للأصول المرعية. حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا لم تقع مخالفات لقانون الشركات رقم ٢٥ لسنة ٢٠١٢ والتعديلات اللاحقة له ولائحته التنفيذية، أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة أو مركزها المالي.



وليد عبد الله العصيمي
سجل مراقبي الحسابات رقم ٦٨ فئة
من العيان والعصيمي وشركاه
عضو في إرنست ويون

٥ نوفمبر ٢٠١٥
الكويت



شركة الخليج القابضة
GULF HOLDING COMPANY



**الإستماع إلى تقرير هيئة الرقابة والفتوى الشرعية
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣م
والمصادقة عليه.**

شركة الخليج القابضة
GULF HOLDING COMPANY

شركة الخليج القابضة
GULF HOLDING COMPANY
Signature Series

التاريخ: 5 نوفمبر 2015

السادة / مساهمي شركة الخليج القابضة ش.م.ك (قابضة)

الحمد لله والصلاة والسلام على سيدنا محمد وعلى آله وصحبه ومن اتبع هداه إلى يوم الدين ... وبعد ،،
الموضوع : التقرير الشرعي لشركة الخليج القابضة .

فقد اطلعنا على المبادئ المستخدمة والعقود المتعلقة بالمعاملات والتطبيقات التي طرحتها شركة الخليج القابضة ش.م.ك. (قابضة) للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2013 م ، ولقد قمنا بالمتابعة الواجبة لإبداء الرأي عما إذا كانت أنشطة الشركة إلترمت بأحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية ، وحيث أن الشركة خلال العام المالي 2013 لم تقم بأي تعاملات مالية جوهرية جديدة سوى مايلزم لأموال التسويات المالية و الإلتزامات القائمة فإن هيئة الرقابة الشرعية لشركة الخليج القابضة ترى أن المعاملات التي أبرمتها الشركة إلى تاريخه تمت في الجملة وفقا لأحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية.

سائلين المولى عز وجل دوام التوفيق و السداد لإدارة الشركة والمساهمين.
والسلام عليكم ورحمة الله وبركاته ..


د. علي إبراهيم الراشد
عضوا


د. عيسى زكي شقرا
عضوا


د. عبدالعزيز خليفة القصابر
رئيس الهيئة الشرعية

P.O. Box 23239
Manama, Kingdom of Bahrain
T : +973 17 102 102
F : +973 17 102 100
C.R. No. 61962

ص.ب. ٢٣٢٣٩
المنامة، مملكة البحرين
هاتفون: +٩٧٣ ١٧ ١٠٢ ١٠٢
فاكس: +٩٧٣ ١٧ ١٠٢ ١٠٠
م.ت: ٦١٩٦٢

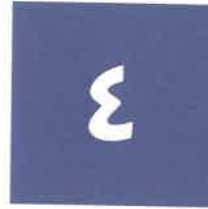
Gulf Holding Company
Shayma Tower, 10th Floor
Murqad, Block 3, Plot 8A+8B
Omr Ibn Alkhattab Street
Kuwait City - Kuwait
T : +965 22271777 Ext: 1728
Dir +965 22271728
F : +965 22271666

شركة الخليج القابضة
شيماء ناور، الطابق العاشر
مركز مجمع ٣ بورت 8A+8B
شارع عمر بن الخطاب
مدينة الكويت - الكويت
هاتفون: +٩٦٥ ٢٢٢٧١٧٧٧
مباشر: +٩٦٥ ٢٢٢٧١٧٢٨
فاكس: +٩٦٥ ٢٢٢٧١٦٦٦

www.gfholding.com



شركة الخليج القابضة
GULF HOLDING COMPANY



**مناقشة وإعتماد البيانات المالية عن السنة المالية المنتهية
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ م.**

شركة الخليج القابضة
GULF HOLDING COMPANY

القائمة الموحدة للمركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣

٢٠١٢	٢٠١٣	إيضاحات	
دينار كويتي	دينار كويتي		
			الموجودات
٨١,٧٨٩,٩٨٨	٨٣,٣٨٣,٩٦٥	٩	استثمارات عقارية
٤٥,٨٩٠,٦٢٠	٤٦,٣٦١,٣٢٨	١٠	عقارات قيد التطوير
٢,٦٨٩	-	١٢	معدات
١٢٧,٦٨٣,٢٩٧	١٢٩,٧٤٥,٢٩٣		مجموع الموجودات غير المتداولة
٤٤١,٩٨٥	٣٦٨,٤٨٦	١١	إستثمارات متوفرة للبيع
١٩,٤٧٣	٣٩,٦٥٤	١٤	ذمم مدينة أخرى ومبالغ مدفوعة مقدماً
٤,٠٠٨	١٨,٢٠٩	١٥	النقد وما في حكمه
٤٦٥,٤٦٦	٤٢٦,٣٤٩		مجموع الموجودات المتداولة
١٢٨,١٤٨,٧٦٣	١٣٠,١٧١,٦٤٢		مجموع الموجودات
			الحقوق والمطلوبات
			الحقوق
٨٤,٧٠٠,٠٠٠	٨٤,٧٠٠,٠٠٠	١٦	رأس المال
٤,٢٧٦,٥٤١	٤,٢٧٦,٥٤١	١٦	إحتياطي إجباري
٤,٢٧٦,٥٤١	٤,٢٧٦,٥٤١	١٦	إحتياطي عام
٢٠,٨٥٨	-	١١	إحتياطي القيمة العادلة للإستثمارات المتوفرة للبيع
(٢,٩٨٧,٩١٦)	(٣,١٢٦,٨١٠)		إحتياطي تحويل العملات الأجنبية
(٦٢,٢٩٥,٠٠٣)	(٦٤,٠٤٩,٨٥١)		خسائر متراكمة
٢٧,٩٩١,٠٢١	٢٦,٠٧٦,٤٢١		مجموع الحقوق
			المطلوبات

شركة الخليج القابضة
GULF HOLDING COMPANY

القائمة الموحدة للمركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ (تتمة)

٥,٧٣٠,٨٦٦	٥,٨٦٨,٨٩١		مبالغ محتفظ بها متعلقة بأعمال قيد التنفيذ
١٩,٩١٨	٢١,٣٩٥		مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
٥,٧٥٠,٧٨٤	٥,٨٩٠,٢٨٦		مجموع المطلوبات غير المتداولة
٥٣,٩٢٧,١٩٨	٥٣,٨٦٠,٧٥٩	١٧	صكوك المشاركة
١٥,٨١١,٤٦٧	١٧,٦٧٠,٧٨٩	١٨	ذمم دائنة
١٧,٣٤٨,٠٤٨	١٦,٩١٨,٣١٧	١٩	مبالغ مستلمة مقدماً من العملاء
٥١٩,٧٨٠	٥٠٨,٩٠٣		مبالغ مستحقة لمؤسسات مالية
١٤٠,٢٤١	٤٥٤,١٣٩	١٣	مبالغ مستحقة لأطراف ذات علاقة
٦,٦٦٠,٢٢٤	٨,٧٩٢,٠٢٨	٢٠	مصرفات مستحقة وذمم دائنة أخرى
٩٤,٤٠٦,٩٥٨	٩٨,٢٠٤,٩٣٥		مجموع المطلوبات المتداولة
١٠٠,١٥٧,٧٤٢	١٠٤,٠٩٥,٢٢١		مجموع المطلوبات
١٢٨,١٤٨,٧٦٣	١٣٠,١٧١,٦٤٢		مجموع الحقوق والمطلوبات

عصام الرفاعي
عضو مجلس الإدارة

هشام أحمد الرئيس
رئيس مجلس الإدارة

شركة الخليج القابضة
GULF HOLDING COMPANY

القائمة الموحدة للدخل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣

٢٠١٣	٢٠١٢	إيضاحات	
دينار كويتي	دينار كويتي		
٢١١	١٥		دخل المضاربات والوكالة
٣٥٦,٦٤٤	٤٣٧,٨٣	٢١	مكاسب أخرى
٣٥٦,٨٥٥	٤٣٧,٩٨		مجموع الدخل
(٣,٢,١,٣)	(٤٢٩,٩٩٥)	٢٢	مصروفات عمومية وإدارية
(١١١,٣,٤)	(١٥,١٤٣)	٢٣	مصروفات البيع والإعلان
(١,٧٨,٩٦٢)	(١,٦٩٤,١٦٧)		تكاليف التمويل
(٢,١٩٤,٣٦٩)	(٢,١٣٩,٣٠٥)		مجموع المصروفات التشغيلية
(١,٨٣٧,٥١٤)	(١,٧٠٢,٢٠٧)		صافي الخسارة للسنة قبل خسائر الإنخفاض في القيمة
-	(٥٢,٦٤١)	١١	خسائر الإنخفاض في القيمة
(١,٨٣٧,٥١٤)	(١,٧٥٤,٨٤٨)		الخسارة للسنة
(٢,١٧ فلس)	(٢,٠٧ فلس)	٢٦	النصيب الأساسي والمخفض للسهم في الخسائر

عصام الرفاعي
عضو مجلس الإدارة

هشام أحمد الرئيس
رئيس مجلس الإدارة

شركة الخليج القابضة
GULF HOLDING COMPANY

القائمة الموحدة للدخل الشامل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣

٢٠١٢	٢٠١٣	ايضاح	
دينار كويتي	دينار كويتي		
(١,٨٣٧,٥١٤)	(١,٧٥٤,٨٤٨)		الخسارة للسنة
			إستثمارات متوفرة للبيع:
٢٠,٨٥٨	(٢٠,٨٥٨)	١١	تغيرات القيمة العادلة
٢٦١,٢١٠	(١٣٨,٨٩٤)		فروق صرف العملات
٢٦١,٢١٠	(١٥٩,٧٥٢)		(خسارة) / مكسب شامل آخر للسنة
(١,٥٧٦,٣٠٤)	(١,٩١٤,٦٠٠)		مجموع الخسارة الشاملة للسنة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣١ جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة.

شركة الخليج القابضة
GULF HOLDING COMPANY

القائمة الموحدة للتغيرات في الحقوق
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣

المجموع	حسابات متراكمة	إحتياطي تحويل العملات الأجنبية	إحتياطي القيمة العادلة للإستثمارات المتوفرة للبيع	إحتياطي عام	إحتياطي إجبار	رأس المال	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
٢٧,٩٩١,٠٢١	(٦٢,٢٩٥,٠٠٣)	(٢,٩٨٧,٩١٦)	٢٠,٨٥٨	٤,٢٧٦,٥٤١	٤,٢٧٦,٥٤١	٨٤,٧٠٠,٠٠٠	في ١ يناير ٢٠١٣
(١,٧٥٤,٨٤٨)	(١,٧٥٤,٨٤٨)	-	-	-	-	-	الخسارة للسنة
(١٥٩,٧٥٢)	-	(١٣٨,٨٩٤)	(٢٠,٨٥٨)	-	-	-	الخسارة الشاملة الأخرى للسنة
(١,٩١٤,٦٠٠)	(١,٧٥٤,٨٤٨)	(١٣٨,٨٩٤)	(٢٠,٨٥٨)	-	-	-	مجموع الخسارة الشاملة للسنة
٢٦,٠٧٦,٤٢١	(٦٤,٠٤٩,٨٥١)	(٣,١٢٦,٨١٠)	-	٤,٢٧٦,٥٤١	٤,٢٧٦,٥٤١	٨٤,٧٠٠,٠٠٠	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣
٢٩,٥٤٦,٤٦٧	(٦٠,٤٥٧,٤٨٩)	(٣,٢٤٩,١٢٦)	-	٤,٢٧٦,٥٤١	٤,٢٧٦,٥٤١	٨٤,٧٠٠,٠٠٠	في ١ يناير ٢٠١٢
(١,٨٣٧,٥١٤)	(١,٨٣٧,٥١٤)	-	-	-	-	-	الخسارة للسنة
٢٨٢,٠٦٨	-	٢٦١,٢١٠	٢٠,٨٥٨	-	-	-	المكسب الشامل الآخر للسنة
(١,٥٥٥,٤٤٦)	(١,٨٣٧,٥١٤)	٢٦١,٢١٠	٢٠,٨٥٨	-	-	-	مجموع الخسارة الشاملة للسنة
٢٧,٩٩١,٠٢١	(٦٢,٢٩٥,٠٠٣)	(٢,٩٨٧,٩١٦)	٢٠,٨٥٨	٤,٢٧٦,٥٤١	٤,٢٧٦,٥٤١	٨٤,٧٠٠,٠٠٠	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢

شركة الخليج القابضة
GULF HOLDING COMPANY

القائمة الموحدة للتدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣

٢٠١٢	٢٠١٣	إيضاحات	
دينار كويتي	دينار كويتي		
(١,٨٣٧,٥١٤)	(١,٧٥٤,٨٤٨)		الأنشطة التشغيلية
			صافي الخسارة للسنة
			تعديلات للبيود التالية:
٣٣,٧٦٩	٢,٦٩٤	١٢	إستهلاك
١,٧٨٠,٩٦٢	١,٦٩٤,١٦٧		تكاليف التمويل
(٣٦٠,٤٥٦)	(٤٣٧,٠٨٣)	٢١	مكسب صرف العملات الأجنبية
-	٥٢,٦٤١	١١	خسائر الإنخفاض في القيمة
٣,٨١٢	-	٢١	خسارة من إستبعاد معدات
(٣٧٩,٤٢٧)	(٤٤٢,٤٢٩)		الخسارة التشغيلية قبل التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
-	(٩٧٤,٢٤٧)		تعديلات رأس المال العامل:
(٣٣,٨١٦)	(٥٣١,٤٠٠)		استثمارات عقارية
(١١,١٤١)	(٢٠,١٩٥)		عقارات قيد التطوير
١٠,٣٦٣	-		ذمم مدينة أخرى ومبالغ مدفوعة مقدماً
-	١٤٥,٠٨٥		مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة
-	١,٤٧٧		مبالغ محتفظ بها متعلقة بأعمال قيد التنفيذ
-	١,٤٦٦,٦٦٩		مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
٦,٣٧٥	(٥,٢٧٥)		ذمم دائنة
١٣٢,٣٠٢	٣١٣,٨٩٨		مبالغ مستلمة مقدماً من العملاء
٢١٣,٢٦٦	(٥٥٤,٣٣٠)		مبالغ مستحقة لأطراف ذات علاقة
			مصرفات مستحقة وذمم دائنة أخرى
(٦٢,٠٧٩)	(٦٠,٠٧٤٧)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التشغيلية
٢,٨٧٣	-		الأنشطة الإستثمارية
١,٥٧٦	-		متحصلات من تصفية إستثمارات متوفرة للبيع
			متحصلات من بيع معدات
٤,٤٤٩	-		صافي التدفقات النقدية من الأنشطة الإستثمارية
(٣٨,٥١٤)	٦١٤,٩٤٨		تعديل تحويل العملات الأجنبية - صافي
(٩٦,١٤٤)	١٤,٢٠١		صافي الزيادة (النقص) في النقد وما في حكمه
١٠٠,١٥٢	٤,٠٠٨		النقد وما في حكمه في ١ يناير
٤,٠٠٨	١٨,٢٠٩		النقد وما في حكمه في نهاية السنة

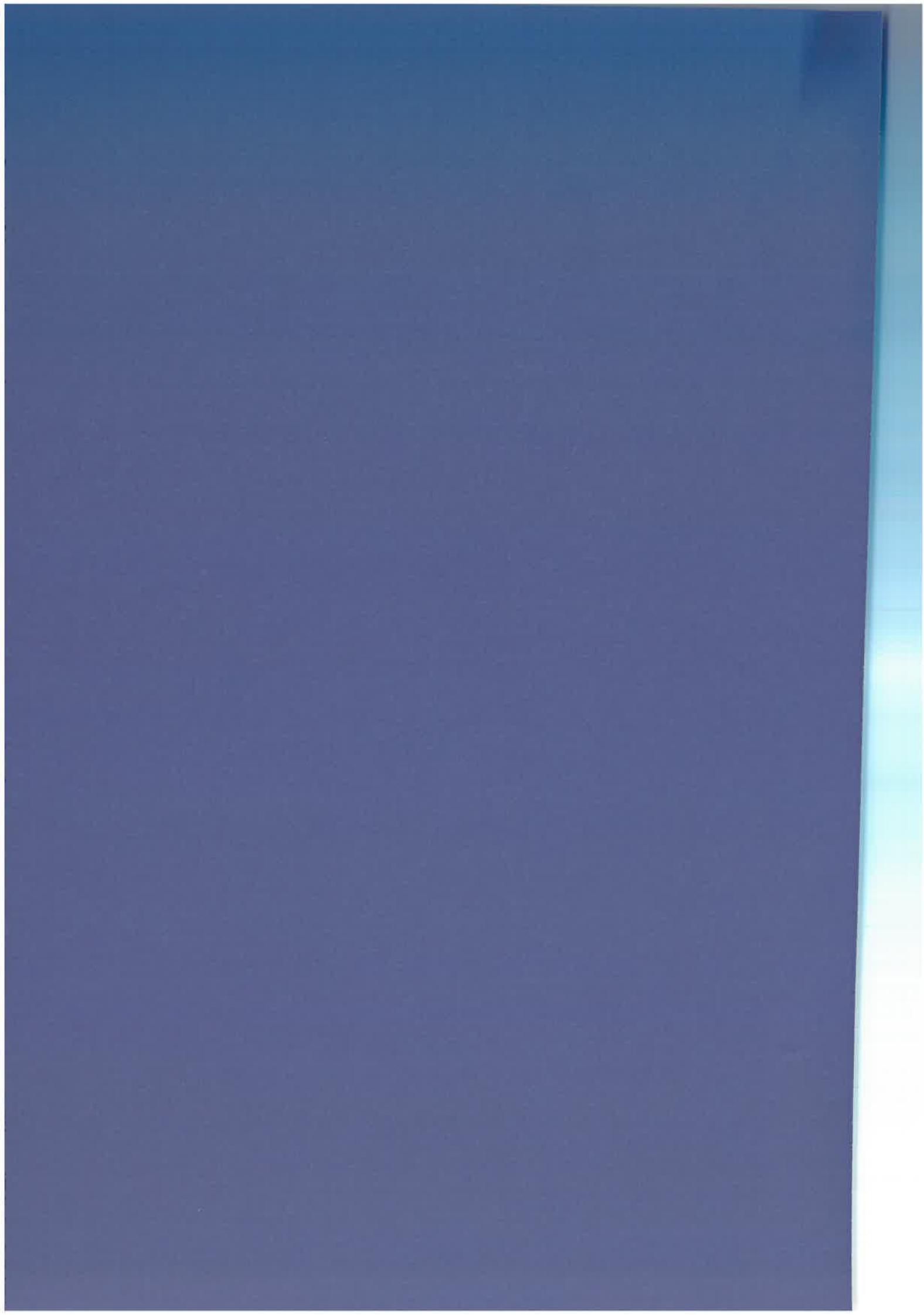
تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣١ جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة.



شركة الخليج القابضة
GULF HOLDING COMPANY

القائمة الموحدة للتدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣

		يشتمل النقد وما في حكمه على	
		نقد وأرصدة لدى بنوك	
٤,٠٠٨	١٨,٢٠٩		
٤,٠٠٨	١٨,٢٠٩		



شركة الخليج القابضة GULF HOLDING COMPANY

١ التأسيس والأنشطة

تأسست شركة الخليج القابضة ش.م.ك. (قابضة) ("الشركة") كشركة مساهمة مغلقة في دولة الكويت تحت سجل تجاري رقم ٧٨٣٤١. كانت تعرف الشركة سابقاً باسم شركة بيان تك لتقنية المعلومات ذ.م.م. والتي تم تعديل وتسجيل نظامها الأساسي لدى وزارة العدل - إدارة التسجيل العقاري في دولة الكويت تحت سجل رقم ٧٣٠٧ / مجلد ١ باسم شركة الخليج القابضة ش.م.ك. (القابضة). إن المكتب المسجل للشركة هو في الطابق ٦، برج الخليج، شارع أبو بكر الصديق، منطقة القبلة ص.ب. ١١٦٦٦، الدسمة ٥٣١٥٧، دولة الكويت.

إن الأهداف الرئيسية للشركة هي إمتلاك أسهم الشركات الكويتية والشركات الأجنبية أو المشاركة في تأسيس مثل هذه الشركات وإدارتها وإقراضها وكفالتها للتخزين داخل أو خارج دولة الكويت، وتملك وتأجير براءات الاختراع الصناعية وتملك المنقولات والعقارات والاستثمار في المحافظ المالية. من أجل تحقيق أهدافها، قامت الشركة أيضاً بتأسيس فرع وسجلته على أنه فرع أجنبي في مملكة البحرين بموجب السجل التجاري رقم ٦١٩٦٢.

تعمل الشركة وشركاتها التابعة ("المجموعة") وفقاً لمبادئ وقواعد الشريعة الإسلامية المحددة من قبل هيئة الرقابة الشرعية للمجموعة (إيضاح ٨).

لقد تم إعتداد إصدار القوائم المالية الموحدة بناءً على قرار مجلس إدارة الشركة الصادر بتاريخ ٥ نوفمبر ٢٠١٥ وهي خاضعة لموافقة المساهمين في إجتماع الجمعية العمومية المقبل.

٢ مبدأ الإستمرارية

تكدت المجموعة خسارة قدرها ١,٧٥٤,٨٤٨ دينار كويتي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ (٢٠١٢: ١,٨٣٧,٥١٤ دينار كويتي) وكما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣، بلغت الخسائر المتراكمة للمجموعة ٦٤,٤٩,٨٥١ دينار كويتي (٢٠١٢: ٦٢,٢٩٥,٠٠٣ دينار كويتي) وتجاوزات المطلوبات المتداولة للمجموعة بشكل جوهري موجوداتها المتداولة بنحو ٩٧,٧٧٨,٥٨٦ دينار كويتي (٢٠١٢: ٩٣,٩٤١,٤٩٢ دينار كويتي). استمرت المجموعة في التخلف عن توزيع الأرباح الربع سنوية المستحقة على صكوكها ("صكوك المشاركة"). وفقاً لشروط اتفاقية الصكوك، أدى هذا التخلف عن السداد إلى التسوية الفورية للرصيد الأساسي المستحق بالكامل والبالغ ٥٣,٨٦٠,٧٥٩ دينار كويتي بالإضافة إلى الأرباح المستحقة والبالغة ٥,٦٤٨,٨٠٦ دينار كويتي لحاملي الصكوك بموجب شروط اتفاقية الصكوك. كما تخلفت المجموعة عن دفع المبالغ الأساسية وتوزيع الأرباح الربع سنوية نتيجة لإقتراض من بنك إسلامي مؤسس في مملكة البحرين. بلغت المبالغ الأساسية المستحقة ورصيد الربح ٥,٨,٩٠٣ دينار كويتي و١٣٢,٧٤٤ دينار كويتي على التوالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣. ولحقاً لنهاية السنة المنتهية، وبتاريخ ٢٧ أكتوبر ٢٠١٥، وفقاً لقرار المحكمة، تم تسوية التسهيل من خلال تحويل ملكية العقار المرهون مقابل التسهيل إلى البنك الإسلامي.

وعلاوة على ذلك، في القضية القانونية المتضمنة على المجموعة، أصدرت غرفة البحرين لتسوية المنازعات حكماً تتطلب فيها من الشركة وشركة العرين داون تاون للتطوير العقاري (شركة تابعة مملوكة بنسبة ١٠٠٪) وشركة ضاحية العرين العقارية ذ.م.م. وشركة ديار البحرين العقارية ذ.م.م. لتسوية مبلغ وقدره ٢٧,٣٤٧,١٤٢ دينار كويتي مع فائدة قدرها ٣٪ (المشار إليها معاً "بمبلغ التسوية")، لشركة بوليفارد العرين للتطوير العقاري المحدودة. إلا إن الحصة المعنية لهذه الشركات لم يتم تحديدها في مبلغ التسوية في الحكم الصادر ولم يتم الاتفاق عليها بين الشركة والأطراف الأخرى.

شركة الخليج القابضة GULF HOLDING COMPANY

منذ سنة ٢٠١٠، والمجموعة بصدد إعادة هيكلة شروط وبنود إتفاقية صكوك المشاركة مع حاملي الصكوك والتي على أساسها تم توقيع وثيقة بتاريخ ٢٨ ديسمبر ٢٠١٤ وبموجبها أبدى حاملي الصكوك استعدادهم لتمديد فترة الصكوك لمدة إقصاها ٦ سنوات ابتداءً من تاريخ الإقفال المالي لإعادة هيكلة التمويل خاضعة لمختلف الشروط والبنود التي يتوجب الوفاء بها من قبل كافة الأطراف المعنية. اعتباراً من تاريخ اعتماد القوائم المالية، تنتظر المجموعة الانتهاء من وضع الشروط التمهيديّة وبعض الوثائق المتعلقة بإعادة الهيكلة. وعلاوة على ذلك، فإن المجموعة تقوم بإجراء مناقشة مع شركة بوليفارد العرين للتطوير العقاري المحدودة في التوصل إلى تسوية فيما يتعلق بالحكم الصادر عن غرفة البحرين لتسوية المنازعات. تشير هذه الظروف إلى وجود شك جوهري حول قدرة المجموعة في المواصلة على أساس مبدأ الإستمرارية.

يعتقد مجلس الإدارة والإدارة بأن قدرة المجموعة على مواصلة على أساس مبدأ الإستمرارية يعتمد على بيع موجوداتها، وجمع رأسمال إضافي من مساهمي الشركة والتوصل إلى تسوية فيما يتعلق بالحكم الصادر عن غرفة البحرين لتسوية المنازعات والتوصل إلى اتفاق مع حاملي الصكوك حول إعادة هيكلة شروط وبنود إتفاقية صكوك المشاركة (إيضاح ١٧).

إن مجلس الإدارة والإدارة على ثقة بأن فرضيات مبدأ الإستمرارية مناسبة، وبالتالي تم عرض القوائم المالية الموحدة على أساس مبدأ الإستمرارية.

٣ أسس الإعداد

٣.١ أسس الإعداد

أعدت القوائم المالية الموحدة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الإستثمار العقاري والإستثمارات المتوفرة للبيع التي تم قياسها بالقيمة العادلة.

٣.٢ بيان بالالتزام

أعدت القوائم المالية الموحدة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الصادرة من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولي وطبقا لمتطلبات قانون الشركات التجارية الكويتي لسنة ١٩٦٠، وتعديلاته بموجب القرار الوزاري رقم ١٨ لسنة ١٩٩٠.

٣.٣ أسس التوحيد

تشتمل القوائم المالية الموحدة على القوائم المالية للشركة وشركاتها التابعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣.

يتم توحيد الشركات التابعة بالكامل من تاريخ الاقتران، الذي يعد التاريخ الذي حصلت فيه المجموعة على السيطرة، ويستمر توحيدها حتى التاريخ الذي يتم فيه إيقاف السيطرة. أعدت القوائم المالية للشركات التابعة لنفس الفترة المالية للشركة باستخدام سياسات محاسبية متوافقة. تم استبعاد جميع الأرصدة والدخل والمصروفات والمكاسب والخسائر غير المحققة وأرباح الأسهم الناتجة من معاملات فيما بين شركات المجموعة بالكامل عند التوحيد.

شركة الخليج القابضة GULF HOLDING COMPANY

يتم احتساب التغيير في حصة ملكية الشركة التابعة، دون تغيير في السيطرة، كمعاملة أسهم حقوق. إذا فقدت المجموعة السيطرة على الشركة التابعة، سينتج عنها ما يلي:

- إستبعاد الموجودات (متضمنة الشهرة) والمطلوبات للشركة التابعة؛
- إستبعاد القيمة المدرجة لأي حقوق غير مسيطرة؛
- إستبعاد فروق التحويل المترجمة، المسجلة في الحقوق؛
- إثبات القيمة العادلة للمقابل المستلم؛
- إثبات القيمة العادلة لأي استثمار محتفظ به؛
- إثبات الفائض والعجز المدرج في الأرباح أو الخسائر؛ و
- إعادة تصنيف حصة الشركة الأم للبنود المثبتة مسبقاً ضمن الدخل الشامل الآخر إلى الأرباح أو الخسائر، أو الأرباح المبقاة، أيهما أنسب.

٤ معايير وتفسيرات جديدة ومعدلة كما ٣١ يناير ٢٠١٣

إن السياسات المحاسبية المتبعة هي مطابقة لتلك التي تم استخدامها في السنة المالية السابقة، باستثناء تطبيق المجموعة للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية والتفسيرات التالية الجديدة والمعدلة كما في ١ يناير ٢٠١٣:

- معيار المحاسبة الدولي رقم ١ المتعلق بعرض القوائم المالية - عرض بنود الدخل الشامل الآخر
- معيار المحاسبة الدولي رقم ١٩ (المعدل) المتعلق بمزايا الموظفين؛
- معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٨ المتعلق بالاستثمارات في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة؛
- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١ (المعدل) التطبيق لأول مرة للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، المتعلق بالقروض الحكومية؛
- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٧ المتعلق بالأدوات المالية: الإفصاحات - مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية؛
- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٠ المتعلق بالقوائم المالية الموحدة ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٢٧ "المتعلق بالقوائم المالية الموحدة والمنفصلة" الذي يعالج المحاسبة في القوائم المالية الموحدة؛
- يستبدل المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١١ المتعلق بالترتيبات المشتركة - معيار المحاسبة الدولي رقم ٣١ المتعلق بالحصص في المشاريع المشتركة ولجنة تفسير المعيار - رقم ١٣ المتعلق بمؤسسات ذات سيطرة مشتركة- مساهمات غير نقدية من قبل أصحاب المشاريع؛
- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٢ المتعلق بالإفصاح عن الحصص في المؤسسات الأخرى - الإفصاحات التي كانت مسبقاً في معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٧ المتعلق بالقوائم المالية الموحدة، وكذلك جميع الإفصاحات التي كانت مسبقاً متضمنة في معيار المحاسبة الدولي رقم ٣١ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٢٨؛ و
- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٣ المتعلق بقياس القيمة العادلة - أسس المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٣ المصدر الوحيد للتوجيه ضمن إطار المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية لجميع قياسات القيمة العادلة. المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٣ لا يغير الإطار الذي يجب فيه على المؤسسة استخدام القيمة العادلة ولكن يقدم التوجيهات بشأن كيفية قياس القيمة العادلة بموجب المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية عندما تكون القيمة العادلة مطلوبة أو مسموح بها.

شركة الخليج القابضة GULF HOLDING COMPANY

باستثناء التغيير الناتج عن تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٣، وتم تقديم تفاصيل بشأنها أدناه، إن تطبيق المعايير والتفسيرات الأخرى ليس لها أي تأثير على المركز المالي أو الأداء المالي للمجموعة أو إفصاحاتها.

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٣ المتعلق بقياس القيمة العادلة

أسس المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٣ المصدر الوحيد للتوجيه ضمن إطار المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية لجميع قياسات القيمة العادلة. المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٣ لا يغير الإطار الذي يجب فيه على المؤسسة استخدام القيمة العادلة ولكن يقدم التوجيهات بشأن كيفية قياس القيمة العادلة بموجب المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية. يحدد المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٣ القيمة العادلة على أنها سعر التخرج. ناتجة عن تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٣ إفصاحات إضافية متعلقة بالقيمة العادلة للإستثمارات العقارية وليس له أي تأثير على المركز المالي أو الأداء المالي للمجموعة (إيضاح ٩).

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولي في مايو ٢٠١٢ ٢٠ تعديلات على المعايير التالية، بشكل رئيسي بهدف إزالة التناقضات وتوضيح الصياغة. هذه التعديلات هي نافذة اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٣ ولا توجد لهذه التعديلات أي تأثير على المركز المالي أو الأداء المالي للمجموعة أو إفصاحاتها.

- معيار المحاسبة الدولي رقم ١ المتعلق بعرض القوائم المالية؛
- معيار المحاسبة الدولي رقم ١٦ المتعلق بالعقارات والآلات والمعدات؛
- معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٢ المتعلق بالأدوات المالية، العرض؛
- معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ المتعلق بالتقارير المالية المرحلية؛ و
- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١ (المعدل) المتعلق بالتطبيق لأول مرة للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

ه ملخص لأهم السياسات المحاسبية

ه,١ استثمار في شركة زميلة

يتم حساب استثمار المجموعة في الشركة الزميلة باستخدام طريقة الحقوق، الشركة الزميلة هي مؤسسة تمارس عليها المجموعة نفوذاً مؤثراً.

بموجب طريقة الحقوق، يتم إثبات الاستثمار في الشركة الزميلة في القائمة الموحدة للمركز المالي بالتكلفة بالإضافة مضافاً إليها تغيرات ما بعد الاقتناء في حصة المجموعة من صافي موجودات الشركة الزميلة.

تعكس القائمة الموحدة للدخل حصة المجموعة في نتائج عمليات الشركة الزميلة، أينما وجدت تغييرات قد أثبتت مباشرة في حقوق الشركة الزميلة، تقوم المجموعة بإثبات حصتها في هذه التغييرات وتفصح عنها، إذا استلزم الأمر في القائمة الموحدة للدخل الشامل، يتم استبعاد المكاسب والخسائر غير المحققة الناتجة من معاملات فيما بين المجموعة والشركة الزميلة إلى حد حصة المجموعة في الشركة الزميلة.

شركة الخليج القابضة
GULF HOLDING COMPANY

٥,٢ تحويل عملات أجنبية

يتم عرض القوائم المالية الموحدة للمجموعة بالدينار الكويتي، والتي تعد أيضاً العملة الرئيسية للشركة، تقوم كل وحدة ضمن المجموعة بتحديد عملتها الرئيسية ويتم قياس البنود المتضمنة في القوائم المالية لكل وحدة باستخدام تلك العملة الرئيسية.

المعاملات والأرصدة

يتم مبدئياً تسجيل المعاملات بالعملات الأجنبية من قبل وحدات المجموعة بعملتها الرئيسية المعنية بأسعار الصرف السائدة بتاريخ إجراء المعاملة.

يعاد تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المعروضة بالعملات الأجنبية باستخدام أسعار صرف العملة الرئيسية السائدة بتاريخ إعداد التقارير المالية.

ترحل جميع الفروق إلى القائمة الموحدة للدخل بإستثناء جميع البنود النقدية التي توفر تحوط فعال لصافي الاستثمار في العمليات الأجنبية. يتم إثبات هذه البنود في الدخل الشامل الآخر حتى يستبعد صافي الاستثمار، فعندها يتم إثباتها في القائمة الموحدة للدخل.

إن البنود غير النقدية المقاسة بالتكلفة التاريخية بالعملات الأجنبية يتم تحويلها بأسعار الصرف السائدة بالتواريخ المبدئية للمعاملات. يتم تحويل البنود غير النقدية المقاسة بالقيمة العادلة بالعملات الأجنبية باستخدام أسعار الصرف السائدة بالتاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة.

شركات المجموعة

يتم تحويل الموجودات والمطلوبات للعمليات الأجنبية إلى الدينار الكويتي بأسعار الصرف السائدة بتاريخ إعداد التقارير المالية ويتم تحويل بنود قائمة دخلها على أساس متوسط أسعار الصرف خلال الفترة. يتم إثبات فروق التحويل الناتجة عن صرف العملات الأجنبية في الدخل الشامل الآخر. عند إستبعاد وحدة أجنبية، يتم إثبات بنود الدخل الشامل الآخر المتعلقة بالوحدة المستبعدة في القائمة الموحدة للدخل.

٥,٣ مكافآت نهاية الخدمة للموظفين

تقوم المجموعة بتقديم مكافآت نهاية الخدمة لموظفيها، والتي تستحق بناءً على رواتب الموظفين عند إنهاء التوظيف وعدد سنوات الخدمة، شريطة إتمام حد أدنى من الخدمة. يتم استحقاق التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت على مدى فترة التوظيف.

فيما يتعلق بموظفيها المواطنين، تقوم المجموعة بعمل مساهمات في الانظمة الحكومية ذات الصلة في البلدان التي تعمل فيها، والتي يتم احتسابها كنسبة من رواتب الموظفين. إن التزامات المجموعة تكون محصورة في نطاق المبالغ المساهم بها في هذا النظام والتي يتم صرفها عند إستحقاقها.

٥,٤ إثبات الإيراد

(١) بيع العقارات

تقوم المجموعة بإثبات الإيراد عندما يكون هناك احتمال تدفق المنافع الاقتصادية من البيع إلى المجموعة، بحيث يمكن قياس مبالغ الإيرادات والتكاليف بموثوقية وتنتقل المخاطر الهامة وعوائد ملكية العقار إلى المشتري والتي هي عادة دون شروط لتبادل العقود.

شركة الخليج القابضة
GULF HOLDING COMPANY

(٢) دخل المضاربات والوكالة

يتم إثبات دخل المضاربات عندما يوجد لدى المجموعة الحق في إستلام المدفوعات أو عند توزيعها. يتم إثبات دخل الوكالة عند تقديم الخدمة.

٥,٥ الموجودات المالية

الإثبات المبدئي والقياس

يتم تصنيف الموجودات المالية التي تدخل ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ كقروض وذمم مدينة وموجودات مالية متوفرة للبيع. تحدد المجموعة تصنيف موجوداتها المالية عند الإثبات المبدئي.

يتم إثبات جميع الموجودات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة متضمنة التكاليف المنسوبة مباشرة للمعاملة

المشتريات والمبيعات للموجودات المالية التي تتطلب تسليم الموجودات خلال الإطار الزمني المنصوص عليه عامة في القوانين أو حسب أعراف السوق (طريقة الشراء العادية) يتم إثباتها بتاريخ المتاجرة، وهو التاريخ الذي تلتزم فيه المجموعة بشراء أو بيع الموجود.

تتضمن الموجودات المالية للمجموعة على استثمارات متوفرة للبيع والنقد وما في حكمه.

القياس اللاحق

يعتمد القياس اللاحق للموجودات المالية على تصنيفاتها على النحو التالي:

القروض والذمم المدينة

القروض والذمم المدينة هي موجودات مالية غير مشتقة لديها مدفوعات ثابتة أو قابلة للتحديد ولا يتم تداولها في السوق النشطة. بعد القياس المبدئي، يتم لاحقاً قياس هذه الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة بعد حسم الإنخفاض في القيمة. يتم إثبات الخسائر الناتجة من الإنخفاض في القيمة في القائمة الموحدة للدخل.

استثمارات مالية متوفرة للبيع

إن استثمارات أسهم حقوق الملكية المصنفة كمتوفرة للبيع هي تلك التي لا يتم تصنيفها كمحتفظ بها لغرض المتاجرة أو ليست مصنفة كدرجة بالقيمة العادلة ضمن الأرباح أو الخسائر.

بعد القياس المبدئي، يتم لاحقاً قياس الإستثمارات المالية المتوفرة للبيع بالقيمة العادلة مع إثبات المكاسب أو الخسائر غير المحققة والمثبتة كدخل أو خسارة شاملة أخرى ضمن إحتياطي الإستثمارات المتوفرة للبيع حتى يتم إستبعاد الاستثمار فعندئذ يتم إثبات المكسب أو الخسارة المتراكمة في القائمة الموحدة للدخل، أو عندما تصبح منخفضة القيمة، فعندئذ يتم إثبات الخسارة المتراكمة في القائمة الموحدة للدخل وإلغائها من إحتياطي الإستثمارات المتوفرة للبيع.

شركة الخليج القابضة
GULF HOLDING COMPANY

٥ ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

٥,٥ الموجودات المالية (تتمة)

الإستبعاد

يتم إستبعاد الموجود المالي (أو أي جزء من الموجود المالي أو جزء من مجموعة من الموجودات المالية المشابهة) عند

- إنقضاء الحق في إستلام التدفقات النقدية من الموجود
- قيام المجموعة بنقل حقوقها في استلام التدفقات النقدية من الموجود أو تعهدت بسداد التدفقات النقدية المستلمة بالكامل دون تأخير جوهري إلى طرف ثالث بموجب ترتيب سداد؛ وسواءً: (أ) قامت المجموعة بنقل جميع مخاطر ومكافآت الموجود، أو (ب) عندما لم تقم المجموعة بنقل أو إبقاء جميع مخاطر ومكافآت الموجود ولكنها قامت بنقل السيطرة على الموجود.

عندما قامت المجموعة بنقل حقوقها في إستلام التدفقات النقدية من موجود أو دخلت في اتفاقية ترتيب سداد، وسواءً قامت أو لم تقم بنقل أو إبقاء جميع المخاطر والمكافآت الجوهرية للموجود ولم يتم نقل السيطرة على الموجود، فإنه يتم إثبات الموجود إلى حد استمرار مشاركة المجموعة في الموجود.

ففي هذه الحالة، تقوم المجموعة أيضاً بإثبات الإلتزامات ذات الصلة. يتم قياس الموجود المحول والإلتزامات ذات الصلة على الأسس التي تعكس الحقوق والإلتزامات التي تحتفظ بها المجموعة.

يتم قياس استمرار المشاركة التي تأخذ شكل ضمان على الموجودات المحولة بأدنى من القيمة المدرجة الأصلية للموجود وأعلى ثمن يمكن أن تقوم المجموعة بدفعه، أيهما اقل.

٥,٦ إنخفاض في قيمة الموجودات المالية

الإستثمارات المالية المتوفرة للبيع

بالنسبة للإستثمارات المالية المتوفرة للبيع، تقوم المجموعة بعمل تقييم في تاريخ إعداد كل تقرير لتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي يثبت بأن الإستثمار منخفض في القيمة.

في حالة الإستثمارات في أسهم حقوق الملكية المصنفة كمتوفرة للبيع فإن الدليل الموضوعي يجب أن يتضمن انخفاض هام أو طويل الأمد في القيمة العادلة للإستثمارات إلى أدنى من تكلفتها. يجب تقييم "الإنخفاض الهام" مقابل التكلفة الأصلية للإستثمار و"طويل الأمد" مقابل الفترة التي كانت فيها القيمة العادلة أدنى من تكلفتها الأصلية. حيثما يوجد دليل موضوعي للإنخفاض في القيمة، فإنه يتم قياس الخسارة المتراكمة كفرق بين تكلفة الإقضاء والقيمة العادلة الحالية بعد حسم خسارة الإنخفاض في القيمة على تلك الإستثمارات المثبتة مسبقاً في القائمة الموحدة للدخل ويتم إلغاؤها من الدخل الشامل الآخر وإثباتها في القائمة الموحدة للدخل. خسائر الإنخفاض في القيمة في أسهم حقوق الملكية لا يتم إسترجاعها ضمن القائمة الموحدة للدخل، وإنما يتم إثبات الزيادة في قيمتها العادلة بعد الإنخفاض في القيمة مباشرة في الدخل الشامل الآخر.

شركة الخليج القابضة
GULF HOLDING COMPANY

٧،٥ المطلوبات المالية

الإثبات المبدئي والقياس

يتم تصنيف المطلوبات المالية التي تدخل ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ كقروض وإقتراضات. تقوم المجموعة بتحديد تصنيف مطلوباتها المالية عند الإثبات المبدئي.

يتم إثبات جميع المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة وفي حالة القروض والإقتراضات، يضاف إليهما التكاليف المنسوبة مباشرة للمعاملات.

تتضمن المطلوبات المالية للمجموعة على صكوك المشاركة ومبالغ محتفظ بها متعلقة بأعمال قيد التنفيذ ودمم دائنة ومبالغ مستحقة لطرف ذو علاقة ومبالغ مستحقة للمؤسسات المالية.

القياس اللاحق

بعد الإثبات المبدئي، يتم لاحقاً قياس الإقتراضات بالتكلفة المطفأة. يتم إثبات المكاسب والخسائر في القائمة الموحدة للدخل عند إستبعاد المطلوبات المالية وكذلك من خلال عملية الإطفاء. يتم احتساب عملية الإطفاء بالأخذ في الاعتبار معدل التمويل القابل للتطبيق والرصيد القائم.

الإستبعاد

يتم إستبعاد المطلوبات المالية عندما يكون الإلتزام بموجب المطلوب تم إخلائه أو إلغائه أو انتهاء مدته.

عندما يتم استبدال مطلوب مالي حالي بآخر من نفس المقترض بشروط مختلفة جوهرياً أو عندما يتم تعديل مطلوب حالي بشكل جوهري، فإن هذا الاستبدال أو التعديل يعتبر بمثابة إستبعاد للمطلوب الأصلي وإثبات مطلوب جديد، ويتم إثبات فروق المبالغ المدرجة المعنية ضمن القائمة الموحدة للدخل.

٨،٥ مقاصة الأدوات المالية

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية وإظهار صافي المبلغ في القائمة الموحدة للمركز فقط إذا كان هناك حق قانوني قابل للتنفيذ لمقاصة المبالغ المعترف بها للموجودات والمطلوبات المالية، حيث تنوي المجموعة التسوية على أساس صافي المبلغ أو بيع الموجود وسداد المطلوب في الوقت ذاته.

٩،٥ القيمة العادلة للأدوات المالية

يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في الأسواق المالية النشطة بتاريخ إعداد كل تقرير بالرجوع إلى أسعار السوق المعلنة أو أسعار عروض المتعاملين دون أي خصم لتكاليف المعاملة.

بالنسبة للأدوات المالية التي ليست لها أسواق مالية نشطة، فإنه يتم تحديد القيم العادلة باستخدام تقنيات التقييم المناسبة. إن مثل هذه التقنيات تتضمن استخدام معاملات حديثة جوهريّة وبشروط تفضيلية؛ بالرجوع إلى القيمة السوقية الحالية للأداة أخرى مشابهة؛ تحليل التدفقات النقدية المخصومة أو بناءً على نماذج تقييم أخرى.

١،٥ المعدات

تدرج بنود المعدات بالتكلفة بعد حسم الإستهلاك المتراكم وخسائر الإنخفاض في القيمة، إن وجدت.

النفقات اللاحقة

النفقات المتكبدة لاستبدال عنصر أساسي من المعدات والذي يتم حسابه كبند منفصل يتم رسملته. يتم رسملة النفقات اللاحقة الأخرى فقط عند زيادة المنافع الإقتصادية المستقبلية الضمنية للبند المتعلق بالمعدات. يتم إثبات جميع النفقات الأخرى في القائمة الموحدة للدخل كمصروف عند تكبدها.

الإستهلاك

يتم حساب الاستهلاك على أساس القسط الثابت على أساس المعدلات السنوية التي تهدف إلى شطب بنود المعدات على متوسط أعمارها الإنتاجية المقدرة بـ ٣ - ٥ سنوات.

يتم إحتساب جميع الإستهلاكات في القائمة الموحدة للدخل. يتم مراجعة القيم المتبقية للموجودات والأعمار الإنتاجية، ويتم تعديلها بتاريخ إعداد كل تقرير، إذا لزم الأمر.

١١،٥ تكاليف الاقتراض

يتم رسملة تكاليف الاقتراض التي تنسب مباشرة إلى اقتناء أو بناء أو إنتاج الموجودات المؤهلة، والتي من الضروري أن تتخذ فترة زمنية لكي تكون جاهزة للاستخدام المقصود أو البيع كجزء من تكلفة الموجودات المعنية. يتم إحتساب جميع تكاليف الاقتراضات الأخرى في الفترة التي تنتج فيها.

شركة الخليج القابضة
GULF HOLDING COMPANY

٥,١٢ الإستثمارات العقارية

تشتمل الاستثمارات العقارية على أراضي مملوكة ملكاً حراً وعقارات قيد التطوير.

يتم قياس الأراضي المملوكة ملكاً حراً مبدئياً بالتكلفة متضمنة تكاليف المعاملة. تتضمن القيمة المدرجة تكلفة إستبدال جزء قائم لإستثمار عقاري في الوقت الذي تم فيه تكبد التكلفة إذا تم إستيفاء معايير الإثبات، ويستبعد تكاليف الخدمات اليومية للإستثمار العقاري. بعد الإثبات المبدئي، تدرج الإستثمارات العقارية بالقيمة العادلة، والتي تعكس أوضاع السوق بتاريخ إعداد التقارير المالية، قامت المجموعة بتعيين مئمين مختصين مستقلين لتحديد القيمة العادلة كما في نهاية السنة. يتم تضمين المكاسب أو الخسائر الناتجة من تغيرات في القيمة العادلة للإستثمارات العقارية في القائمة الموحدة للدخل في الفترة التي تنتج فيها.

العقارات التي يتم بناؤها للإستخدام المستقبلي يتم تصنيفها كإستثمارات عقارية قيد التطوير وتدرج بالقيمة العادلة إلى إذا كان لا يمكن تحديد قيمها العادلة بموثوقية. يتم إحتساب الأراضي التي يتم بناء العقارات عليها مباشرة كإستثمارات عقارية.

يتم إستبعاد الاستثمارات العقارية عندما يتم بيعها أو عندما يتم سحب الاستثمارات العقارية بصورة نهائية من الإستخدام ولا يتوقع الحصول على منافع اقتصادية مستقبلية من إستبعادها. يتم إثبات الفروق بين صافي متحصلات الإستبعاد والقيمة المدرجة للموجود في القائمة الموحدة للدخل في فترة الإستبعاد.

يتم عمل التحويلات إلى أو من الإستثمارات العقارية فقط عندما يكون هناك تغيير في الإستخدام. بالنسبة للتحويل من إستثمار عقاري إلى عقار يشغله المالك، تعتبر تكلفة المحاسبة اللاحقة هي القيمة العادلة في تاريخ تغيير الإستخدام. إذا أصبح العقار الذي يشغله المالك عقاراً إستثمارياً، تقوم المجموعة بإحتساب مثل هذا العقار وفقاً للسياسة المنصوص عليها بموجب العقارات والآلات والمعدات حتى تاريخ التغيير في الإستخدام.

٥,١٣ عقارات قيد التطوير

يتم تصنيف العقارات التي تم بناؤها أو الجاري بناؤها لغرض البيع كعقارات قيد التطوير. العقارات الغير مبيعة يتم إدراجها بتكلفتها أو صافي القيمة المتوقع تحقيقها، أيهما أقل. تتضمن تكلفة العقارات قيد التطوير على تكلفة الأراضي والنفقات الأخرى المرتبطة بها والتي يتم رسملتها عندما تكون الانشطة الضرورية لجعل العقارات جاهزة للبيع هي قيد التنفيذ. تمثل صافي القيمة القابلة للتحقيق أسعار البيع المقدرة بعد حسم التكاليف التي سوف تتكبد عند بيع العقار.

٥,١٤ مبالغ مدفوعة مقدماً للإستشاريين والمقاولين

تدرج المبالغ المدفوعة مقدماً للإستشاريين والمقاولين بالتكلفة، والتي تعد قيمها العادلة بعد حسم مخصص الإنخفاض في القيمة، إن وجد.



شركة الخليج القابضة GULF HOLDING COMPANY

٥,١٥ النقد وما في حكمه

يشتمل النقد وما في حكمه المتضمن في قائمة المركز المالي على أرصدة تحت الطلب لدى البنك وأرصدة الحسابات الجارية وودائع المرابحة بتواريخ إستحقاق أصلية لفترة ثلاثة أشهر أو أقل.

٥,١٦ المخصصات

يتم إثبات المخصصات عند وجود التزام (قانوني أو متوقع) على المجموعة ناتج عن حدث سابق، ومن المحتمل أن يتطلب وجود تدفق خارجي للموارد يشمل المنافع الاقتصادية لتسوية هذه الإلتزامات ويمكن عمل تقدير موثوق لمبا هذه الإلتزامات. حيثما تتوقع المجموعة إسترداد بعض أو جميع المخصصات، على سبيل المثال بموجب عقد التأمين، يتم إثبات التعويضات كموجود منفصل ولكن فقط عندما تكون التسويات شبة مؤكدة. يتم عرض المصروفات المتعلقة بأي مخصصات في القائمة الموحدة الدخل بعد حسم أي تسويات.

٦ التقديرات والفرضيات المحاسبية الهامة

تقوم المجموعة بعمل تقديرات وفرضيات قد تؤثر على المبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات المالية خلال السنة المالية القادمة. يتم تقييم التقديرات والأتراء بصورة مستمرة وهي تستند على التجربة التاريخية وعوامل أخرى، متضمن توقعات الأحداث المستقبلية التي يعتقد بأنها معقولة في ظل هذه الظروف. فيما يلي التقديرات والأتراء المحاسبية الهامة التي قامت بها الإدارة:

تصنيف العقارات

تحدد المجموعة ما إذا تم تصنيف العقارات لإستثمارات عقارية أو كعقارات قيد التطوير:

تشتمل العقارات على الأراضي والمباني (بصورة رئيسية المكاتب والمخازن التجارية وعقارات التجزئة) والتي لا يتم شغلها بشكل جوهري للإستخدام من قبل المجموعة أو للعمليات التشغيلية للمجموعة ولا لأغراض البيع ضمن الأعمال الاعتيادية للمجموعة، ولكن يتم الإحتفاظ بها بصورة أساسية لغرض تحقيق دخل من الإيجارات والاستفادة من الارتفاع في ثمنها.

تشتمل العقارات قيد التطوير على العقارات التي يتم الإحتفاظ بها لغرض بيعها ضمن الأعمال الاعتيادية للمجموعة. بشكل أساسي، هي العقارات السكنية التي تقوم المجموعة بتطويرها وتنوي بيعها قبل أو بعد الإنتهاء من بناؤها.

إنخفاض في قيمة الإستثمارات

تعامل المجموعة الإستثمارات في أسهم حقوق الملكية المتوفرة للبيع كمنخفضة في القيمة إذا كان يوجد لديها انخفاض هام أو طويل الأمد في القيمة العادلة أدنى من تكلفتها أو إذا وجد دليل موضوعي آخر يثبت الإنخفاض في القيمة. تحديد ما إذا كان " الانخفاض هام " أو " طويل الأمد " يتطلب رأياً هاماً.



شركة الخليج القابضة GULF HOLDING COMPANY

القيمة العادلة للإستثمار العقاري

تقوم المجموعة بتقييم القيمة العادلة للعقارات بتاريخ إعداد كل تقرير مالي. يتم تقديم القيمة العادلة للإستثمار من قبل إستشاريين عقارات خارجيين مستقلين بناءً على أسعار السوق ويتم تعديلها، إذا لزم الأمر لأية فروق في طبيعة أو موقع أو حالة الموجود المعني، أو من خلال إستخدام توقعات التدفقات النقدية المقدرة.

تقدير صافي القيمة المتوقع تحقيقها للعقارات قيد التطوير

تدرج العقارات قيد التطوير بالتكلفة أو صافي القيمة المتوقع تحقيقها، أيهما أقل.

يتم تقييم صافي القيمة المتوقع تحقيقها للعقارات قيد التطوير التي تم الإنتهاء من بناؤها بالرجوع إلى الأوضاع والأسعار الحالية في السوق بتاريخ إعداد التقارير المالية ويتم تحديدها من قبل المجموعة بأخذ الاستشارة الخارجية المناسبة وفي ضوء أحدث المعاملات في السوق.

يتم تقييم صافي القيمة المتوقع تحقيقها للعقارات قيد التطوير التي جاري بناؤها بالرجوع لأسعار السوق بتاريخ إعداد التقارير المالية لعقارات ذات خصائص مشابهة تم الانتهاء من بناؤها، بعد حسم التكاليف المقدرة لإتمام البناء وبعد حسم القيمة الزمنية للأموال لإتمام البناء.

خسائر الإنخفاض في قيمة الذمم المدينة والمبالغ المدفوعة مقدماً

تقوم المجموعة بتاريخ كل قائمة مركز مالي بمراجعة الذمم المدينة والمبالغ المدفوعة مقدماً الهامة بشكل منفرد لتقييم ما إذا كان يتوجب تسجيل خسارة إنخفاض في القيمة في القائمة الموحدة للدخل . وبالأخص، يتطلب من الإدارة بذل الجهد في تقدير المبالغ وتوقيت التدفقات النقدية المستقبلية عند تحديد خسارة الإنخفاض في القيمة. إن هذه التقديرات مبنية بالضرورة على فرضيات حول عوامل متعددة وقد تختلف النتائج الفعلية مما ينتج عنها تغيرات مستقبلية في مثل هذه المخصصات.

مبدأ الاستمرارية

قام مجلس إدارة الشركة بعمل تقييم لقدرة المجموعة على المواصلة على أساس مبدأ الاستمرارية (إيضاح ٢).

شركة الخليج القابضة
GULF HOLDING COMPANY

٧ معايير صادرة ولكنها غير إلزامية بعد

معايير صادرة ولكنها غير إلزامية بعد حتى تاريخ إصدار القوائم المالية المنفصلة للمجموعة. إن هذه القائمة هي للمعايير والتفسيرات الصادرة، والتي تتوقع المجموعة بأنها ستكون قابلة للتطبيق بتاريخ مستقبلي. تنوي المجموعة تطبيق هذه المعايير عندما تصبح إلزامية.

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٣ المعدل بموجب التحسينات السنوية التي أدخلت على المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية على دورة ٢٠١٠ - ٢٠١٢ (الالتزامات المحتملة) ودورة ٢٠١١ - ٢٠١٣ (نطاق إعفاء المشاريع المشتركة) (ينطبق على دمج الأعمال التي يكون فيها تاريخ الإقضاء في أو بعد ١ يوليو ٢٠١٤).
المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٨ المتعلق بالقطاعات التشغيلية: تم تعديل الفقرة أي جي ٢ في ديسمبر ٢٠١٤ م الإفصاح المبدئي (التعديلات التي أدخلت على معيار المحاسبة الدولي رقم ١)، والذي عدل المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٨. ويتعلق التعديل بتسوية قطاع الموجودات إلى إجمالي الموجودات (إلزامي في الفترات السنوية المبتدئة ف أو بعد ١ يناير ٢٠١٦).

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩: المتعلق بالأدوات المالية: التصنيف والقياس (إلزامي في الفترات السنوية المبتدئة في أو بعد ١ يناير ٢٠١٨).

معيار المحاسبة الدولي رقم ١٩ المتعلق بخطط المزايا المحددة مساهمات الموظفين - التعديلات التي أدخلت على معيار المحاسبة الدولي رقم ١٩ (إلزامي في الفترات السنوية المبتدئة في أو بعد ١ يوليو ٢٠١٤).

معيار المحاسبة الدولي رقم ١٦ المعدل بموجب التحسينات السنوية التي أدخلت على المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية على دورة ٢٠١٠ - ٢٠١٢ (إعادة عرض التناسبي للإستهلاك المتراكم بموجب طريقة إعادة التقييم) (إلزامي في الفترات السنوية المبتدئة في أو بعد ١ يوليو ٢٠١٤).

معيار المحاسبة الدولي رقم ١٦ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٨: المعدل بموجب توضيح الطرق المقبولة للاستهلاك والإطفاء (إلزامي في الفترات السنوية المبتدئة في أو بعد ١ يناير ٢٠١٦).

معيار المحاسبة الدولي رقم ١٦ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٤١ المتعلق بالزراعة: النباتات الحاملة (التعديلات التي أدخلت على معيار المحاسبة الدولي رقم ١٦ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٤١) (إلزامي في الفترات السنوية المبتدئة في أو بعد ١ يناير ٢٠١٦).

معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٤ المعدل بموجب التحسينات السنوية التي أدخلت على المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية على دورة ٢٠١٠ - ٢٠١٢ (المؤسسة التي تقدم خدمات موظفي الإدارة الرئيسيين) (إلزامي في الفترات السنوية المبتدئة في أو بعد ١ يوليو ٢٠١٤).

شركة الخليج القابضة
GULF HOLDING COMPANY

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٣ المعدل بموجب التحسينات السنوية التي أدخلت على المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية على دورة ٢٠١١ - ٢٠١٣ (نطاق إعفاء المحفظة الاستثمارية في الفقرة ٥٢) (إلزامي في الفترات السنوية المبتدئة في أو بعد ١ يوليو ٢٠١٤).

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥ المتعلق بإيرادات من عقود مع عملاء (إلزامي في الفترات السنوية المبتدئة في أو بعد ١ يناير ٢٠١٨).

معيار المحاسبة الدولي رقم ٤ المعدل بموجب التحسينات السنوية التي أدخلت على المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية على دورة ٢٠١١ - ٢٠١٣ (العلاقات المتبادلة بين المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٣ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٤) (إلزامي في الفترات السنوية المبتدئة في أو بعد ١ يوليو ٢٠١٤).
المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٤ المتعلق بالحسابات التنظيمية المؤجلة الصادرة (إلزامي للمؤسسة التي تستخدم المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية على قوائمها المالية السنوية للمرة الأولى، إلزامي في الفترات السنوية المبتدئة في أو بعد ١ يناير ٢٠١٦).

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٢ المعدل بموجب التحسينات السنوية التي أدخلت على المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية على دورة ٢٠١٠ - ٢٠١٢ (تحديد شروط الاكتساب) (إلزامي في الفترات السنوية المبتدئة في أو بعد ١ يوليو ٢٠١٤).

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١١ المعدل بموجب احتساب الحصص المقتناة في العمليات المشتركة (التعديلات التي أدخلت على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١١) (إلزامي في الفترات السنوية المبتدئة في أو بعد ١ يناير ٢٠١٦).

معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٧ المعدل بموجب استخدام طريقة الحقوق في القوائم المالية المنفصلة (التعديلات التي أدخلت على معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٧) (إلزامي في الفترات السنوية المبتدئة في أو بعد ١ يناير ٢٠١٦، مع السماح بالتطبيق المبكر).

شركة الخليج القابضة
GULF HOLDING COMPANY

٨ الشركات التابعة

تمتلك الشركة ١٠٠٪ من أسهم رأسمال الشركات التابعة التالية التي تم تأسيسها في مملكة البحرين:

(١) شركة المساحات السكنية الجنوبية للتطوير العقاري ش.ش.و. تم تأسيس الشركة لتنفيذ مشروع "مشروع فيلامار"، والذي هو جزء فرعي لمشروع مرفأ البحرين المالي في مملكة البحرين.

(٢) شركة العرين داون تاون للتطوير العقاري ش.ش.و. تم تأسيس الشركة لتنفيذ مشروع "مشروع العرين داون تاون"، والذي هو جزء فرعي لمنتجع العرين الصحراوي في مملكة البحرين.

(٣) شركة رويال لتطوير العقارات القابضة ش.ش.و. لدى الشركة شركتين تابعتين وهما فيلا رويال للتطوير العقاري كيمن المحدودة وفيلا رويال للتطوير العقاري ذ.م.م. والهدف الرئيسي منها هو إمتلاك إستثمارات في مشروع فيلا رويال وهو مشروع تطوير عقاري في المملكة المغربية.

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠، تم إيقاف أنشطة البناء في شركة العرين داون تاون للتطوير العقاري ش.ش.و. وتم إنهاء العقود مع المقاولين المعنيين. بالإضافة إلى ذلك، تم إيقاف أنشطة البناء في شركة المساحات السكنية الجنوبية للتطوير العقاري ش.ش.و. مؤقتاً حيث إنها بصدد إعادة التفاوض بشأن شروط وبنود عقد البناء مع شركات مجموعة الحمد. ولم يتم الإنتهاء من هذه المفاوضات حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٣.

شركة الخليج القابضة
GULF HOLDING COMPANY

٩ إستثمارات عقارية

المجموع	أراضي قيد التطوير	أراضي	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
٨١,٧٨٩,٩٨٨	٤٧,٦١٨,٢٦٠	٣٤,١٧١,٧٢٨	في ١ يناير ٢٠١٣
٩٧٤,٢٤٧	٩٧٤,٢٤٧	-	إضافات
٦١٩,٧٣٠	(٦٦,٢٨٢)	٦٨٦,٠١٢	تحويل العملات الأجنبية
٨٣,٣٨٣,٩٦٥	٤٨,٥٢٦,٢٢٥	٣٤,٨٥٧,٧٤٠	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣

المجموع	أراضي قيد التطوير	أراضي	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
٨٠,١٠٧,٦٢١	٤٦,٧٢٠,٦٠٠	٣٣,٣٨٧,٠٢١	في ١ يناير ٢٠١٢
١,٦٨٢,٣٦٧	٨٩٧,٦٦٠	٧٨٤,٧٠٧	تحويل العملات الأجنبية
٨١,٧٨٩,٩٨٨	٤٧,٦١٨,٢٦٠	٣٤,١٧١,٧٢٨	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢

تمثل الإستثمارات العقارية قيد التطوير قيمة الأعمال المنجزة كما هو بتاريخ إعداد التقارير المالية والتكاليف الأخرى المنسوبة مباشرة إلى بناء العقارات والتي تتضمن تكاليف البناء والرسوم الإستشارية وتكاليف الإقتراض المتكبدة على المشاريع.

إن صك ملكية الأرض المحتفظ بها من قبل شركة رويال للتطوير العقاري القابضة ش.ش.و.و. والبالغ قيمته ١٥,٥٧٩,٤٦٨ دينار كويتي (٢٠١٢: ١٤,٨٦٩,٦٧٦ دينار كويتي) الموجودة في المملكة المغربية هي في طور التحويل إلى الشركة. بالإضافة إلى ذلك، لم تقم الشركة بإجراء تقييم للأرض كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ وتم إدراجه بالتكلفة وهو الأمر الذي يتنافي مع السياسة المحاسبية المتبعة من قبل الشركة ووفقاً لذلك لم يتم الإفصاح عن القيمة العادلة كما هو مطلوب بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٣. إن القيمة العادلة للإستثمارات العقارية قيد التطوير المتبقية لا تختلف بشكل جوهري عن قيمها العادلة.

شركة الخليج القابضة
GULF HOLDING COMPANY

٩ إستثمارات عقارية (تتمة)

باستثناء استثمارات المجموعة الموجودة في المملكة المغربية. تقع الإستثمارات العقارية المتبقية في مملكة البحرين.

تم رهن عقارات بقيمة ٦٧,٨.٤,٤٩٧ دينار كويتي (٢٠١٢ : ٣١٢,٠٠٠ دينار كويتي) مقابل صكوك المشاركة إيضاح ١٧.

١. عقارات قيد التطوير

٢٠١٢	٢٠١٣	
دينار كويتي	دينار كويتي	
٤٤,٩٩٢,١٨١	٤٥,٨٩٠,٦٢٠	في ١ يناير
٣٣,٨١٦	٥٣١,٤٠٠	نفقات التطوير
٨٦٤,٦٢٣	(٦٠,٦٩٢)	تحويل العملات الأجنبية
٤٥,٨٩٠,٦٢٠	٤٦,٣٦١,٣٢٨	في ٣١ ديسمبر

تمثل العقارات قيد التطوير قيمة الأراضي والأعمال المنجزة بتاريخ إعداد التقارير والتكاليف الأخرى المنسوبة مباشرة إلى بناء العقارات والتي تتضمن تكاليف البناء والرسوم الإستشارية وتكاليف الإقتراض المتكبدة على المشاريع بعد حسم أية خسائر للإنخفاض في القيمة.

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣، قامت الإدارة بإجراء تقييم للإنخفاض في قيمة العقار قيد التطوير وإستنتجت بأنه لا يوجد خسائر إنخفاض في القيمة إضافية خلال السنة (٢٠١٢ : لا شيء).

تم رهن عقارات بقيمة ٣٦,٩٤٦,٦٦٦ دينار كويتي (٢٠١٢ : ٣٦,٤٦٤,٣٤٥ دينار كويتي) مقابل صكوك المشاركة (إيضاح ١٧). بالإضافة إلى ذلك، تم رهن عقارات بقيمة ١,٦٤٤,١٢٨ دينار كويتي (٢٠١٢ : ١,٦٤٦,١٥٦ دينار كويتي) مقابل تسهيلات إقتراض تم الحصول عليها من بنك إسلامي مؤسس في مملكة البحرين. تستحق تسهيلات الإقتراض بتاريخ ١٦ فبراير ٢٠١٤ مع المبالغ الأساسية المستحقة ورصيد الربح البالغ ٥.٨,٩٠.٣ دينار كويتي و١٣٢,٧٤٤ دينار كويتي على التوالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣. ولاحقاً لنهاية السنة المنتهية، وبتاريخ ٢٧ أكتوبر ٢٠١٥، وفقاً لقرار المحكمة، تم تسوية التسهيل من خلال تحويل ملكية العقار المرهون مقابل التسهيل إلى البنك الإسلامي.

تقع العقارات قيد التطوير المحتفظ بها من قبل المجموعة في مملكة البحرين.

شركة الخليج القابضة
GULF HOLDING COMPANY

١١ إستثمارات متوفرة للبيع

٢٠١٢	٢٠١٣	
دينار كويتي	دينار كويتي	
		إستثمارات أسهم حقوق الملكية المسعرة
٤٢٤,٠٠٠	٤٤١,٩٨٥	في ١ يناير
(٢,٨٧٣)	-	أستبعادات
٢٠,٨٥٨	(٢٠,٨٥٨)	تغيرات في القيمة العادلة
-	(٥٢,٦٤١)	مخصص الانخفاض في القيمة
٤٤١,٩٨٥	٣٦٨,٤٨٦	في ٣١ ديسمبر
		مصنفة كالتالي:
٤٤١,٩٨٥	٣٦٨,٤٨٦	متداولة

خلال السنة قامت الإدارة بإجراء تقييم للإخفاض في القيمة لإستثمارات المجموعة وقامت بتسجيل خسائر إنخفاض في القيمة بمبلغ وقدره ٥٢,٦٤١ دينار كويتي (٢٠١٢: لا شيء).

شركة الخليج القابضة
GULF HOLDING COMPANY

١٢ معدات

٢٠١٢	٢٠١٣	
دينار كويتي	دينار كويتي	
		التكلفة
٣٤٢,٦٥١	٣٣٠,٠٤٧	في ١ يناير
-	-	إضافات
(١٣,١٧٣)	-	بيع المعدات
٥٦٩	(٣٦)	تحويل العملات الأجنبية
٣٣٠,٠٤٧	٣٣٠,١١١	في ٣١ ديسمبر
		الإستهلاك المتراكم
٣٠٠,٨٧٠	٣٢٧,٣٥٨	في ١ يناير
٣٣,٧٦٩	٢,٦٩٤	المخصص للسنة
(٧,٧٨٥)	-	بيع المعدات
٥٠٤	(٤١)	تحويل العملات الأجنبية
٣٢٧,٣٥٨	٣٣٠,١١١	في ٣١ ديسمبر
٢,٦٨٩	-	صافي القيمة الدفترية

شركة الخليج القابضة
GULF HOLDING COMPANY

١٣ معاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تمثل الأطراف ذات العلاقة المساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة الرئيسيين للمجموعة وشركات تخضع للسيطرة أو السيطرة المشتركة أو المتأثرة بشكل جوهري من قبل هذه الأطراف. يتم الموافقة على سياسات التسعير وشروط الدفع المتعلقة بهذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة.

٢٠١٢	٢٠١٣	إستثمارات متوفرة للبيع
دينار كويتي	دينار كويتي	
٤٤١,٩٨٥	٣٦٨,٤٨٦	إستثمارات أسهم حقوق الملكية المسعرة
		مبالغ مستحقة لأطراف ذات علاقة
٨,١٧	٨,١٥٤	شركة الخليج للإدارة والخدمات ذ.م.م
١٣٢,٠٧١	٤٤٥,٩٨٥	بيت التمويل الخليجي
١٤٠,٢٤١	٤٥٤,١٣٩	
		مصرفات مستحقة وذمم دائنة أخرى
٢,٠٠٠	-	أخرى

شركة الخليج القابضة
GULF HOLDING COMPANY

١٤ ذمم مدينة أخرى ومبالغ مدفوعة مقدماً

٢٠١٢	٢٠١٣	
دينار كويتي	دينار كويتي	
٧,٣٣٠	٧,٣٣٠	ذمم مدينة أخرى
١٢,١٤٣	٣٢,٣٢٤	مبالغ مدفوعة مقدماً
١٩,٤٧٣	٣٩,٦٥٤	

١٥ النقد وما في حكمه

٢٠١٢	٢٠١٣	
دينار كويتي	دينار كويتي	
٤,٠٠٨	١٨,٢٠٩	أرصدة تحت الطلب وأرصدة الحسابات الجارية لدى بنوك إسلامية

١٦ الحقوق وإحتياطيات

١٦,١ رأس المال

المصرح به والصادر والمدفوع بالكامل	٢٠١٢	٢٠١٣	
دينار كويتي	دينار كويتي		
٨٤,٧٠٠,٠٠٠	٨٤,٧٠٠,٠٠٠	٨٤٧ مليون سهم بقيمة اسمية قدرها ١٠٠ فلس للسهم (٢٠١٢: ٨٤٧ مليون سهم بقيمة ١٠٠ فلس للسهم)	

شركة الخليج القابضة GULF HOLDING COMPANY

١٦,٢ إحتياطي إجباري

وفقاً لقانون الشركات التجارية الكويتي لسنة ١٩٦٠ والنظام الأساسي للشركة، يتم تحويل ١٠٪ من ربح السنة قبل المساهمة إلى مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة إلى الإحتياطي الإجباري حتى يعادل الإحتياطي ٥٠٪ من رأس المال المدفوع.

إن توزيع الإحتياطي الإجباري يقتصر على المبلغ المطلوب لدفع أرباح أسهم بنسبة ٥٪ من رأس المال المدفوع في السنوات التي تكون فيها الأرباح المبقاة غير كافية لدفع مبلغ أرباح الأسهم. لم يتم عمل تحويل خلال السنة (٢٠١٢): لا شيء) نتيجة لتكبد الشركة للخسائر خلال السنة.

١٦,٣ إحتياطي عام

وفقاً للنظام الأساسي للشركة، يجوز لمجلس الإدارة أن يوصي المساهمين بتخصيص جزء من ربح السنة إلى الإحتياطي العام. لم يتم عمل تحويل خلال السنة (٢٠١٢): لا شيء) نتيجة لتكبد الشركة للخسائر خلال السنة.

١٧ صكوك المشاركة

٢٠١٢	٢٠١٣	
دينار كويتي	دينار كويتي	
٥٢,٩١٠,٦٠٧	٥٣,٩٢٧,١٩٨	في ١ يناير
١,٠١٦,٥٩١	(٦٦,٤٣٩)	تحويل العملات الأجنبية
٥٣,٩٢٧,١٩٨	٥٣,٨٦٠,٧٥٩	في ٣١ ديسمبر
٥٣,٩٢٧,١٩٨	٥٣,٨٦٠,٧٥٩	مصنفة كالتالي:
		متداولة

في مايو ٢٠٠٨، قامت المجموعة من خلال شركة صكوك فيلامار المحدودة بإتمام عملية إصدار صكوك إسلامية بنجاح بإجمالي ٥١,٦ مليون دينار كويتي (أي ما يعادل ١٩٠ مليون دولار أمريكي) لتمويل جزء من عملية بناء مشروعها العقاري. تستحق الصكوك في ٧ مايو ٢٠١٣ وتسدد التوزيعات على أساس ربع سنوي بمعدل ليبور مضافاً إليها ٢,٧٥٪ سنوياً. تم ضمان صكوك المشاركة مقابل الإستثمارات العقارية والعقارات قيد التطوير (الإيضاحين ٩ و ١٠).

منذ سنة ٢٠١٠، تخلفت المجموعة عن توزيع الأرباح الربع سنوية على صكوكها، وفقاً لشروط الاتفاقية فإنه يتوجب التسوية الفورية للرصيد المستحق بالكامل لحاملي الصكوك، وبناءً عليه، تم تصنيف الرصيد المستحق كمطلوبات متداولة. إن المجموعة بصدد إعادة هيكلة شروط وبنود إتفاقية صكوك المشاركة والتي على أساسها تم توقيع وثيقة لتمديد فترة إستحقاق الصكوك لمدة ٦ سنوات إضافية خاضعة لمختلف الشروط والبنود التي يتوجب الوفاء بها من قبل كافة الأطراف المعنية. اعتباراً من تاريخ إعتداد القوائم المالية، تنتظر المجموعة الانتهاء من وضع الشروط التمهيديّة وبعض الوثائق المتعلقة بإعادة الهيكلة.

شركة الخليج القابضة
GULF HOLDING COMPANY

١٨ ذمم دائنة

٢٠١٢	٢٠١٣	
دينار كويتي	دينار كويتي	
٧,٧٩٤,٧١١	٨,١٦٦,٧٨٦	جزء غير مدفوع لتكلفة أرض مصنفة كإستثمارات عقارية
٨,٠١٦,٧٥٦	٩,٥٠٤,٠٠٣	مبالغ مستحقة الدفع لمقاولين وإستشاريين
١٥,٨١١,٤٦٧	١٧,٦٧٠,٧٨٩	

١٩ مبالغ مستلمة مقدماً من العملاء

٢٠١٢	٢٠١٣	
دينار كويتي	دينار كويتي	
١٥,٦٢٣,٣٦١	١٥,٢٧٣,٧١٢	للوحدات المباعة
١,٧٢٤,٦٨٧	١,٦٤٤,٦٠٥	للوحدات المؤجرة على أساس نظام المشاركة في الوقت
١٧,٣٤٨,٠٤٨	١٦,٩١٨,٣١٧	

خلال السنة خسرت المجموعة ٣ دعاوي قضائية مرفوعة ضدها من قبل العملاء الذين قاموا بشراء وحدات في مشاريع الشركة مما أدى إلى إعادة المبالغ المستلمة مقدماً والبالغة ٤.٣ ألف دينار كويتي بالإضافة إلى الغرامات المالية والرسوم الأخرى والبالغة ١٦ ألف دينار كويتي. وعلاوة على ذلك، لدى المجموعة مبالغ مدفوعة مقدماً مستحقة من العملاء بإجمالي ١٦,٩١٨ ألف دينار كويتي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ مقابل مختلف المشاريع. ومع ذلك، لم تكن المجموعة قادرة على إتمام هذه المشاريع وإن إجمالي الإلتزامات المحتملة التي يتوجب على المجموعة إثباتها في هذه المرحلة لا يمكن التحقق من صحتها.

شركة الخليج القابضة
GULF HOLDING COMPANY

٢. مصروفات مستحقة وضمم دائنة أخرى

٢٠١٢	٢٠١٣	
دينار كويتي	دينار كويتي	
٤,١٠٥,١٨٤	٥,٨٩٨,٦٤٣	مصروفات مستحقة
٢,٠٢٩,٧٢٤	٢,٠٣٦,٨٢١	دفعات دائنة
-	٤٠٣,٠٨٢	مبالغ مستحقة الدفع للعملاء
٣٨٣,٤٣٢	٣٨٣,٤٣٢	مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
٥٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠	ارباح أسهم لم يطالب بها بعد
٩١,٨٣٤	٢,٠٠٠	أخرى
٦,٦٦٠,٢٢٤	٨,٧٩٢,٠٢٨	

٢١ مكاسب أخرى - صافي

٢٠١٢	٢٠١٣	
دينار كويتي	دينار كويتي	
٣٦٠,٤٥٦	٤٣٧,٠٨٣	مكسب تحويل العملات الأجنبية
(٣,٨١٢)	-	خسارة من إستبعاد معدات
٣٥٦,٦٤٤	٤٣٧,٠٨٣	

شركة الخليج القابضة
GULF HOLDING COMPANY

٢٢ مصروفات إدارية وعمومية

٢٠١٢	٢٠١٣	
دينار كويتي	دينار كويتي	
٥٩,٢٤٥	٣١٥,٧١١	مصروفات قانونية ومهنية
١٣٤,٩٥١	٨٤,٠٧٨	تكاليف الموظفين
٣٣,٧٦٩	٢,٦٩٤	إستهلاك
٤٥,٤٥٦	٦,٩٣٣	مصروفات إيجار المكاتب والمرافق
٨,٤٢١	٨,٥٥٨	سفر وإقامة
٢٠,٢٦١	١٢,٠٢١	مصروفات أخرى
٣٠٢,١٠٣	٤٢٩,٩٩٥	

٢٣ مصروفات الإعلان والبيع

٢٠١٢	٢٠١٣	
دينار كويتي	دينار كويتي	
١١١,٣٠٤	١٥,١٤٣	مصروفات الدعاية والإعلان

٢٤ مساهمة لمؤسسة الكويت للتقدم العلمي

يتم احتساب مساهمة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة ١٪ من ربح السنة بعد التحويل إلى الإحتياطي الإجباري. لم يتم عمل أية مساهمة خلال السنة (٢٠١٢: لا شيء) نتيجة لتكبد الشركة للخسائر.

٢٥ الزكاة

يتم احتساب الزكاة بنسبة ١٪ من الربح وفقاً للقانون رقم ٢٠٠٧/٤٦ وقرار وزارة المالية رقم ٥٨٧٢٠٠٧، الذي أصبح إلزامياً بتاريخ ١٠ ديسمبر ٢٠٠٧. لم يتم عمل مخصص للزكاة خلال السنة (٢٠١٢: لا شيء) نتيجة لتكبد الشركة للخسائر.

لم تقم الشركة بتحصيل أو دفع الزكاة نيابةً عن مساهميها ويتم احتساب الزكاة المستحقة الدفع من المساهمين من قبل الشركة على أساس الطريقة المنصوص عليها من قبل هيئة الرقابة الشرعية للشركة ويتم إبلاغها للمساهمين سنوياً. وقد رجعت هيئة الرقابة الشرعية نتائج السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ وقد تبين لها استناداً إلى طريقة صافي الموجودات المعتمدة من قبل بيت الزكاة الكويتي، لا توجد زكاة مستحقة الدفع من قبل مساهمي الشركة للسنة الحالية ولذلك نتيجة لتجاوز المطلوبات الموجودة الخاضعة للزكاة.

شركة الخليج القابضة
GULF HOLDING COMPANY

٢٦ النصيب الأساسي والمخفض للسهم في الخسائر

يتم احتساب نصيب الأساسي للسهم في الخسائر بقسمة خسارة السنة على المتوسط المرجح لعدد أسهم الحقوق القائمة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣، على النحو التالي:

٢٠١٢	٢٠١٣	
(١,٨٣٧,٥١٤)	(١,٧٥٤,٨٤٨)	الخسارة للسنة (بالدينار الكويتي)
٨٤٧,٠٠٠,٠٠٠	٨٤٧,٠٠٠,٠٠٠	المتوسط المرجح لعدد أسهم الحقوق
(٢,١٧)	(٢,٠٧)	النصيب الأساسي للسهم في الخسائر (بالفلس الكويتي)

لم تقم المجموعة بإصدار أية أدوات مالية خلال السنة قد يكون لها أي تأثير مخفض على الخسائر للسهم.

٢٧ القيم العادلة

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه لبيع موجود أو الذي يتم دفعه لتحويل مطلوب في معاملة منظمة بين مشاركي السوق في تاريخ القياس في ظل ظروف السوق الحالية (أي سعر التخرج بتاريخ القياس من وجهة نظر مشاركي السوق الذين يحتفظون بالموجود أو مدينين المطلوب).

تستخدم المجموعة التسلسل الهرمي التالي لتحديد والإفصاح عن القيمة العادلة للأدوات المالية بتقنيات التقييم:

- المستوى ١:** الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات المماثلة أو المطلوبات المماثلة؛
- المستوى ٢:** التقنيات الأخرى والتي يمكن ملاحظة جميع مدخلاتها ذات التأثير الجوهرية على القيمة العادلة المسجلة إما بصورة مباشرة أو غير مباشرة؛ و
- المستوى ٣:** التقنيات التي تستخدم مدخلات ذات التأثير الجوهرية على القيمة العادلة المسجلة والتي لا تستند على معلومات يمكن ملاحظتها في السوق.

قياس القيمة العادلة باستخدام				تاريخ التقييم	
المجموع	مدخلات ذات تأثير لا يمكن ملاحظتها (المستوى ٣)	مدخلات ذات تأثير جوهرية يمكن ملاحظتها (المستوى ٢)	أسعار مسعرة في أسواق نشطة (المستوى ١)		
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي		
٨٣,٣٨٣,٩٦٥	٨٣,٣٨٣,٩٦٥	-	-	٣١ ديسمبر ٢٠١٣	الإستثمارات العقارية
٤٦,٣٦١,٣٢٨	٤٦,٣٦١,٣٢٨	-	-	٣١ ديسمبر ٢٠١٣	عقارات قيد التطوير
٣٦٨,٤٨٦	-	-	٣٦٨,٤٨٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٣	إستثمارات متوفرة للبيع

شركة الخليج القابضة
GULF HOLDING COMPANY

قياس القيمة العادلة باستخدام				تاريخ التقييم	
المجموع	مدخلات ذات تأثير جوهري لا يمكن ملاحظتها (المستوى ٣)	مدخلات ذات تأثير جوهري يمكن ملاحظتها (المستوى ٢)	أسعار مسعرة في أسواق نشطة (المستوى ١)		
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي		
					٣١ ديسمبر ٢٠١٢
٨١,٧٨٩,٩٨٨	٨١,٧٨٩,٩٨٨	-	-	٣١ ديسمبر ٢٠١٢	الاستثمارات العقارية
٤٥,٨٩٠,٦٢٠	٤٥,٨٩٠,٦٢٠	-	-	٣١ ديسمبر ٢٠١٢	عقارات قيد التطوير
٤٤١,٩٨٥	-	-	٤٤١,٩٨٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٢	إستثمارات متوفرة للبيع

خلال السنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٢، لم تكن هناك أية تحويلات بين المستوى ١ والمستوى ٣ لقياسات القيمة العادلة.

إن القيم العادلة للأدوات المالية للمجموعة لا تختلف بشكل جوهري عن قيمها المدرجة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٢.

قيمت الإدارة بأن النقد وما في حكمه والذمم المدينة الأخرى والمبالغ المدفوعة مقدماً والذمم الدائنة تقارب قيمها المدرجة ويعود ذلك إلى حد كبير إلى الإستحقاق القصير الأجل لتلك الأدوات.

٢٨ معلومات قطاعات الأعمال

تعمل المجموعة فقط ضمن قطاع واحد وهو "العقاري"، ولذلك لم يتم عرض معلومات عن الربح أو الخسارة والموجودات والمطلوبات بشكل منفصل. ومع ذلك، تم الإفصاح عن المعلومات المتعلقة بالمناطق الجغرافية والإيرادات والموجودات غير المتداولة في الإيضاحين ٩ و ١٠. باستثناء بعض الاستثمارات العقارية، فإن جميع الموجودات غير المتداولة محتفظ بها داخل مملكة البحرين.



شركة الخليج القابضة GULF HOLDING COMPANY

٢٩ إدارة المخاطر

نظرة عامة

لدى المجموعة تعرضات للمخاطر التالية من خلال إستخدامها للأدوات المالية:

- مخاطر الائتمان
- مخاطر السيولة
- مخاطر السوق

يعرض هذا الإيضاح معلومات حول تعرض المجموعة لكل من المخاطر المذكورة أعلاه، وكذلك أهداف وسياسات وإجراءات المجموعة المتبعة لقياس وإدارة هذه المخاطر وإدارة المجموعة لرأس المال. كما يعرض هذا الإيضاح بعض الإفصاحات الكمية بالإضافة إلى الإفصاحات التي تضمنتها في القوائم المالية الموحدة.

يتحمل مجلس الإدارة المسؤولية بالكامل عن تأسيس ومراقبة إطار إدارة مخاطر المجموعة. لدى الرئيس دور نشط وفعال وقام المجلس بتعيين نائب المدير العام للإشراف على تطوير ومراقبة سياسات إدارة المخاطر، الذي يقدم تقاريره مباشرة إلى رئيس مجلس الإدارة.

تم وضع سياسات إدارة مخاطر المجموعة لتحديد وتحليل المخاطر التي تواجهها المجموعة لوضع حدود وضوابط مناسبة للمخاطر ومتابعة المخاطر والالتزام بالحدود الموضوعة. يتم مراجعة سياسات ونظم إدارة المخاطر بصورة منتظمة لتعكس التغيرات في أوضاع السوق وأنشطة المجموعة. تهدف المجموعة من خلال إدارتها للمعايير والإجراءات إلى إرساء مناخ رقابي بناء يتسم بالإنضباط يفهم من خلاله كافة الموظفين أدوارهم وإلتزاماتهم.

يشرف الرئيس ونائب المدير العام للمجموعة على كيفية إدارة ومتابعة الإلتزام بالسياسات والإجراءات لإدارة مخاطر المجموعة ومراجعة كفاية إطار إدارة المخاطر بالنسبة للمخاطر التي تواجهها المجموعة.

تشرف هيئة الرقابة الشرعية للمجموعة على كيفية أداء الإدارة لأعمال المجموعة وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية.

مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان، هي المخاطر التي تنتج عن عدم تمكن أحد أطراف الأداة المالية من الوفاء بالتزاماته التعاقدية الأمر الذي ينتج عنه تحمل المجموعة لخسارة مالية.

تمثل الأرقام المبينة أدناه الحد الأقصى للتعرض لإجمالي مخاطر الائتمان لمخصص الإنخفاض في القيمة دون الأخذ في الاعتبار أية ضمانات محتفظ بها وتقليل من مخاطر الائتمان الأخرى.

شركة الخليج القابضة
GULF HOLDING COMPANY

٢٠١٢	٢٠١٣	
دينار كويتي	دينار كويتي	
٧,٣٣.	٧,٣٣.	ذمم مدينة أخرى
٤,٠٠٨	١٨,٢٠٩	ارصدة لدى البنك
١١,٣٣٨	٢٥,٥٣٩	

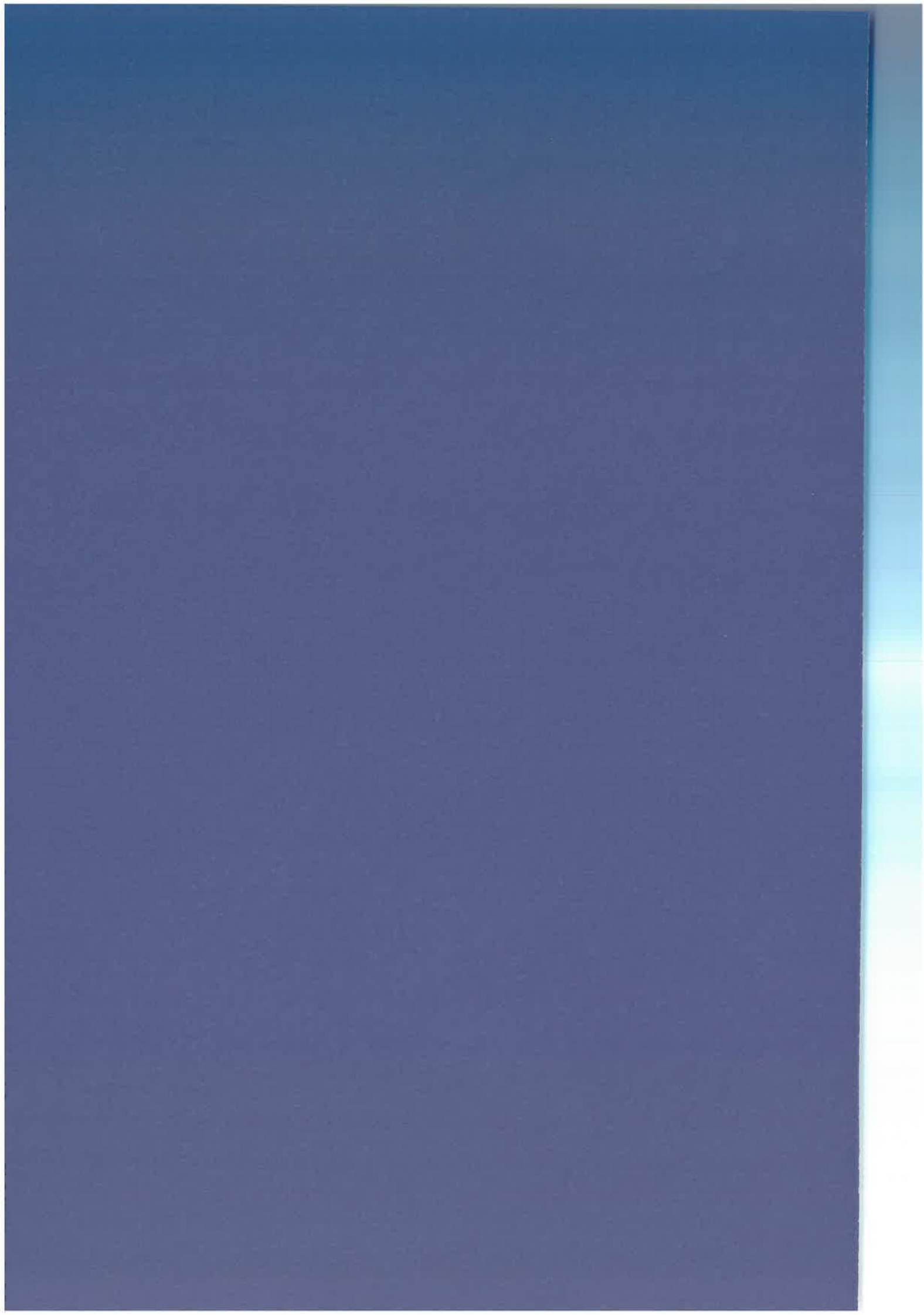
النقد وما في حكمه

تقلل المجموعة تعرضها لمخاطر الائتمان بالاحتفاظ بأرصدها فقط لدى بنوك ذات تصنيفات إئتمانية عالية. ونظراً لأن هذه التصنيفات الإئتمانية عالية، لا تتوقع الإدارة إخفاق أي من البنوك التي تتعامل معها بالوفاء بالتزاماتها.

مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي المخاطر التي تكمن في عدم مقدرة المجموعة على الوفاء بمتطلباتها التمويلية عندما يحين موعد إستحقاقها. إن النهج الذي تتبعه المجموعة لإدارة السيولة هو التأكد قدر الإمكان، بأن لديها سيولة كافية بصورة مستمرة للوفاء بالتزاماتها عندما يحين موعد إستحقاقها، سواءً في ظل الظروف الإعتيادية والضغوطات، دون أن تتكبد المجموعة أية خسائر غير مقبولة أو تتعرض سمعتها للضرر.

يتم متابعة مركز سيولة المجموعة من قبل قسم الرقابة المالية. يتم إدارة فائض وعجز المراكز القصيرة والطويلة الأجل للمجموعة من قبل قسم الرقابة المالية. تتأكد المجموعة بأن لديها سيولة كافية عند الطلب لتلبية المصروفات التشغيلية المتوقعة بما في ذلك الوفاء بالتزامات المالية؛ بإستثناء التأثير المحتمل للظروف القاهرة التي لا يمكن التنبؤ بها بواقعية، مثل الكوارث الطبيعية.



شركة الخليج القابضة
GULF HOLDING COMPANY

٢٩ إدارة المخاطر (تتمة)

مخاطر السيولة (تتمة)

يلخص الجدول أدناه بيان الإستحقاق المتوقع لموجودات ومطلوبات المجموعة. لقد تم تحديد الإستحقاق التعاقدى للموجودات والمطلوبات على أساس الفترة المتبقية كما في تاريخ القائمة الموحدة للمركز المالي إلى تاريخ الإستحقاق المتوقع.

٣١ ديسمبر ٢٠١٣	عند الطلب	١ إلى ٣ أشهر	٣ إلى ٦ أشهر	٦ أشهر إلى سنة واحدة	أكثر من سنة واحدة	لا يوجد	المجموع
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
الموجودات							
استثمارات عقارية	-	-	-	-	-	٨٣,٣٨٣,٩٦٥	٣٨٣,٩٦٥
عقارات قيد التطوير	-	-	-	-	-	٤٦,٣٦١,٣٢٨	٣٦١,٣٢٨
إستثمارات متوفرة للبيع	-	-	-	-	-	٣٦٨,٤٨٦	٣٦٨,٤٨٦
ذمم مدينة أخرى ومبالغ مدفوعة مقدماً	-	-	-	٣٩,٦٥٤	-	-	٣٩,٦٥٤
النقد وما في حكمه	١٨,٢٠٩	-	-	-	-	-	١٨,٢٠٩
مجموع الموجودات	١٨,٢٠٩	-	-	٣٩,٦٥٤	-	١٣,١١٣,٧٧٩	١٧١,٦٤٢
المطلوبات							
صكوك المشاركة*	٥٣,٨٦٠,٧٥٩	-	-	-	-	-	٥٣,٨٦٠,٧٥٩
مبالغ محتفظ بها متعلقة بأعمال قيد التنفيذ	-	-	-	-	-	٥,٨٦٨,٨٩١	٥,٨٦٨,٨٩١
مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين	-	-	-	-	-	٢١,٣٩٥	٢١,٣٩٥
مبالغ مستحقة لمؤسسات مالية	٥٠٨,٩٠٣	-	-	-	-	-	٥٠٨,٩٠٣
ذمم دائنة	١٧,٦٧٠,٧٨٩	-	-	-	-	-	١٧,٦٧٠,٧٨٩
مبالغ مستلمة مقدماً من العملاء	١٦,٩١٨,٣١٧	-	-	-	-	-	١٦,٩١٨,٣١٧
مبالغ مستحقة لأطراف ذات علاقة	-	-	-	-	-	٤٥٤,١٣٩	٤٥٤,١٣٩
مصرفات مستحقة وذمم دائنة أخرى	٨,٧٩٢,٠٢٨	-	-	-	-	-	٨,٧٩٢,٠٢٨
مجموع المطلوبات	٩٧,٧٥٠,٧٩٦	-	-	-	-	٥,٨٩٠,٢٨٦	٤٠٤,١٣٩
							٤٠٤,١٣٩

شركة الخليج القابضة
GULF HOLDING COMPANY

٢٩ إدارة المخاطر (تتمة)

مخاطر السيولة (تتمة)

٢٦,٠٧٦,٤٢١	١٢٩,٦٥٩,٦٤	(٥,٨٩٠,٢٨٦)	٣٩,٦٥٤	-	-	(٩٧,٧٣٢,٥٨٧)	فجوة السيولة
-	٢٦,٠٧٦,٤٢١	(١٠٣,٥٨٣,٢١٩)	(٩٧,٦٩٢,٩٣٣)	(٩٧,٧٣٢,٥٨٧)	(٩٧,٧٣٢,٥٨٧)	(٩٧,٧٣٢,٥٨٧)	فجوة السيولة المتراكمة

* وفقاً لشروط الاتفاقية الموقعة مع حاملي الصكوك فإنه يتوجب التسوية الفورية للرصيد المستحق بالكامل لحاملي الصكوك عند التخلف عن السداد، وفقاً لذلك، تم تصنيف الرصيد المستحق على أنه رصيد عند الطلب. ومع ذلك، لم يتم إستدعاء هذا الرصيد بعد من قبل حاملي الصكوك (إيضاح ١٧).

شركة الخليج القابضة
GULF HOLDING COMPANY

٢٩ إدارة المخاطر (تتمة)

مخاطر السيولة (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠١٢	عند الطلب	١ إلى ٣ أشهر	٣ إلى ٦ أشهر	٦ أشهر إلى سنة واحدة	أكثر من سنة واحدة	لا يوجد إستحقاق ثابت	المجموع
الموجودات	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي		كويتي		
الموجودات							
استثمارات عقارية	-	-	-	-	-	٨١,٧٨٩,٩٨٨	٨١,٧٨٩,٩٨٨
عقارات قيد التطوير	-	-	-	-	-	٤٥,٨٩٠,٦٢٠	٤٥,٨٩٠,٦٢٠
إستثمارات متوفرة للبيع	-	-	٤٤١,٩٨٥	-	-	-	٤٤١,٩٨٥
معدات	-	-	-	-	-	٢,٦٨٩	٢,٦٨٩
ذمم مدينة أخرى ومبالغ مدفوعة مقدماً	-	-	-	١٩,٤٧٣	-	-	١٩,٤٧٣
التقديرات وما في حكمه	٤,٠٠٨	-	-	-	-	-	٤,٠٠٨
مجموع الموجودات	٤,٠٠٨	-	٤٤١,٩٨٥	١٩,٤٧٣	-	١٢٧,٦٨٣,٢٩٧	١٢٨,١٤٨,٧٦٣
المطلوبات							
صكوك* المشاركة	٥٣,٩٢٧,١٩٨	-	-	-	-	-	٥٣,٩٢٧,١٩٨
مبالغ محتفظ بها متعلقة بأعمال قيد التنفيذ	-	-	-	-	٥,٧٣٠,٨٦٦	-	٥,٧٣٠,٨٦٦
مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين	-	-	-	-	١٩,٩١٨	-	١٩,٩١٨
مبالغ مستحقة لمؤسسات مالية	٥١٩,٧٨٠	-	-	-	-	-	٥١٩,٧٨٠
ذمم دائنة	١٥,٨١١,٤٦٧	-	-	-	-	-	١٥,٨١١,٤٦٧
مبالغ مستلمة مقدماً من العملاء	١٧,٣٤٨,٠٤٨	-	-	-	-	-	١٧,٣٤٨,٠٤٨

شركة الخليج القابضة
GULF HOLDING COMPANY

٢٩ إدارة المخاطر (تتمة)

مخاطر السيولة (تتمة)

١٤٠,٢٤١	-	-	١٤٠,٢٤١	-	-	-	مبالغ مستحقة لطرف ذو علاقة
٦,٦٦٠,٢٢٤	-	-	-	-	-	٦,٦٦٠,٢٢٤	مصرفات مستحقة وضمم دائنة أخرى
١٠٠,١٥٧,٧٤٢	-	٥,٧٥٠,٧٨٤	١٤٠,٢٤١	-	-	٩٤,٢٦٦,٧١٧	مجموع المطلوبات
٢٧,٩٩١,٠٢١	١٢٧,٦٨٣,٢٩٧	(٥,٧٥٠,٧٨٤)	(١٢٠,٧٦٨)	٤٤١,٩٨٥	-	(٩٤,٢٦٢,٧٠٩)	فجوة السيولة
-	٢٧,٩٩١,٠٢١	(٩٩,٦٩٢,٢٧٦)	(٩٣,٩٤١,٤٩٢)	(٩٣,٨٢٠,٧٢٤)	(٩٤,٢٦٢,٧٠٩)	(٩٤,٢٦٢,٧٠٩)	فجوة السيولة المتركمة

* وفقاً لشروط الاتفاقية الموقعة مع حاملي الصكوك فإنه يتوجب التسوية الفورية للرصيد المستحق بالكامل لحاملي الصكوك عند التخلف عن السداد، وفقاً لذلك، تم تصنيف الرصيد المستحق على أنه رصيد عند الطلب. ومع ذلك، لم يتم إستدعاء هذا الرصيد بعد من قبل حاملي الصكوك (إيضاح ١٧).

شركة الخليج القابضة
GULF HOLDING COMPANY

٢٩ إدارة المخاطر (تتمة)

مخاطر السيولة (تتمة)

الالتزامات التعاقدية للسداد غير المخصومة للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ هي على النحو التالي، وتستند على الإستحقاقات المتوقعة للمطلوبات المالية، متضمنة على مدفوعات الأرباح وبإستثناء تأثير إتفاقيات المقاصة:

عند الطلب	١ إلى ٣ أشهر	٣ إلى ٦ أشهر	٦ أشهر إلى سنة واحدة	أكثر من سنة واحدة	لا يوجد إستحقاق ثابت	المجموع
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
٥٣,٨٦,٧٥٩	-	-	-	-	-	٥٣,٨٦,٧٥٩
-	-	-	-	٥,٨٦٨,٨٩١	-	٥,٨٦٨,٨٩١
٥.٨,٩.٣	-	-	-	-	-	٥.٨,٩.٣
١٧,٦٧,٧٨٩	-	-	-	-	-	١٧,٦٧,٧٨٩
١٦,٩١٨,٣١٧	-	-	-	-	-	١٦,٩١٨,٣١٧
-	-	-	-	-	٤٥٤,١٣٩	٤٥٤,١٣٩
٨,٧٩٢,٠٢٨	-	-	-	-	-	٨,٧٩٢,٠٢٨
٩٧,٧٥٠,٧٩٦	-	-	-	٥,٨٦٨,٨٩١	٤٥٤,١٣٩	١٠٤,٠٧٣,٨٢٦

* لا تمثل هذه الأرصدة المبالغ التعاقدية غير المخصومة حيث تخلفت المجموعة عن السداد وإن إعادة الهيكلة هي قيد التفاوض.

شركة الخليج القابضة
GULF HOLDING COMPANY

الالتزامات التعاقدية للسداد غير المخصصة للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ هي كما يلي:

المجموع	لا يوجد إستحقاق ثابت	أكثر من سنة واحدة	٦ أشهر إلى سنة واحدة	٣ إلى ٦ أشهر	١ إلى ٣ أشهر	عند الطلب	
		دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
٥٣,٩٢٧,١٩٨	-	-	-	-	-	٥٣,٩٢٧,١٩٨	صكوك المشاركة
٥,٧٣٠,٨٦٦	-	٥,٧٣٠,٨٦٦	-	-	-	-	مبالغ محتفظ بها متعلقة بأعمال قيد التنفيذ
٦٧٨,٧٩٣	-	-	-	-	-	٦٧٨,٧٩٣	مبالغ مستحقة* لمؤسسات مالية
١٥,٨١١,٤٦٧	-	-	-	-	-	١٥,٨١١,٤٦٧	دعم دائنة
١٧,٣٤٨,٠٤٨	-	-	-	-	-	١٧,٣٤٨,٠٤٨	مبالغ مستلمة مقدماً من العملاء
١٤٠,٢٤١	-	-	١٤٠,٢٤١	-	-	-	مبالغ مستحقة لطرف ذو علاقة
٦,٥٥٨,٦٣٢	-	-	-	-	-	٦,٥٥٨,٦٣٢	مصرفات مستحقة ودمم دائنة أخرى
١٠٠,١٩٥,٢٤٥	-	٥,٧٣٠,٨٦٦	١٤٠,٢٤١	-	-	٩٤,٣٢٤,١٣٨	

* لا تمثل هذه الأرصدة المبالغ التعاقدية غير المخصصة حيث تخلفت المجموعة عن السداد وإن إعادة الهيكلة هي قيد التفاوض.

شركة الخليج القابضة
GULF HOLDING COMPANY

٢٩ إدارة المخاطر (تتمة)

مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي مخاطر التغيرات في أسعار السوق، مثل معدلات صرف العملات الأجنبية ومعدلات الربح وأسعار الأسهم التي سوف تؤثر على دخل المجموعة أو قيمة الأدوات المالية التي تحتفظ بها. إن الهدف من إدارة مخاطر السوق هي إدارة ومراقبة تعرضات مخاطر السوق عن خلال تطبيق الأدوات المناسبة ضمن المعايير المقبولة، مع تحقيق الحد الأقصى للعائد على المخاطر.

مخاطر العملة

إن مخاطر العملة هي مخاطر تغير قيمة الأداة المالية نتيجة للتغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية، لدى المجموعة صافي التعرضات الجوهرية التالية المعروضة بالعملات الأجنبية كما هو بتاريخ إعداد التقارير المالية:

٢٠١٢	٢٠١٣	
(١٣,٢٧٨,٩٣٧)	(١٤,٨٨٧,٨٥١)	دينار بحريني
(٧,٨٥٦,٨٩٨)	(٨,٢٣١,٨٣٦)	يورو
(٥٤,٢٧٥,٢٨٠)	(٥٣,٧٧٢,٧٥٢)	دولار أمريكي
(٥٩,٢٥٨)	(٤٦,٣٥٩)	جنيه إسترليني

يتم تعزيز إدارة مخاطر صرف العملات الأجنبية مقابل حدود صافي التعرضات من خلال متابعة حساسية الموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة لعدد من السيناريوهات المختلفة في أسعار صرف العملات الأجنبية. فيما يلي تحليل حساسية قائمة الدخل والحقوق للمجموعة بإفتراض زيادة قدرها ٥% في معدلات صرف العملات الأجنبية (على إفتراض بأ جميع المتغيرات الأخرى وبصورة أساسية معدلات الربح تبقى ثابتة):

٢٠١٢	٢٠١٣	
(٦٦٣,٩٤٧)	(٧٤٤,٣٩٣)	دينار بحريني
(٣٩٢,٨٤٥)	(٤١١,٥٩٢)	يورو
(٢,٧١٣,٧٦٤)	(٢,٦٨٨,٦٣٨)	دولار أمريكي
(٢,٩٦٣)	(٢,٣١٨)	جنيه إسترليني

شركة الخليج القابضة
GULF HOLDING COMPANY

مخاطر معدل الربح

إن مخاطر معدل الربح هي مخاطر تؤثر أرباح المجموعة نتيجة للتقلبات في قيمة الأدوات المالية بسبب التغيرات في معدلات ربح السوق.

كما هو بتاريخ إعداد التقارير المالية، فإن بيان معدل ربح الأدوات المالية للمجموعة التي تستحق عليها الأرباح هي كالتالي:

القيمة المدرجة		
٢٠١٢	٢٠١٣	
دينار كويتي	دينار كويتي	
٥٣,٩٢٧,١٩٨	٥٣,٨٦٠,٧٥٩	صكوك المشاركة (إيضاح ١٧)
٥١٩,٧٨٠	٥٠٨,٩٠٣	مبالغ مستحقة لمؤسسة مالية

تحليل حساسية التدفقات النقدية لأدوات ذات معدلات ربح متغير

إن التغير بنسبة ١.٠ نقطة أساسية في معدلات الربح بتاريخ إعداد التقارير المالية سوف يزيد (ينقص) الربح أو الخسارة بمقدار ٥٤٣,٦٩٧ دينار كويتي (٢٠١٢: ٥٤٤,٤٧٠ دينار كويتي).

مخاطر أسعار الأسهم

مخاطر أسعار الأسهم هي مخاطر انخفاض القيم العادلة لأسهم حقوق الملكية نتيجة للتغيرات في مستويات مؤشرات الأسهم وقيمة كل سهم على حده. تتعرض المجموعة لمخاطر أسعار الأسهم على استثماراتها المتوفرة للبيع.

شركة الخليج القابضة GULF HOLDING COMPANY

٢٩ إدارة المخاطر (تتمة)

إدارة رأس المال

تهدف سياسة المجلس في الاحتفاظ بقاعدة رأسمال قوية من أجل كسب ثقة المستثمرين والدائنين وثقة السوق والحفاظ على التطوير المستقبلي للأعمال. يقوم مجلس الإدارة بمراقبة العائد على رأس المال، والذي تحدده المجموعة كالعائد على إجمالي الحقوق ومستوى أرباح الأسهم. يقوم المجلس بتقييم تكلفة الحقوق مقابل الإقتراضات فيما يتعلق بالإستثمارات في المشاريع الجديدة بهدف تحقيق أدنى تكلفة التمويلات التي تتكبدها المجموعة. لم تكن هناك أي تغييرات في نهج المجموعة في إدارة رأس المال خلال السنة. لا تخضع المجموعة لأي متطلبات رأسمالية مفروضة من جهات خارجية.

وبما إن المجموعة تعمل أساساً في مشاريع التطوير العقاري، وبالتالي فإن الأمانة المالية والركود الإقتصادي الناتج عنه أثر بشدة على معظم أنشطة التطوير العقاري للمجموعة مما أدى إلى إنهاء أو إعادة التفاوض بشأن العقود مع المقاولين والاستشاريين. قام عدد من المقاولين برفع دعاوى ضد المجموعة مطالبين بإنهاء عقودهم.

تكدت المجموعة خسارة قدرها ١,٧٥٤,٨٤٨ دينار كويتي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ (٢٠١٢: ١,٨٣٧,٥١٤ دينار كويتي) وكما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣، بلغت الخسائر المتراكمة للمجموعة ٦٤,٠٤٩,٨٥١ دينار كويتي (٢٠١٢: ٦٢,٢٩٥,٠٠٣ دينار كويتي) وتجاوزات المطلوبات المتداولة للمجموعة بشكل جوهري موجوداتها المتداولة بنحو ٩٧,٧٧٨,٥٨٦ دينار كويتي (٢٠١٢: ٩٣,٩٤١,٤٩٢ دينار كويتي). استمرت المجموعة في التخلف عن توزيع الأرباح الربع سنوية المستحقة على صكوكها ("صكوك المشاركة"). وفقاً لشروط اتفاقية الصكوك، أدى هذا التخلف عن السداد إلى التسوية الفورية للرصيد الأساسي المستحق بالكامل والبالغ ٥٣,٨٦٠,٧٥٩ دينار كويتي بالإضافة إلى الأرباح المستحقة والبالغة ٥,٦٤٨,٨٠٦ دينار كويتي لحاملي الصكوك بموجب شروط اتفاقية الصكوك. كما تخلفت المجموعة عن دفع المبالغ الأساسية وتوزيع الأرباح الربع سنوية نتيجة لإقتراض من بنك إسلامي مؤسس في مملكة البحرين. بلغت المبالغ الأساسية المستحقة ورصيد الربح ٥,٨٠٩,٣ دينار كويتي و١٣٢,٧٤٤ دينار كويتي على التوالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣. ولاحقاً لنهاية السنة المنتهية، وبتاريخ ٢٧ أكتوبر ٢٠١٥، وفقاً لقرار المحكمة تم تسوية التسهيل من خلال تحويل ملكية العقار المرهون مقابل التسهيل إلى البنك الإسلامي.

وعلاوة على ذلك، في القضية القانونية المتضمنة على المجموعة، أصدرت غرفة البحرين لتسوية المنازعات حكماً تتطلب من الشركة وشركة العرين داون تاون للتطوير العقاري (شركة تابعة مملوكة بنسبة ١٠٠٪) وشركة ضاحية العرين العقاري د.م. وشركة ديار البحرين العقاري د.م.م. لتسوية مبلغ وقدره ٢٧,٣٤٧,١٤٢ دينار كويتي مع فائدة قدرها ٣٪ (المشار إليها معاً "بمب التسوية")، لشركة بوليفارد العرين للتطوير العقاري المحدودة. إلا إن الحصة المعنية لهذه الشركات لم يتم تحديدها في مبلغ التسوية في الحكم الصادر ولم يتم الاتفاق عليها بين الشركة والأطراف الأخرى.

منذ سنة ٢٠١٠، والمجموعة بصدد إعادة هيكلة شروط وبنود إتفاقية صكوك المشاركة مع حاملي الصكوك والتي على أساسها تم توقيع وثيقة بتاريخ ٢٨ ديسمبر ٢٠١٤ وبموجبها أبدى حاملي الصكوك استعدادهم لتمديد فترة الصكوك لمدة إقصاها ٦ سنوات ابتداءً من تاريخ الإقفال المالي لإعادة هيكلة التمويل خاضعة لمختلف الشروط والبنود التي يتوجب الوفاء بها من قبل كافة الأطراف المعنية. اعتباراً من تاريخ إعتقاد القوائم المالية، تنتظر المجموعة الانتهاء من وضع الشروط التمهيديّة وبعض الوثائق المتعلقة بإعادة الهيكلة. وعلاوة على ذلك، فإن المجموعة تقوم بإجراء مناقشة مع شركة بوليفارد العرين للتطوير العقاري المحدودة في التوصل إلى تسوية فيما يتعلق بالحكم الصادر عن غرفة البحرين لتسوية المنازعات. تشير هذه الظروف إلى وجود شك جوهري حول قدرة المجموعة في المواصلة على أساس مبدأ الإستمرارية.

يعتقد مجلس الإدارة والإدارة بأن قدرة المجموعة على مواصلة على أساس مبدأ الإستمرارية يعتمد على بيع موجوداتها، وجمع رأسمال إضافي من مساهمي الشركة والتوصل إلى تسوية فيما يتعلق بالحكم الصادر عن غرفة البحرين لتسوية المنازعات (إيضاح ٢) والتوصل إلى اتفاق مع حاملي الصكوك حول إعادة هيكلة شروط وبنود إتفاقية صكوك المشاركة (إيضاح ١٧).

شركة الخليج القابضة
GULF HOLDING COMPANY

٣. تصنيفات الأدوات المالية

فيما يلي تصنيفات الموجودات والمطلوبات المالية حسب التصنيفات المحاسبية:

مجموع القيمة المدرجة	قروض	متوفرة للبيع	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
			٢٠١٣
٣٦٨,٤٨٦	-	٣٦٨,٤٨٦	إستثمارات متوفرة للبيع
٣٩,٦٥٤	٣٩,٦٥٤	-	ذمم مدينة أخرى ومبالغ مدفوعة مقدماً
٤٠٨,١٤٠	٣٩,٦٥٤	٣٦٨,٤٨٦	
٥٣,٨٦٠,٧٥٩	٥٣,٨٦٠,٧٥٩	-	صكوك المشاركة
١٧,٦٧٠,٧٨٩	١٧,٦٧٠,٧٨٩	-	ذمم دائئه
٥,٨٦٨,٨٩١	٥,٨٦٨,٨٩١	-	مبالغ محتفظ بها متعلقة بأعمال قيد التنفيذ
٥٠٨,٩٠٣	٥٠٨,٩٠٣	-	مبالغ مستحقة لمؤسسات مالية
٤٥٤,١٣٩	٤٥٤,١٣٩	-	مبالغ مستحقة لأطراف ذات علاقة
٧٨,٣٦٣,٤٨١	٧٨,٣٦٣,٤٨١	-	

شركة الخليج القابضة
GULF HOLDING COMPANY

متوفرة للبيع	مروض وذمم مدينه/ التكلفة المطمأة	مجموع القيمة المدرجه
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
٢٠١٢		
إستثمارات متوفرة للبيع	-	٤٤١,٩٨٥
ذمم مدينة أخرى ومبالغ مدفوعة مقدماً	١٩,٤٧٣	١٩,٤٧٣
	١٩,٤٧٣	٤٤١,٩٨٥
صكوك المشاركة	٥٣,٩٢٧,١٩٨	٥٣,٩٢٧,١٩٨
ذمم دائئه	١٥,٨١١,٤٦٧	١٥,٨١١,٤٦٧
مبالغ محتفظ بها متعلقة بأعمال قيد التنفيذ	٥,٧٣٠,٨٦٦	٥,٧٣٠,٨٦٦
مبالغ مستحقة لمؤسسات مالية	٥١٩,٧٨٠	٥١٩,٧٨٠
مبالغ مستحقة لاطراف ذات علاقة	١٤٠,٢٤١	١٤٠,٢٤١
	٧٦,١٢٩,٥٥٢	٧٦,١٢٩,٥٥٢

٣١ أرقام المقارنة

في القوائم المالية الموحدة للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣، تم إعادة تصنيف بعض أرقام المقارنة لتقديم عرض مجدي أكثر للقوائم الموحدة للمركز المالي والدخل الشامل والتدفقات النقدية التي لم ينتج عنها أية تغيرات جوهرية في المركز المالي أو الأداء المالي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢.