

شركة الإستثمارات الصناعية والمالية ش.م.ك



شركة الاستثمارات الصناعية والمالية ش.م.ك
Industrial & Financial Investments Co. K.S.C.C.

الجمعية العامة العادية وغير العادية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2014

2014



شركة الاستثمارات الصناعية والمالية ش.م.ك
Industrial & Financial Investments Co. K.S.C.C.



شركة الاستثمارات الصناعية والمالية ش.م.ك.
Industrial & Financial Investment Co. K.S.C.

السادة / مساهمي شركة الاستثمارات الصناعية والمالية ش.م.ك.
المحترمين
تحية طيبة وبعد ،

دعوة لحضور اجتماعي الجمعية العامة العادية وغير العادية للسنة المالية
المنتهية في 2014/12/31

يسر مجلس إدارة شركة الاستثمارات الصناعية والمالية ش.م.ك. دعوة السادة
المساهمين الكرام لحضور اجتماعي الجمعية العامة العادية وغير العادية للسنة المالية
المنتهية في 2014/12/31 والمزمع عقدهما في تمام الساعة 11:30 صباحا يوم الأحد الموافق
2016/6/5 في السالمية - شارع الخليج - فندق سيمفوني - الدور 11 .
وذلك للنظر في البنود المدرجة في جداول الأعمال المرفقة .

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام

حسين عبد الله جوير

رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي

شركة الاستثمارات الصناعية والمالية ش.م.ك.
Industrial & Financial Investments Co K.S.C.





جدول أعمال اجتماع الجمعية العامة العادية
للسنة المالية المنتهية في 2014/12/31

1. سماع تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2014/12/31 والمصادقة عليه .
2. سماع تقرير السادة مراقبي الحسابات السيد/ عبد اللطيف محمد العيبان من مكتب جراند ثورتون – القطامي والعيبان وشركاهم ، والسيدة/ هند عبد الله السريع وشركائهما- محاسبون قانونيون – مزارز، عن السنة المالية المنتهية في 2014/12/31 والمصادقة عليه .
3. مناقشة البيانات المالية للسنة المالية المنتهية في 2014/12/31 والمصادقة عليها.
4. سماع تقرير الجزاءات التي تم توقيعها على الشركة من الجهات الرقابية.
5. الموافقة على عدم توزيع الأرباح عن السنة المالية المنتهية في 2014/12/31.
6. الموافقة على عدم توزيع مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2014/12/31.
7. الموافقة على التعاملات التي تمت مع أطراف ذات صلة عن السنة المالية المنتهية في 2014/12/31 أو التي ستتم عن السنة المالية المنتهية في 2015/12/31 .
8. إخلاء طرف السادة أعضاء مجلس الإدارة وإبراء ذمتهم عن كل ما يتعلق بتصرفاتهم المالية و الإدارية والقانونية عن السنة المالية المنتهية في 2014/12/31.
9. تعيين أو إعادة تعيين السادة مراقبي حسابات الشركة من ضمن قائمة مراقبي الحسابات المسجلين لدى هيئة أسواق المال للسنة المالية المنتهية في 2015/12/31 وتفويض مجلس الإدارة لتحديد أتعابهم.

حسين عبدالله جوير
نائب رئيس مجلس الادارة والرئيس التنفيذي

شركة الاستثمارات الصناعية والمالية ش.م.ك.
Industrial & Financial Investments Co.K.s.c.





تقرير مجلس الإدارة

حضرات السادة / مساهمي شركة الاستثمارات الصناعية والمالية الكرام
السلام عليكم ورحمة الله وبركاته ،،،

يسعدني ويشرفني بالأصالة عن نفسي وبالنيابة عن إخواني أعضاء مجلس الإدارة وجميع العاملين بالشركة أن نرحب بكم في اجتماع الجمعية العامة العادية وغير العادية للشركة وأن نقدم لكم التقرير السنوي لشركة الاستثمارات الصناعية والمالية عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2014 .

مقدمة :

بناءً وتأسيساً على المؤشرات والتحليلات المالية ومعدلات الأداء للشركة بشكل عام فضلاً عن الأمور الإدارية والقانونية ، وعملاً على استمرار تطبيق سياسة الحوكمة و الشفافية، التي تبناها ونفذها مجلس الإدارة الحالي خلال اجتماعاته مع السادة المساهمين الكرام منذ توليه لمهام عمله بناءً على انتخابكم لهم في تاريخ 2013/10/10، نجدد التزامنا معكم اليوم من خلال عرض الحقائق التي تمر بها الشركة بكل أمانة وصراحة، والتي تشمل ما يلي:

1- تم صدور حكم الاستئناف رقم 2014/104 (إداري أسواق مال) بتاريخ 2015/5/4 والذي قضى بإلغاء حكم أول درجة الصادر في تاريخ 2014/11/30 والذي قضى جينها لصالح الشركة بإلغاء القرار الصادر عن مجلس مفوضي هيئة أسواق المال في تاريخ 2014/1/22 ، والذي قرر من خلاله إلغاء إدراج أسهم الشركة من سوق الكويت للأوراق المالية ، وجاري العمل على استكمال درجات التقاضي اللازمة لتمييز الحكم المستأنف أمام الجهات القضائية ونحن اذ نحترم أحكام الهيئة القضائية في هذا الشأن وفق كل المعايير والقرارات .

2- توفيق أوضاع الشركة مع السادة/ هيئة أسواق المال فيما يخص ترخيص الشركة والذي شمل على منح الشركة ترخيص مزاولة أنشطة الاستثمار التالية:

- < الوساطة في شراء الأوراق المالية وبيعها لحساب الغير مقابل عمولة (وسيط أوراق مالية غير مسجل في بورصة الأوراق المالية).
- < تقديم الاستشارات الاستثمارية المتعلقة بالأوراق المالية مقابل عمولة (مستشار استثمار).
- < إدارة المحافظ الاستثمارية (مدير محفظة استثمارية).
- < تأسيس وإدارة أنظمة استثمار جماعي (مدير نظام استثمار جماعي).
- < حفظ الأصول المكونة أنظمة الاستثمار الجماعي (أمين الحفظ).
- < مراقب استثمار.
- < عرض أو بيع أوراق مالية لصالح مصدرها أو حليفه أو الحصول على أوراق مالية من المصدر أو حليفه لغرض إعادة التسويق (إدارة الإصدار).



3- تنفيذ كافة الإجراءات اللازمة لرفع عدد من الدعاوي القانونية الكفيلة بحفظ حقوق الشركة وحقوق مساهميها، وفقاً لتكليف السادة المساهمين خلال الجمعية العامة العادية المنعقدة في 2013/10/10.

4- تم العمل قدر المستطاع من خلال الجهود المبذولة من مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية والمالية والقانونية في الشركة، ووفقاً لإمكانيات الشركة المادية، وواقع تدفقاتها النقدية في ظل ضعف الإقبال على الاستثمار في الأدوات المالية المختلفة، وعجز تحقيق الحد الأدنى من الاستقرار في الأسواق المالية المحلية والخليجية والعالمية، على تخفيض التزامات الشركة لدى المصارف المحلية الكويتية والأجنبية بصورة مباشرة التي كانت تبلغ عند تولى مجلس الإدارة الحالي ما يقارب 62 مليون دينار كويتي ، والتمكن من تخفيضها إلى مبلغ 42 مليون دينار تقريباً وسداد كامل الفوائد المترتبة على هذه المديونية، حيث بلغ إجمالي الفوائد المسددة 9.2 مليون دينار كويتي تقريباً حتى تاريخ 2015/9/30 .

5- حرص مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية في الشركة على معالجة عقد جدولة المديونية، من خلال دراسة الوضع المالي والإداري والقانوني للشركة وعكسه بكل شفافية ومصادقية للجنة البنوك الدائنة، ولم تدخر جهداً في تقديم المقترحات وإيجاد البدائل العملية في ظل إمكانيات الشركة من تدفقات نقدية محدودة جعلتها غير قادرة على الوفاء بنصوص اتفاقية الجدولة المبرمة من خلال الإدارة السابقة وعلى الالتزام بسداد الأقساط في مواعيد استحقاقها وذلك في ظل استمرار تداعيات الأزمة المالية الكبيرة والمباشرة على إيرادات وأصول الشركة التي انخفضت قيمتها خلال الثلاث سنوات السابقة بشكل كبير وملحوظ.

6- تم التركيز المطلق من قبل مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية والمالية والقانونية في الشركة، على التفاوض مع لجنة البنوك الدائنة بقيادة السادة/ بنك الكويت الصناعي، حيث تم تنفيذ ما يلي:

◀ عقد العديد من الاجتماعات مع البنوك الدائنة والتي تعمل تحت مظلة البنك القائد (بنك الكويت الصناعي)، وتم إبلاغهم بكل صراحة وشفافية أن الإدارة التنفيذية السابقة للشركة، قدمت دراسة غير واقعية إلى البنوك الدائنة، قبل إبرام عقد الجدولة المذيل بالصيغة التنفيذية، كونه لا يتواءم ولا يتناسب مع التدفقات النقدية الفعلية للشركة حالاً ومستقبلاً، وأنه قد تم تقييم أصول الشركة حينها بشكل يتمشى ورغبتهم في كبر قيمة تلك الأصول دون التقيد والالتزام بمعايير وأسس التقييم الواقعية ، وأن البيانات المالية التي قدمت للبنوك حينها لم تكن حقيقية ولم تعكس المركز



المالي الحقيقي للشركة، وأثبتنا لهم أن هناك صعوبة بالغة في سداد المديونية وبالألية والكيفية التي تم الاتفاق عليها بينهم وبين الإدارة السابقة للشركة.

« ورغم ذلك ونظراً لوجود ضغوط من البنوك الدائنة قامت إدارة الشركة خلال فترة الثلاث سنوات السابقة بالتنسيق مع البنك القائد لسداد ما أمكننا سداده، وبمعرفة وموافقة البنك القائد، وفي كل مرة كنا نلتزم بها بسداد ما أمكن، كنا نتلقى ذات الوعود الشفهية من البنك القائد والمتمثلة بإعادة النظر في جدولة المديونية، وترتيب رهن الضمانات لصالح الدائنين، والنظر في الخيارات المطروحة من قبل إدارة الشركة لإعادة جدولة رصيد المديونية القائم على الشركة، بما يتناسب مع قيم أصول الشركة وواقع تدفقاتها النقدية، في سبيل حماية حقوق الدائنين والمساهمين معاً، وقد تمثل سيناريوهات طلباتنا في التالي:

- إعادة جدولة المديونية وفقاً للتدفقات النقدية الحقيقية للشركة، مع منحنا فترة سماح قبل السداد نظراً لوجود الكثير من المعلقةات القانونية التي تخص نسبة مؤثرة من أصول الشركة.
 - خيار استدخال أصول بالقيمة العادلة.
 - خيار رسملة الدين.
 - خيار السداد من خلال عملية (SPV).
 - منحنا نسبة خصم مقابل سداد كافة المديونيات وذلك من خلال الاقتراض الجديد والمنظم.
- ورغم التزامنا بتقديم دراسة تحليلية كاملة عن جميع هذه السيناريوهات والسلبيات القائمة فضلاً عن المعوقات القانونية بناءً على طلب البنك القائد، إلا أن البنك القائد للأسف الشديد لم يرقم حتى بالنظر أو دراسة تلك الخيارات ، وحتى لم يرقم بتقديم أي إجابة واضحة وصريحة على طلباتنا، حتى تاريخه:

« أكدت إدارة لشركة اللجنة الدائنين التزامها الدائم بالحفاظ على حقوق البنوك الدائنة، ولكن كنا نستغرب دائماً عدم حرص البنك القائد على تنفيذ ما يطلب منه لحماية حقوق البنوك الدائنة، والذي كان رده يقتصر بالمقابل على تهديد الشركة بالتنفيذ على الاصول المرهونة، وهو الذي لم يبذل أي جهد لإنهاء اجراءات الرهونات التي طالبناه بتنفيذها مراراً وتكراراً لمدة سنة تقريباً وهذا ما أوضحناه على مرأى ومسمع البنوك الدائنة مجتمعة، وأكدنا لهم بأن هذا التهديد بالتنفيذ لن يؤدي إلى سداد كامل المديونية نظراً لتدهور الوضع الاقتصادي في دولة الكويت وخارجها بصفة عامة، وتدهور آخر لأسعار الأصول المرهونة تصل إلى 50% من قيمتها حال التنفيذ وتلك المعلومة وفق إستقراء وإحصائيات وبيانات إدارة التنفيذ / البيوع وزارة العدل بدولة



الكويت خلال الثلاث سنوات الأخيرة، وصعوبة خلق فرص إيرادات جديدة في الشركة، هذا بالإضافة إلى ما يوازي 50% من أصول الشركة عليها إشكالات قانونية وإدارية ومالية، بسبب ممارسات الإدارة السابقة وقد تم إحاطة البنك القائد والبنوك الدائنة جميعها بذلك، والبنك القائد والبنوك الدائنة على علم أيضاً بأنه قد تم تحويل أصول ضخمة باسم رئيس مجلس الإدارة السابق السيد/ طالب أحمد علي أو بعض موظفي الشركة، مع انها تم شرائها من أموال البنوك المقترضة دون أدنى اعتراض أو مراجعة منهم نحو تلك التصرفات الإدارية والمالية وعدم إجراء أي تحريرات نحو ما سبق.

« التزمت الإدارة التنفيذية في الشركة وضمن مبدأ الحوكمة والشفافية والمصادقية الذي يفرض عليها احترام طلبات الدائنين لحماية حقوقهم، بتنفيذ كافة طلبات لجنة الدائنين، من خلال تعيين جهة محايدة لتقييم أصول الشركة، وكذلك تعيين جهة قانونية، تقوم بدراسة قانونية شاملة لعقد المديونية، وتحديد كافة السلبات القانونية، وللتحقق من جميع البيانات التي قدمت للجنة الدائنين، وإجراء البحث والتقصي اللازمين، لطرح البدائل القانونية الواجب اتخاذها لحماية حقوق البنوك الدائنة ومساهمي الشركة معاً، وذلك على نفقة الشركة، ومع هذا لم يتم البنك القائد بتنفيذ كافة المهام والمسؤوليات الملقاة على عاتقه باعتباره البنك المدير للمديونية، وهذا ما عكسه واقع نتائج الاجتماعات التي كانت تتم مع ممثلي البنوك الدائنة مجتمعين، والتي كانت تؤكد أن البنك المدير يتعامل معنا بآلية تختلف عن الآلية التي يتم الاتفاق عليها من خلال هذه الاجتماعات، وأخر دليل على ذلك، أنه ضرب عرض الحائط كل ما تم الاتفاق عليه بوجود ممثلي جميع البنوك الدائنة وقام بإرسال كتاب خطي، بتاريخ 2015/11/22 يؤكد من خلاله على نية البنوك الدائنة تسهيل أصول الشركة بالتنفيذ الجبري والذي سوف يتسبب بخسائر وأضرار فاحشة بمصالح الدائنين ومصالح مساهمي الشركة معاً.

السادة المساهمين :

إن الوقائع التي تم ذكرها وتفصيلها أعلاه، يحتم علينا جميعاً إدراك أن الشركة تعاني من أزمة نقص شديدة في السيولة، تجعلها عاجزة عن الوفاء بالتزاماتها، التي فرضتها عليها نتائج ممارسات الإدارة التنفيذية السابقة، والتي أقدمت على اتباع أسلوب الاقتراض والإنفاق غير المدروس والذي لم يتناسب سابقاً، ولن يتناسب مستقبلاً بأي حال من الأحوال مع واقع التدفقات النقدية للشركة رغم الحرص الشديد



من الإدارة التنفيذية على تخفيض المصاريف الإدارية والعمومية و اتباع استراتيجية التحفظ المدروس القادر على حماية أصول الشركة قدر الإمكان، إلا أن ضخامة الأقساط والفوائد السنوية المترتبة على الشركة والتي ستحل جميعها في بداية عام 2016، وواقع الظروف الاقتصادية في دولة الكويت التي تعلمون جميعاً أنها لا زالت تعاني من الركود والبطء، لعدة أسباب محلية وعالمية، وضعف إمكانية استعادة الثقة لدى مجمل شرائح المستثمرين، كل ذلك فرض على الشركة واقع العجز في توفير السيولة اللازمة للوفاء بالتزاماتها، وزاد شدة الخطر المتوقع على أصول الشركة، خاصة في ظل تهديد البنوك الدائنة المستمر لتسييل هذه الأصول بموجب عقد المديونية المذيل بالصيغة التنفيذية، بالإضافة إلى واقع التقلبات والاضطرابات التي عصفت بالأسواق المحلية والخليجية بفعل العديد من العوامل الجيوسياسية الخارجية المحيطة بالأسواق المحلية والخليجية والعالمية، الذي أدى إلى انهيار القيمة السوقية للعديد من اسهم الشركات المدرجة وغير المدرجة، بالإضافة إلى انخفاض قيم الأصول العقارية أيضاً سواء داخل أو خارج دولة الكويت، مما يحتم على مجلس الإدارة ومساهمي الشركة مناقشة الحلول الممكنة خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية التي ستعقد اليوم وكما تعلمون فإن ذلك كله يعتبر ضمن التركة التي ورثناها من الإدارة السابقة وهي جملة وتفصيلاً ذات نتائج سلبية كبيرة.

السادة المساهمين الكرام:

تأكيداً من مجلس الإدارة على عرض كل ما يخص شركتكم بكل شفافية، لا بد من تذكيركم ببعض الحقائق التي عرضت عليكم خلال اجتماع الجمعية العامة العادية السابقة، والتي تشمل ما يلي:

أولاً/ بعض الأصول المستثمر بها من خلال قرارات الإدارة العليا والإدارة التنفيذية السابقة، تعتبر وفق تصنيفات المعايير المحاسبية، أصول طويلة الأمد وغير مدرة للدخل لعدة أسباب، حيث لم تراعي الإدارة العليا والإدارة التنفيذية السابقة، اتباع السياسات اللازمة لتحديد درجة المخاطر المتوقعة قبل الدخول بأي استثمار، وخاصة فيما يتعلق باتباع سياسة الاقتراض غير المدروس للدخول في استثمارات غير واضحة المعالم القانونية أو الاستثمارية أو المالية، لدرجة أن بعض الأصول لم نستطع الحصول على مستندات حفظ حقوق ملكية الشركة لهذه الاستثمارات، أو من خلال الدخول في استثمارات طويلة الأمد وبأموال مقترضة وغير مدرة للدخل، وترتيب التزامات مالية إضافية على الشركة من خلال البنود التالية :

- فوائد القروض المباشرة وغير المباشرة.
- رهن أصول الشركة مقابل القروض.





- استدعاءات لرؤوس أموال ضخمة من قبل مدراء صناديق الاستثمار في أي وقت مما يعرض الشركة لخسارة هذا الاستثمار في حال عدم الدفع والتقليل من قيمتها السوقية حال التسييل.
- إعطاء الكفالة التضامنية للشركة داخل وخارج دولة الكويت بدون حسيب ولا رقيب.
- قروض إضافية مباشرة بضمان هذه الاستثمارات.
- دفع عمولات من أموال الشركة للحصول على هذه الاستثمارات الغير مدروسة.
- فضلا عن ذلك عدم متابعة الأمور الإدارية والمالية والقانونية بشكل يضمن حقوق الشركة وحقوق الغير.

ثانياً/ تمثل نسبة مؤثرة من الأصول المستثمر بها من خلال قرارات الإدارة العليا والإدارة التنفيذية السابقة استثمارات غير مجدية ومخاطر التغيير في قيمتها العادلة غير مستقر وكبير نسبياً بالإنخفاض لعدة أسباب ترتبط بطبيعة وبيئة هذه الاستثمارات، فبالإضافة لكونها غير مدرة للدخل و هي أيضاً تتأثر بشكل مباشر بأي تغيير مما يؤدي إلى انخفاض قيمتها بشكل كبير وانعكاساتها السلبية على قائمة الدخل للشركة الأم وتحقيق المزيد من الخسائر وبالتالي انخفاض حقوق الملكية.

ثالثاً/ بعض أصول واستثمارات الشركة مازالت بأسماء أشخاص، ورغم أنه قد قمنا ببذل الجهد اللازم لاستكمال مستنداتها القانونية التي تحفظ حقوق الشركة في ملكيتها، إلا أن بعضها مازالت معلقة ولم تتمكن حتى تاريخه من اتخاذ الإجراءات اللازمة لحفظ حق الشركة فيها، كونها باسم رئيس مجلس الإدارة السابق السيد/ طالب أحمد علي، الذي يعتمد التهرب المستمر من توثيق حق الشركة في هذه الأصول.

السادة المساهمين :

- يرجع السبب المباشر للتأخير في إصدار البيانات المالية للسنة المالية المنتهية في 2014/12/31 إلى جسامه الوضع القائم في أحد الاستثمارات المؤثرة على الشركة، والمتمثل في شركة لؤلؤة مصر للاستثمار وسيرد ذكرها لاحقاً وبالتفصيل.
- أما بخصوص نتائج ومؤشرات الشركة المالية طبقاً لبيانات السنة المالية المنتهية في 2014/12/31 فقد بلغت خسائر الشركة الأم مبلغ وقدره (9,261,747 د.ك) بواقع خسارة بلغت (84.11 فلس) للسهم الواحد ونسبة خسارة على حقوق الملكية بلغت (148 %) وذلك مقارنة



بأرباح بلغت 591,169 د.ك خلال عام 2013 ، تمثل 5.36 فلس للسهم الواحد وبنسبة عائد على حقوق الملكية بلغ 6.1% خلال عام 2013 .

■ وإنعكس على ذلك انخفاض إجمالي أصول الشركة حيث بلغت 64,808,080 د.ك كما في 2014/12/31 مقارنة بمبلغ 86,842,059 د.ك كما في 2013/12/31.

■ ارتفاع المصاريف العمومية والإدارية بنسبة 95% حيث بلغت 2,076,903 د.ك مقارنة بمبلغ 1,063,124 د.ك لعام 2013 وكان ذلك بشكل رئيسي بسبب اثبات مبلغ 650,260 د.ك عن جزء من فرق رصيد النقد للعملاء بالمحافظ عن الرصيد الفعلي بالبنك والذي تم بسبب ممارسات الإدارة التنفيذية السابقة للشركة، وكذلك عمولة بيع استثمارات بمبلغ 127,962 د.ك، وكذلك ارتفاع المصاريف العمومية والإدارية بمبلغ 228,159 عام 2013 بنسبة زيادة 34% ، والتي تخص الشركات التابعة (شركة لؤلؤة مصر للاستثمار بمبلغ 184 ألف دينار، وشركة دانة الخور بمبلغ 74 ألف دينار، شركة الهدايا للزجاج والمرايا بمبلغ 16 ألف دينار) في حين انخفضت مصاريف شركة الرائدة للمشاريع بمبلغ 45 ألف دينار نتيجة لتصفيتها.

■ ثبات تكاليف الموظفين في الشركة حيث بلغت 651,277 د.ك مقابل 649,590 د.ك لعام 2013.

■ الثبات النسبي لتكاليف التمويل حيث بلغت 2,882,914 د.ك مقابل 2,960,423 د.ك لعام 2013.

■ هبوط في قيمة ممتلكات وآلات ومعدات بمبلغ 1,159,658 د.ك. خلال عام 2014 تخص الشركة

التابعة (شركة لؤلؤة مصر للاستثمار وشركاتها التابعة في جمهورية مصر العربية) مقابل لا شيء

لعام 2013 ، حيث أن الإدارة التنفيذية السابقة لهذه الشركة وشركاتها التابعة تعمدت تضخيم آلات

ومعدات الشركة مع أنه تبين أنها قامت بشراء معدات وآلات مستعملة وتعمدت تسجيلها بغير قيمتها

الحقيقية لتضخيم البيانات المالية، وكذلك شطب بضاعة تخص الشركة التابعة (شركة لؤلؤة مصر

للاستثمار) بمبلغ 453,471 د.ك مقابل لا شيء لعام 2013 وذلك نتيجة لتعمد الإدارة التنفيذية

السابقة لهذه الشركة وشركاتها التابعة بتسجيل قيمة البضائع المصنعة والنصف مصنعة، بقيمة أكبر

من قيمتها البيعية في البيانات المالية السابقة لهذه الشركة وشركاتها التابعة، وكذلك تحقيقها لمجمل

خسائر (مبيعات -) تكلفة مبيعات) بلغ 764,494 د.ك مقابل مجمل ربح بلغ 140,460 د.ك لعام

2013 ، علما بأنه تم تغيير الإدارة التنفيذية في شركة لؤلؤة مصر للاستثمار. وكذلك في شركاتها

التابعة مما نتج عنه ظهور القيمة الحقيقية لبعض الأصول وبالتالي اثبات خسائر الهبوط في قيمتها

بالبيانات المالية لعام 2014 كما تم البدء بإتخاذ الإجراءات القانونية ضد العضو المنتدب السيد /

جمال الرومي والذي كان الرئيس التنفيذي لمجموعة شركات لؤلؤة مصر .



- هبوط كامل قيمة الشهرة الخاصة بالشركة الزميلة (الشركة الكويتية للمسالخ) بقيمة 1,904,553 د.ك خلال عام 2014 مقابل لا شيء لعام 2013. وذلك نظرا لانتهاء عقد ال BOT الخاص بهذه الشركة مع وزارة المالية بتاريخ 2015/4/15 .
- هبوط قيمة الاستثمارات المتاحة للبيع بقيمة 2,701,826 د.ك مقابل 668,274 د.ك لعام 2013 وذلك بناء على القيمة العادلة لها.
- انخفاض قيمة عقار بغرض المتاجرة (أرض بإحدى دول مجلس التعاون الخليجي) لدى أحد الشركات التابعة (شركة دانة الخور) بمبلغ 456,178 د.ك مقابل لا شيء لعام 2013. وذلك طبقا لتقييم المقيمين الخارجيين على اساس القيمة العادلة لهذه الأرض، مع العلم أن هذه الأرض ما زالت مسجلة باسم رئيس مجلس الإدارة السابق السيد/ طالب أحمد علي وهناك شكوى خيانة أمانة ودعوى قائمة بهذا الشأن بعد إستنفاد كافة الطرق الودية .

السادة المساهمين الكرام ،،

في الختام اود أن أتقدم لكم بخالص الشكر والتقدير على ثقتكم الكبيرة التي كانت ومازالت دافعاً ودعماً لمسيرتنا، ونحيطكم علماً أعزائي المساهمين أنني على استعداد للإجابة على أي من استفساراتكم، واسمحوا لي أن أتقدم بالشكر والتقدير لجميع الأخوة أعضاء مجلس الإدارة والادارة التنفيذية وكافة العاملين بالشركة على جهودهم المبذولة لحماية الشركة خلال الفترة السابقة وحتى تاريخه.

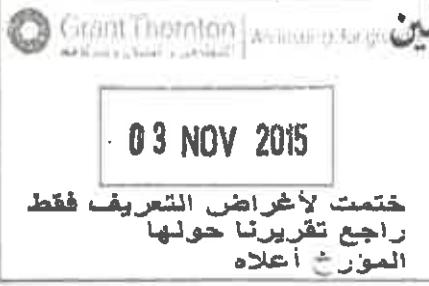
و نسأل الله أن يحفظ الكويت وأهلها من كل مكروه تحت قيادة حضرة صاحب السمو أمير البلاد المفدى الشيخ صباح الأحمد الجابر الصباح وولي عهده الأمين سمو الشيخ نواف الأحمد الجابر الصباح ورئيس مجلس الوزراء الشيخ جابر مبارك الحمد الصباح حفظهم الله ورعاهم جميعاً.

حسين عبدالله جوهري

نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي

شركة الإستثمارات الصناعية والمالية ش.م.ك
Industrial & Financial Investments Co. K.s.c.





البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقبي الحسابات المستقلين
شركة الاستثمارات الصناعية والمالية - ش.م.ك (مقفلة)
والشركات التابعة لها
الكويت

31 ديسمبر 2014



المحتويات

صفحة

2 - 1

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

3

بيان الدخل المجمع

4

بيان الدخل الشامل المجمع

6 - 5

بيان المركز المالي المجمع

8 - 7

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع

10 - 9

بيان التدفقات النقدية المجمع

56 - 11

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

هند عبدالله السريع وشركائها - محاسبون قانونيون

ص.ب 23105 - الصفاة،

رمز بريدي 13092، الكويت

تليفون : +965 22470482/4

فاكس : +965 22470483

موقع إلكتروني : www.mazars.com.kw

القطامي والعيان وشركاهم

صالة السوق الكبير - برج أ - الملقاق التاسع

تلفون : 9-2244 3900 (965)

فكس : 2243 8451 (965)

ص.ب 2988 صفاة - 13030

الكويت

gt@kw.gt.com

www.grantthornton.com.kw

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

الى السادة المساهمين

شركة الاستثمارات الصناعية والمالية - ش.م.ك (مقفلة)

الكويت

التقرير حول البيانات المالية المجمعة

لقد قمنا بتدقيق البيانات المالية المجمعة للرفقة لشركة الاستثمارات الصناعية والمالية - شركة مساهمة كويتية مقفلة ("الشركة الام") والشركات التابعة لها ("المجموعة") ، وتشمل بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2014 ، والبيانات المجمعة للدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وملخص لأهم السياسات المحاسبية وللعلومات الايضاحية الأخرى.

مسؤولية الإدارة حول البيانات المالية المجمعة

ان إدارة الشركة الأم هي الجهة للمسؤولة عن اعداد وعرض هذه البيانات المالية المجمعة بشكل عادل وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية للطبقة في دولة الكويت، وعن نظام الضبط الداخلي الذي تراه الإدارة مناسباً لتمكينها من إعداد البيانات المالية المجمعة بشكل نعال من فروقات مادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ.

مسؤولية مراقبي الحسابات

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

يتضمن التدقيق، القيام باجراءات لغرض الحصول على أدلة التدقيق حول المبالغ والانصاحات حول البيانات المالية المجمعة. ويعتمد اختيار تلك الاجراءات على حكم المدققين ، بما في ذلك تقدير للمخاطر المتعلقة بالفروقات للمادية في البيانات المالية المجمعة، سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ. وللقيام بتقدير تلك المخاطر ، يأخذ المدققون بعين الاعتبار اجراءات الضبط الداخلي المتعلقة بإعداد وعدالة عرض البيانات المالية المجمعة للمنشأة لكي يتسنى لهم تصميم اجراءات التدقيق للملائمة حسب الظروف، ولكن ليس لغرض ابداء الرأي حول فعالية اجراءات الضبط الداخلي للمنشأة. كما يتضمن التدقيق، تقييم ملائمة السياسات المحاسبية للتبعة ومعقولة التقديرات المحاسبية للعدة من قبل الادارة ، وكذلك تقييم العرض الاجمالي الشامل للبيانات المالية المجمعة.

باعتمادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها تحبر كافية وملائمة لتوفر لنا أساساً لاداء رأي حول أعمال التدقيق .

أساس الرأي المتحفظ

تم تجميع البيانات المالية لشركة دانة الخور القابضة (شركة تابعة) بناءً على بيانات مالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 معدة بواسطة إدارات تلك الشركة التابعة ، والتي لم يتم تدقيقها من قبل مراقب حسابات مستقل . كما في 31 ديسمبر 2014 بلغ إجمالي أصول تلك الشركة التابعة ما يعادل 8,682,562 د.ك ، وصافي خسائرها ما يعادل 725,868 د.ك عن السنة المنتهية في ذلك التاريخ.

الرأي المتحفظ

برأينا ، وبإستثناء الأمر المشار إليه في فقرة أساس الرأي المتحفظ ، ان البيانات المالية المجمعة تظهر بصورة عادلة ، من كافة النواحي للمادية ، المركز المالي لشركة الاستثمارات الصناعية والمالية والشركات التابعة لها كما في 31 ديسمبر 2014 ، والنتائج المالية لأعمالها والتدفقات النقدية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2014 وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية للطبقة في دولة الكويت.

تأكيد أمر هام

تلقت الإنتباه الى إيضاح 8 حول البيانات المالية المجمعة . علاوة على ذلك ، وكما هو مبين ضمن إيضاح (28) حول البيانات المالية المجمعة ، لم تتمكن المجموعة خلال السنة من سداد بعض أقساط القروض المستحقة مما أدى إلى إستحقاق كامل أرصدة تلك القروض . إن تلك الظروف تشير عادة إلى عدم قدرة المجموعة على تحقيق الإستمرارية.

التقرير حول المتطلبات القانونية والتشريعية الأخرى

برأينا أن الشركة الأم تحتفظ بسجلات محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة الأم فيما يتعلق بهذه البيانات المالية المجمعة ، متفقة مع ما هو وارد في تلك السجلات . وقد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق ، كما أن البيانات المالية المجمعة تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم (25) لسنة 2012 واللائحة التنفيذية له ، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم ، والتعديلات اللاحقة لها ، وأن الجرد قد أجري وفقاً للأصول المرعية ، وأنه في حدود المعلومات التي توفرت لدينا ، لم تقع خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2014 مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم (25) لسنة 2012 واللائحة التنفيذية له ، وعقد التأسيس أو النظام الأساسي للشركة الأم ، والتعديلات اللاحقة لها ، على وجه يؤثر مادياً في نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

كما نهن ، أنه ومن خلال التدقيق ، وحسبما وصل اليه علمنا واعتقادنا ، لم يرد الى علمنا وجود أية مخالفات مادية لأحكام القانون رقم (7) لسنة 2010 ، والتعديلات اللاحقة له ، بشأن هيئة أسواق المال والتعليمات المتعلقة به ، خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2014.

كما انه من خلال التدقيق لم يرد الى علمنا اي مخالفات مادية خلال السنة لاحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 والتعديلات اللاحقة له بشأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والقوانين المتعلقة به.

يحيى بن عبد الله السريع
مراقب مرخص رقم 94

عبد اللطيف محمد العبدان
مراقب مرخص رقم 94

عبد اللطيف محمد العبدان (CPA)

(مراقب مرخص رقم 94 فة أ)

جرانت ثورنتون - القلماني والعينان وشركاهم



حبيب بن عبد الله السريع
مراقب مرخص رقم 141

هند عبدالله السريع
(سجل مراقبي الحسابات رقم 141 فة أ)
هند عبدالله السريع وشركائها
عضو في مزارز العالمية

هند عبدالله السريع
مراقب مرخص رقم 141

MAZARS مزارز

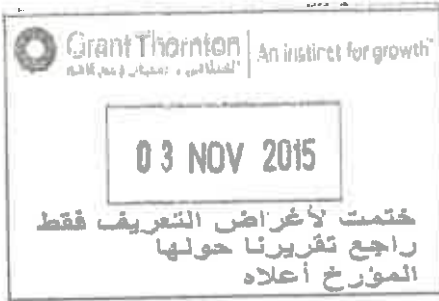
هند عبدالله السريع وشركائها

محاسبون قانونيون
CHARTERED ACCOUNTANTS

الكويت

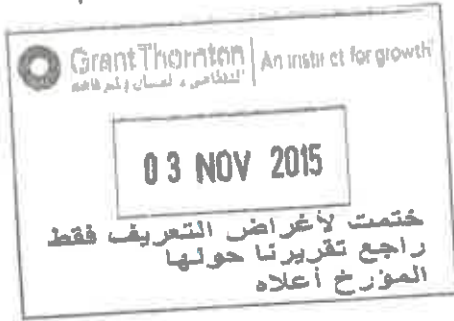
3 نوفمبر 2015

بيان الدخل المجموع



للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 د.ك	للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 د.ك	إيضاحات	الإيرادات
2,053,525	1,405,884		للمبيعات
(1,901,636)	(2,158,322)		تكلفة للمبيعات
151,889	(752,438)		مجمول (الخسارة) / الربح
-	(46,155)	7	خسارة من تصفية شركة تابعة
3,191,012	2,623,352	10	صافي ربح الإستثمارات
659,719	610,497	11	أرباح إدارة وعمولات
528,541	87,772	16	حصه في نتائج شركات زميله
493,541	-		التغير في القيمة المعادلة للعقار قيد التطوير
(1,339)	-		خسارة يوم استثمار في شركات زميلة
580,732	635,139		إيرادات أخرى
5,604,095	3,158,167		
			المصاريف والأعباء الأخرى
(1,063,124)	(2,076,903)		مصاريف عمومية وإدارة
(649,590)	(651,277)		تكاليف موظفين
(2,960,423)	(2,882,914)		تكاليف تمويل
-	(1,159,658)	13	هبوط في قيمة ممتلكات وآلات ومعدات
-	(1,904,553)	16	هبوط في قيمة شركات زميلة
(668,274)	(2,701,826)	17	هبوط في قيمة استثمارات متاحة للبيع
-	(453,471)	18	شطب بضاعة
136,193	(1,034,397)	19 و 20	صافي (تحميل) / رد مخصص ذمم مشكوك في تحصيلها
-	(456,178)	22	مخصص عقار محتفظ به لغرض المتاجرة
(5,205,218)	(13,321,177)		
398,877	(10,163,010)		(خسارة) / ربح السنة قبل الضريبة
(59,082)	(702,287)	30	الضريبة على شركات تابعة أجنبية
339,795	(10,865,297)		(خسارة) / ربح السنة
			(خسارة) / ربح السنة الخاصة بـ :
591,169	(9,281,747)		مساهمي الشركة الأم
(251,374)	(1,603,550)		الحصص غير المسيطرة
339,795	(10,865,297)		(خسارة) / ربح السنة
			(خسارة) / ربحية السهم الأساسية والمخففة الخاصة
5.36 فلس	(84.11) فلس	12	بمساهمي الشركة الأم

إن الإيضاحات للمبينة على الصفحات من 11 - 56 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.



بيان الدخل الشامل المجموع

للسنة المنتهية	للسنة المنتهية في	
في 31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2013	2014	
د.ك	د.ك	
339,795	(10,865,297)	(خسارة) / ربح السنة
الإيرادات الشاملة الأخرى :		
بنود سيتم تحويلها إلى بيان الدخل في الفترات اللاحقة		
إستثمارات متاحة للبيع :		
2,202,178	(2,843,374)	- صافي التغير في القيمة العادلة خلال السنة
(188,567)	(556,714)	- المحول إلى بيان الدخل المجموع من البيع
688,274	2,701,826	- المحول إلى بيان الدخل المجموع من هبوط القيمة
(804,485)	61,574	فروقات تحويل ناتجة من ترجمة عمليات أجنبية
1,879,400	(436,688)	مجموع (الخسارة) / الدخل الشامل الآخر للسنة
2,219,195	(11,301,985)	مجموع (الخسارة) / الدخل الشاملة للسنة
مجموع (الخسارة) / الدخل الشاملة الخاصة بـ :		
2,803,085	(9,639,490)	مساهمي الشركة الأم
(583,890)	(1,662,495)	الحصص غير المسيطرة
2,219,195	(11,301,985)	مجموع (الخسارة) / الدخل الشاملة للسنة

03 NOV 2015

تحتمت لأغراض التعريف فقط
راجع تقريرنا حولها
المؤرخ أعلاه

شركة الاستثمارات الصناعية والمالية - ش.م.ك (مقفلة) والشركات التابعة لها

البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2014

بيان المركز المالي المجموع

(معدل)	(معدل)		
31 ديسمبر	31 ديسمبر	31 ديسمبر	إيضاحات
2012	2013	2014	
د.ك	د.ك	د.ك	
-	26,722	26,722	الاصول
			الاصول غير المتداولة
			الشهرة
13,241,626	12,733,704	11,522,509	13 ممتلكات وآلات ومعدات
3,188,591	3,692,132	3,692,132	14 عقار قيد التطوير
-	975,000	975,000	15 أصول غير ملموسة
3,258,159	6,802,623	4,734,008	16 استثمار في شركات زميله
25,686,063	26,381,223	17,139,631	17 استثمارات متاحة للبيع
45,384,429	50,611,404	38,090,002	
			الاصول المتداولة
1,608,143	1,977,081	1,723,284	18 بضاعة
6,231,531	4,271,397	3,609,530	20 ذمم مدينة وأصول أخرى
24,959,850	22,634,125	15,934,283	21 استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
4,688,366	4,688,366	4,232,188	22 عقار لغرض المتاجرة
3,584,632	2,659,686	1,218,793	23 نقد وأرصدة لدى البنوك
41,072,522	36,230,655	26,718,078	
86,456,951	86,842,059	64,808,080	مجموع الاصول
			حقوق الملكية والخصوم
			حقوق الملكية
40,647,967	40,647,967	11,041,823	24 رأس المال
(30,019)	(30,019)	(30,019)	25 أسهم خزينة
(1,612,438)	599,478	221,735	27 بنود أخرى لحقوق الملكية
(30,712,957)	(30,121,788)	(9,777,191)	خصائر متراكمة
8,292,553	11,095,638	1,456,148	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
3,582,511	2,709,121	880,379	الحصص غير المسيطرة
11,875,064	13,804,759	2,336,527	مجموع حقوق الملكية

محمّد

03 NOV 2015

ختمت لأغراض التعريف فقط
راجع تقريرنا حولها
المؤرخ أعلاه

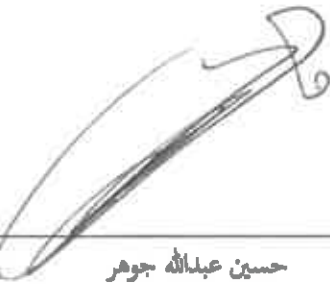
شركة الاستثمارات الصناعية والمالية - ش.م.ك (مقفلة) والشركات التابعة لها

البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2014

بيان المركز المالي المجموع

(معدل)	(معدل)	31 ديسمبر	إيضاحات
2012	2013	2014	
د.ك	د.ك	د.ك	
الخصوم			
الخصوم غير المتداولة			
48,103,635	5,414,870	-	28 قروض
1,184,187	889,190	1,012,007	29 مخصص مكافأة نهاية الخدمة
49,287,832	6,304,060	1,012,007	
الخصوم المتداولة			
19,442,545	60,538,529	53,946,058	28 الجزء للتداول من القروض
5,851,510	6,194,711	7,513,488	31 ذمم دائنة وخصوم أخرى
25,294,055	66,733,240	61,459,546	
74,581,887	73,037,300	62,471,553	مجموع الخصوم
86,456,951	86,842,059	64,808,080	مجموع حقوق الملكية والخصوم



حسين عبدالله جوهر
نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي

عبدالله لطيف محمد جناحي
رئيس مجلس الإدارة

شركة الاستثمارات الصناعية والمالية ش.م.ك
Industrial & Financial Investments Co.K.s.c.



ان الإيضاحات للبيانات على الصفحات 11 - 56 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة .



بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع

[illegible]

إن الإيضاحات المبينة على الصفحات 11-56 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة



شركة الاستثمارات الصناعية والمالية - ش.م.ك (مقفلة) والشركات التابعة لها
البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2014

تابع / بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع

حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم	المخصص غير المسيطر	المجموع	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
رأس المال	أسهم خيرية	بند آخرى حقوق الملكية (إيفتاح 27)	خسائر متراكمة	المجموع الفرعي	د.ك	د.ك	د.ك
الرصيد في 1 يناير 2013 (كما تم التقرير عنه سابقاً)	40,847,967	(30,019)	(1,612,438)	8,399,166	3,582,511	12,981,677	
تعديل سنة سابقة (إيفتاح 9)	-	-	(1,106,613)	(1,106,613)	-	(1,106,613)	
الرصيد في 1 يناير 2013 (معدل)	40,847,967	(30,019)	(1,612,438)	8,292,553	3,582,511	11,875,084	
رد رأس مال للمخصص غير المسيطر (إيفتاح 7)	-	-	-	-	(289,500)	(289,500)	
إجمالي التغيرات مع المالكين	-	-	-	-	(289,500)	(289,500)	
ربح / (خسارة) للسنة	-	-	-	591,169	(251,374)	339,795	
مجموع الإيرادات / (الخسائر) الشاملة الأخرى للسنة	-	-	2,211,916	2,211,916	(332,516)	1,879,400	
مجموع الدخل / (الخسارة) الشاملة للسنة	-	-	2,211,916	2,803,085	(583,890)	2,219,195	
الرصيد في 31 ديسمبر 2013	40,847,967	(30,019)	589,478	11,095,638	2,708,121	13,804,759	

إن الإيضاحات للبيانات المالية المجمعة - 56 تتشكل جزئياً من هذه البيانات المالية المجمعة



Grant Thornton | An instirist for growth
المستشارون المحاسبون والمحكمون

03 NOV 2015

ختمت لأغراض التعريف فقط
راجع تقريرنا حولها
المؤرخ أعلاه

شركة الاستثمارات الصناعية والمالية - ش.م.ك (مقفلة) والشركات التابعة لها

البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2014

بيان التدفقات النقدية المجموع

(معدل)	للسنة المنتهية	للسنة المنتهية	أنشطة التشغيل
للسنة المنتهية	في 31 ديسمبر	في 31 ديسمبر	ربح / (خسارة) السنة
2013	2014	2013	تعديلات ل:
د.ك	د.ك	د.ك	استهلاك
339,795	(10,865,297)		صافي ارباح الاستثمارات
274,466	442,014		حصة في نتائج شركات زميلة
(3,191,012)	(2,623,352)		خسارة بيع استثمار في شركات زميلة
(528,541)	(87,772)		هبوط في قيمة استثمار في شركة زميلة
1,339	-		خسارة تصفية شركة تابعة
-	1,904,553		مخصص عقار محتفظ به لغرض المتاجرة
-	48,155		صافي المجلد / (رد) مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
(493,541)	456,178		مخصص مكافأة لحماية الخدمة
(136,193)	1,034,397		تكاليف تمويل
-	216,243		هبوط قيمة ممتلكات وآلات ومعدات
(295,007)	2,882,914		بضاعة مشطوبة
2,960,423	1,159,658		شطب ذمم تجارية مدينة
-	237,065		هبوط في قيمة استثمارات متاحة للبيع
-	39,242		
668,274	2,701,826		
(399,997)	(2,456,176)		
1,247,484	6,699,842		التغيرات في أصول وخصوم التشغيل :
1,401,621	(993,887)		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
(152,633)	253,797		ذمم مدينة وأصول أخرى
240,451	1,318,777		بضاعة
-	(93,428)		ذمم دائنة وخصوم أخرى
2,337,006	4,728,927		مخصص مكافأة لحماية الخدمة المدفوعة
			صافي النقد الناتج من أنشطة التشغيل
			أنشطة الإستثمار
(1,215,547)	(509,749)		شراء ممتلكات وآلات ومعدات
37,280	116,663		صافي القيمة الدفترية لممتلكات وآلات ومعدات مستبعدة
3,138	-		ناتج بيع استثمار في شركات زميلة
2,758,455	8,526,313		ناتج بيع استثمارات متاحة للبيع
(861,983)	(64,442)		شراء استثمارات متاحة للبيع
239,447	251,835		توزيعات ارباح نقدية مستلمة من شركات زميلة
383,980	746,411		نقد محتجز كضمان لقروض
619,962	552,809		إيرادات توزيعات ارباح مستلمة
1,964,732	9,619,840		صافي النقد الناتج من أنشطة الإستثمار

03 NOV 2015

ختمت لأغراض التعريف فقط
راجع تقريرنا حولها
المؤرخ أعلاه

شركة الاستثمارات الصناعية والمالية - ش.م.ك (مقفلة) والشركات التابعة لها

البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2014

بيان التدفقات النقدية المجمع

(معدل)	للسنة المنتهية	
للسنة المنتهية	في 31 ديسمبر	
في 31 ديسمبر	2014	ايضاح
2013		
د.ك	د.ك	
		أنشطة التمويل
(1,592,781)	(12,007,340)	التغير في القروض
(2,980,423)	(2,882,914)	تكاليف تمويل مدفوعة
(289,500)	(149,315)	ناتج من تصفية شركة تابعة
(4,842,704)	(15,039,569)	صافي النقد المستخدم في أنشطة التمويل
(540,966)	(690,802)	النقص في النقد وشبه النقد
2,305,830	1,764,964	23 النقد وشبه النقد في بداية السنة
1,764,964	1,074,162	23 النقد وشبه النقد في نهاية السنة

03 NOV 2015

ختمت لأغراض التعريف فقط
راجع تقريرنا حولها
المؤرخ أعلاه

شركة الاستثمارات الصناعية والمالية - ش.م.ك (مقفلة) والشركات التابعة لها البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2014

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

1. التأسيس والأنشطة

تأسست شركة الاستثمارات الصناعية والمالية ش.م.ك (مقفلة) ("الشركة الأم")، في الكويت عام 1983 بموجب عقد تأسيس رقم (71) جلد 1، موثق بتاريخ 4 أبريل 1983، وقد تم تسجيلها كشركة استثمارية لدى بنك الكويت المركزي بتاريخ 17 مايو 1988، وتخضع الشركة الأم لرقابة كلا من بنك الكويت المركزي وهيئة أسواق المال. تم إدراج أسهم الشركة الأم في سوق الكويت للأوراق المالية في 6 يوليو 1986. تتكون المجموعة من الشركة الأم والشركات التابعة لها (يشار إليها معا بـ "المجموعة"). تفاصيل الشركات التابعة مبينة في الإيضاح 7.

بناءً على قرار الجمعية العامة غير العادية المنعقدة في 2014/9/29 تم تعديل المادة رقم 4 من النظام الأساسي والمادة رقم 5 من عقد التأسيس وفق ما يلي:

- مع عدم الإخلال بأحكام قانون الشركات رقم 2012/25 وتعديلاته ولائحته التنفيذية فإن الأغراض التي أسست من أجلها الشركة هي:-
- القيام بكافة عمليات الاستثمار والتمويل والإيجار والإدارة بالنسبة لكافة الأموال والحقوق المنقولة وغير المنقولة.
- القيام بأعداد دراسات الجدوى وغير ذلك من الخدمات الفنية المتعلقة بشؤون الاستثمار واستقصاء فرص الاستثمار في المجالات الاستثمارية المختلفة، ولها تقديم وإعداد الدراسات والاستشارات الفنية والاقتصادية والتقييمية ودراسة المشاريع المتعلقة بالاستثمار وأعداد الدراسات اللازمة لذلك للمؤسسات والشركات داخل وخارج دولة الكويت.
- الاستثمار في كافة القطاعات الاقتصادية وذلك من خلال المساهمة في تأسيس الشركات المتخصصة أو شراء الشركات، وإدارة أموال المؤسسات العامة والخاصة واستثمار هذه الأموال في مختلف القطاعات الاقتصادية.
- إدارة المحافظ الإستثمارية والمالية والصناعية والعقارية لحساب المؤسسات والشركات والأفراد سواء كانت هذه المحافظ محلية أو أجنبية (مدير محفظة استثمار)، واستثمار وتنمية الأموال في العمليات التاجيرية لحسابها وحساب الغير طبق للقوانين والقرارات السارية في الدولة.
- القيام بتأسيس وإدارة صناديق الاستثمار بكافة أنواعها، أنظمة استثمار جماعي (مدير نظام استثمار جماعي).
- إنشاء صناديق الاستثمار لحسابها وحساب الغير وطرح وحداتها للاكتتاب والقيام بوظيفة أمين الاستثمار أو مدير الاستثمار لصناديق الاستثمار التاجيرية في الداخل والخارج طبقاً للقوانين والقرارات السارية في الدولة.
- القيام بجميع العمليات الخاصة بتداول الأوراق المالية من شراء وبيع أسهم وسندات الشركات والهيئات الحكومية المحلية والدولية لحساب الشركة وحساب الغير والقيام بوظائف أمناء الاستثمار.
- الوساطة في شراء الأوراق المالية وبيعها لحساب الغير مقابل عموله (وسيط أوراق مالية غير مسجل في بورصة الأوراق المالية)
- تقديم الاستشارات الاستثمارية المتعلقة بالأوراق المالية مقابل عمولة (مستشار استثمار) بما في ذلك تقييم أو استثمار أو شراء أو بيع الأوراق المالية والمنتجات الاستثمارية، وممارسة أي حق يترتب على حيازة الأوراق المالية، وكذلك تقديم أي مشورة قد تؤدي إلى التأثير على قرار المستثمرين أو المستثمرين المحتملين في التصرف بالأوراق المالية والمنتجات الاستثمارية.
- حفظ الأصول المكونة لأنظمة الاستثمار الجماعي (أمين حفظ).

03 NOV 2015

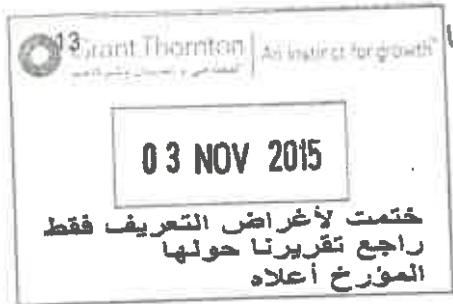
ختمت لأغراض التعريف فقط
راجع تقريرنا حولها
المورخ أعلاه

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

1. تابع / التأسيس والأنشطة

تابع / الأغراض التي أسست من أجلها الشركة هي:-

- مراقب استثمار.
 - عرض أو بيع أوراق مالية لصالح مصدرها أو حليفة أو الحصول على أوراق مالية من المصدر أو حليفة لغرض إعادة التسويق (إدارة الإصدار).
 - تقديم القروض للغير مع مراعاة أصول الملاءة المالية في منح القروض والحفاظ على استمرارية سلامة الوضع المالي للشركة طبقاً للشروط والقواعد والحدود التي يضعها بنك الكويت المركزي والجهات الرقابية .
 - الوساطة في عمليات الاقتراض مقابل عمولة .
 - التمويل والوساطة في عمليات التجارة الدولية .
 - القيام بكافة الخدمات المالية والاستشارية التي تساعد على تطوير وتدعيم قدرة السوق المالي والنقدي في دولة الكويت وتلبية حاجاته وذلك كله في حدود القانون وما يصدر عن بنك الكويت المركزي والجهات الرقابية من إجراءات أو تعليمات.
 - القيام بالأعمال الخاصة بوظائف مديري الاصدار للسندات التي تصدرها الشركات والهيئات الحكومية ووظائف أمناء الاستثمار.
 - الإكتتاب في الأوراق المالية وعمليات طرح الأوراق المالية للإكتتاب بما في ذلك إدارة وطرح عمليات الإكتتاب في الشركات المساهمة العامة الحكومية والخاصة داخل وخارج دولة الكويت مقابل أتعاب وعمولة.
 - القيام بعمليات التقييم المالي والفحص النهائي للجهالة لمختلف الشركات الخاصة والعامة والهيئات الحكومية.
 - التعامل والمتاجرة في سوق القطاع الاجنبي وسوق المعادن الثمينة داخل دولة الكويت وخارجها لحساب الشركة فقط.
 - تعبئة الموارد للتمويل بالإجارة وترتيب عمليات تمويل جماعي للإجارة وخاصة للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة ولا يجوز لها قبول الودائع.
 - استثمار أموالها في مختلف أوجه الاستثمار التي يقرها بنك الكويت المركزي وبصفة رئيسية التمويل بأسلوب الاجارة لما يتطلبه ذلك من تملك الأصول المنقولة وغير المنقولة وتأجيرها، ولا يتضمن ذلك تمويل شراء السلع الاستهلاكية.
 - تملك حقوق الملكية الصناعية وبراءات الاختراع والعلامات التجارية والصناعية والرسومات التجارية وحقوق الملكية الأدبية والفكرية المتعلقة بالبرامج والملفات واستغلالها وتأجيرها للجهات الأخرى.
 - القيام بكافة أنواع الاستثمار في العقارات بغرض التنمية والتطوير فيما عدا القسام والبيوت المخصصة لأغراض السكن الخاص، سواء كان ذلك بشكل مباشر أو غير مباشر ولحساب الشركة أو لحساب الغير.
- ويكون للشركة مباشرة الأعمال السابق ذكرها في دولة الكويت وفي الخارج بصفة أصلية أو بالوكالة، ويجوز للشركة أن تمارس أعمالاً مشابهة أو مكملية أو لازمة أو مرتبطة بأغراضها المذكورة، والقيام بما يلزم من العمليات الأخرى التي تقتضيها هذه الأغراض لحسابها أو لحساب الغير، وفي داخل أو خارج دولة الكويت، ويجوز للشركة أن تكون لها مصلحة أو تشترك بأي وجه مع الشركات والمؤسسات التي تزاوّل أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التي تعاوّمها في تحقيق أغراضها في داخل دولة الكويت أو خارجها ولها أن تنشئ أو تشارك أو تشتري هذه الشركات والمؤسسات أو تلحقها بها.



تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

1. تابع / التأسيس والأنشطة

بتاريخ 22 يناير 2014 وبناء على تعليمات هيئة أسواق المال في دولة الكويت ، تم شطب اسهم الشركة الأم من سوق الكويت للأوراق المالية.

ان عنوان الشركة الام المسجل هو : الكويت - الشرق - قطعة 5 - شارع جابر المبارك - مبنى 11 (برج الشروق 2) - صندوق بريد رقم 28019 الصفاة 13121 الكويت .

تم الموافقة على إصدار البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية للنتية في 31 ديسمبر 2014 من قبل مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 3 نوفمبر 2016 وهي خاضعة لموافقة الجمعية العمومية للمساهمين.

2. أساس الاعداد

تم اعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية باستثناء العقار قيد التطوير والاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل والأصول المالية المتاحة للبيع والتي تم قياسها بالقيمة العادلة.

تم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي ("د.ك.") وهو العملة الأساسية والعرض للشركة الأم.

3. بيان الالتزام

تم اعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية وكذلك وفق المتطلبات الصادرة بالقرار الوزاري رقم 18 لسنة 1990 والمعلقة من قبل حكومة دولة الكويت بما يتعلق بمؤسسات الخدمات المالية حسب متطلبات بنك الكويت المركزي.

إن هذه التعليمات تتطلب تطبيق كافة للمعايير الدولية للتقارير المالية باستثناء متطلبات معيار المحاسبة الدولي 39 حول المخصص المجمع لهبوط القيمة والتي حلت محلها متطلبات بنك الكويت المركزي حول الحد الأدنى للمخصص العام كما هو موضح بالسياسة المحاسبية المتعلقة بهبوط قيمة الأصول المالية.



Grant Thornton | An instinct for growth
المطامير، نصيب، وشركاء

03 NOV 2015

ختمت لأغراض التعريف فقط
راجع تقريرنا حولها
المؤرخ أعلاه

شركة الاستثمارات الصناعية والمالية - ش.م.ك (مقفلة) والشركات التابعة لها

البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2014

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. التغييرات في السياسات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد البيانات المالية المجمعة متماثلة مع تلك السياسات المطبقة خلال السنة السابقة، باستثناء السياسة المحاسبية الجديدة للأصول غير الملموسة وتطبيق معايير جديدة ومعدلة مبينة أدناه.

4.1 المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

قامت المجموعة بتطبيق المعايير المعدلة والجديدة التالية خلال السنة:

المعيار أو التفسير	يُفعل للسنوات المالية التي تبدأ في
معيار المحاسبة الدولي رقم (1): عرض البيانات المالية - معدل	1 يوليو 2013
معيار المحاسبة الدولي رقم (27) البيانات المالية المجمعة والمنفصلة - معدل ليصبح معيار المحاسبة الدولي رقم 27 (IAS 27) البيانات المالية المنفصلة	1 يناير 2014
معيار المحاسبة الدولي رقم (28) الاستثمار في الشركات الزميلة - تم تعديله إلى: الاستثمار في الشركات الزميلة وشركات المحاصة	1 يناير 2014
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (7): الأدوات المالية: الإفصاحات - تعديلات	1 يناير 2014
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (10): البيانات المالية المجمعة	1 يناير 2014
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (12): الإفصاح عن الحصص في المنشآت الأخرى	1 يناير 2014
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (13): قياس القيمة العادلة	1 يناير 2014
التحسينات السنوية 2009-2011	1 يناير 2014

4.1.1 معيار المحاسبة الدولي رقم (1) عرض البيانات المالية - معدل

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

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

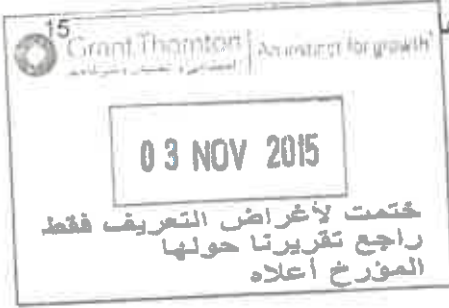
(ب) ليس من المحتمل أن يتم تحويلها إلى بيان الدخل في الفترات اللاحقة.

قامت المجموعة بإضافة هذا الإفصاح في بيان الدخل الشامل المجمع.

4.1.2 معيار المحاسبة الدولي رقم 27 (IAS 27) البيانات المالية المجمعة والمنفصلة - معدل ليصبح معيار المحاسبة الدولي رقم 27 (IAS 27) البيانات المالية المنفصلة

نتيجة لتلك التعديلات فإن معيار المحاسبة الدولي رقم (27) يعني فقط في البيانات المالية المنفصلة.

إن تبني هذا التعديل لم يكن له أي أثر جوهري على المركز المالي للمجموعة أو على أدائها.



تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / التغييرات في السياسات المحاسبية

4.1 تابع / المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

4.1.3 معيار المحاسبة الدولي رقم (28): الاستثمار في الشركات الزميلة - تم تعديله الى: الاستثمار في الشركات الزميلة وشركات المحاصة

بناء على نتائج تلك التعديلات، تم ادراج الاستثمار في شركات المحاصة ضمن معيار المحاسبة الدولي رقم (28) ولكن لم تتغير طريقة حقوق الملكية ضمن نفس المعيار.

ان تبني هذا التعديل لم يكن له اي اثر جوهري على المركز المالي للمجموعة او على أدائها.

4.1.4 المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 7 - الادوات المالية: الافصاحات - معدل

تم اضافة افصاحات نوعية وكمية الى المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 7 "الادوات المالية: الافصاحات" تتعلق باجمالي وصافي مبالغ الادوات المالية المسجلة والتي تم (أ) تسويتها في بيان المركز المالي (ب) تخضع لتزتيات مقاصة رئيسية ملزمة واتفاقيات مماثلة، حتى لو لم تتم تسويتها في بيان المركز المالي. كما ان الافصاحات المطلوبة يجب توفيرها بأثر رجعي.

ان تبني هذا التعديل لم يكن له اي اثر جوهري على المركز المالي للمجموعة او على أدائها.

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

يستبدل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 معيار المحاسبة الدولي رقم 27: البيانات المالية المجمعة والمنفصلة. كما يقوم المعيار بتعديل التعريف الخاص بميزة السيطرة كذلك اجراءات توضيحية لمعرفة الحصة في الشركة التابعة. مع ذلك، فان متطلبات واجراءات التجميع والمحاسبة على اي حصص غير مسيطرة والتغيرات في السيطرة تبقى دون تغيير.

ان تبني هذا المعيار لم يكن له أي اثر جوهري على المركز المالي للمجموعة او على أدائها.

4.1.6 المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (12): الافصاح عن الحصص في المنشآت الاخرى

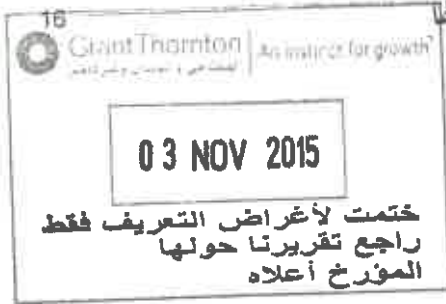
يقوم المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 12 بدمج وتنسيق متطلبات الافصاح لانواع مختلفة من الاستثمارات التي تتضمن المنشآت المنتظمة غير المجمعة. كما ويقدم متطلبات افصاح جديدة حول المخاطر التي تتعرض لها المنشأة من مشاركتها مع المنشآت المنتظمة. ايضاح 14 يبين تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 12 في السنة الحالية.

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

لا يؤثر هذا المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (13) على أي بنود مطلوب تقييمها بالقيمة العادلة ولكن يوضح تعريف القيمة العادلة حيث يتم من خلاله بيان وتوضيح افصاحات مقاييس القيمة العادلة. ان نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (13) هو نطاق واسع وينطبق على البنود المالية وغير المالية والتي من اجلها تتطلب او تسمح به المعايير الدولية للتقارير المالية الاخرى قياسات القيمة العادلة او افصاحات عن قياسات القيمة العادلة الا في بعض الظروف.

يتم تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 13 بصورة مستقبلية للفرات السنوية التي تبدأ في او بعد 1 يناير 2014. ان متطلبات الافصاح لهذا المعيار لا تحتاج الى تطبيق على معلومات المقارنة في السنة الاولى للتطبيق

قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 13 لأول مرة خلال السنة الحالية، انظر ايضاح رقم 34.



تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

4.1 تابع / المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

4.1.8 التحسينات السنوية 2009-2011

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

توضيح المتطلبات الخاصة ببيان المركز المالي الافتتاحي:

- يوضح بان التاريخ المناسب لبيان المركز المالي الافتتاحي هو بداية الفترة السابقة (الايضاحات المتعلقة بما لم يعد مطلوب عرضها)
- يتناول متطلبات المقارنة الخاصة ببيان المركز المالي الافتتاحي عندما تقوم المنشأة بتغيير السياسات المحاسبية او تقوم باجراء تعديلات او اعادة تصنيفات استعادية وفقا لمعيار المحاسبة الدولي رقم 8.
- توضيح المتطلبات الخاصة بمعلومات المقارنة المقدمة غير الحد الادنى للمتطلبات:
- يوضح بان اي معلومات بيانات مالية اضافية لا تحتاج الى عرض على شكل مجموعة كاملة من البيانات المالية للفترات غير الحد الادنى للمتطلبات
- يتطلب بان اي معلومات اضافية معروضة يجب عرضها وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية كما يجب على المنشأة عرض معلومات المقارنة في الايضاحات ذات الصلة لتلك المعلومات الاضافية.
- معلومات القطاعات الخاصة بمجموع الاصول والخصوم:
- توضح بان مجموع الاصول والخصوم لقطاع خاص معلن عنه في التقارير المالية مطلوب الافصاح عنه فقط اذا: (1) تم تقديم قياس لمجموع الاصول او الخصوم (او كليهما) بشكل منتظم الى رئيس صناع القرارات التشغيلية؛ (2) كان هناك تغيير جوهري من تلك القياسات المفصّل عنها في البيانات المالية السنوية الماضية لذلك القطاع.
- ان تبني التعديلات المذكورة اعلاه لم يكن له اي تأثير جوهري على المركز المالي للمجموعة او على أدائها.

4.2 المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المطبقة بعد

بتاريخ المصادقة على تلك البيانات المالية المجمعة ، تم اصدار بعض المعايير/ التعديلات والتفسيرات من قبل مجلس المعايير الدولية ولكن لم يتم تفعيلها بعد ولم يتم تطبيقها مبكرا من قبل المجموعة.

تتوقع الادارة أن يتم تبني كافة التعديلات ضمن السياسات المحاسبية للمجموعة وللمرة الأولى خلال الفترة التي تبدأ في أو بعد تاريخ تفعيل للمعيار الجديد أو التعديل أو التفسير. ان المعلومات عن المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة المتوقع أن يكون لها ارتباط بالبيانات المالية للمجموعة مبيّنة أدناه . هناك بعض التفسيرات والمعايير الاخرى التي صدرت ولكن ليس من المتوقع أن يكون لها تأثير مادي على البيانات المالية للمجموعة.

4.2.1 معيار المحاسبة الدولي 32 (IAS 32): الادوات المالية: العرض - تعديلات

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

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

4.2.2 معيار المحاسبة الدولي رقم 36 (IAS 36): انخفاض قيمة الاصول - معدل

تقوم التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 36 بالحد من الظروف التي يطلب فيها الافصاح عن مبلغ الاصول او الوحدات المنتجة للنقد الممكن استرداده وكذلك توضيح الافصاحات المطلوبة وتقديم متطلبات واضحة للافصاح عن سعر الخصم المستخدم في تحديد انخفاض القيمة (او الانعكاسات) حيث يتم تحديد المبلغ الممكن استرداده (استنادا الى القيمة العادلة ناقصا تكاليف الاستبعاد) وذلك باستخدام تقنية تقييم حالة. يتم تطبيق التعديلات على الفترات السنوية التي تبدأ في او بعد 1 يناير 2014.



شركة الاستثمارات الصناعية والمالية - ش.م.ك (مقفلة) والشركات التابعة

البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2014

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

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

4.2.3 معيار المحاسبة الدولي رقم 39 (IAS 39): الأدوات المالية : التحقق والقياس - معدل

موجب تعديلات معيار المحاسبة الدولي رقم 39 "تجديد المشتقات واستمرار محاسبة التحوط" لن يكون هناك حاجة لوقف محاسبة التحوط إذا تم تجديد مشتقات التحوط شريطة الالتزام ببعض المعايير. يتم تفعيل التعديلات للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2014 مع السماح بالتطبيق المبكر.

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

ينوي مجلس معايير المحاسبة الدولية IASB استبدال كامل معيار المحاسبة الدولي (IAS) رقم 39: الأدوات المالية - التحقق والقياس. إن المعيار البديل هو العيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) (IFRS 9) يتم إصداره على مراحل. حتى تاريخه، تم إصدار الفصول المتعلقة بالتحقق والتصنيف والقياس والاستبعاد المتعلقة بالأصول والخصوم المالية ومحاسبة التحوط. ولا تزال الفصول الأخرى المتعلقة بطرق انخفاض القيمة قيد التطوير. وسيتم تحديد التاريخ الفعلي للمعيار بالكامل بعد الانتهاء من نموذج انخفاض القيمة الجديد. بالإضافة إلى ذلك، في نوفمبر 2014، قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بإجراء تعديلات محدودة على نموذج تصنيف الأصول المالية للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 وذلك لمعالجة أمور التطبيق. لم تقم الإدارة بتقييم أثر هذا التعديل الجديد على البيانات المالية المجمعة للمجموعة. لا تتوقع الإدارة تنفيذ المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 حتى يتم الانتهاء منه ويمكن تقييم تأثيره الشامل.

4.2.5 المنشآت الاستثمارية - التعديلات على المعايير الدولية للتقارير المالية ارقام 10 و 12 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 27

تقوم التعديلات بتحديد عبارة "منشأة استثمارية" وتقديم توجيهات دعم ومطالبة المنشآت الاستثمارية بقياس الاستثمارات على شكل حصص مسيطرة في منشأة أخرى بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. لا تتوقع الإدارة تأثيراً مادياً على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

4.2.6 التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2010-2013 (التاريخ الفعلي 1 يوليو 2014، مع السماح بالتطبيق المبكر):

- التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 (IFRS 3) - إن المبلغ المحتمل الذي لا ينطبق عليه تعريف أداة حق الملكية يتم قياسه لاحقاً بالقيمة العادلة في تاريخ كل تقرير مالي مع تسجيل التغيرات في الأرباح والخسائر.
- التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 13 (IFRS 13) - إن الإضافة على أساس الاستنتاجات تؤكد معالجة القياس الحالية للذمم المدينة والدائنة قصيرة الأجل.
- التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 16 و 38 - عند إعادة تقييم البنود، يتم تعديل القيمة الدفترية الإجمالية بشكل ثابت على إعادة تقييم صافي القيمة الدفترية.
- التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 24 - إن المنشآت التي تقدم خدمات موظفي الإدارة العليا إلى المنشأة مقدمة التقارير أو الشركة الأم للمنشأة مقدمة التقارير تعتبر أطراف ذات صلة للمنشأة مقدمة التقارير.

03 NOV 2015

ختمت لأغراض التعريف فقط
راجع تقريرنا حولها
المؤرخ أعلاه

شركة الاستثمارات الصناعية والمالية - ش.م.ك (مقفلة) والشركات التابعة لها

البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2014

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4.

تابع / التغييرات في السياسات المحاسبية

4.2

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

4.2.7 التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2011-2014 (التاريخ الفعلي 1 يوليو 2014، مع السماح بالتطبيق المبكر):

• التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 1 (IFRS 1) - ان التعديل على اساس الاستنتاجات يوضح بان المنشأة التي تقوم باعداد بياناتها المالية وفقا للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 1 قادرة على استخدام كل من:

- المعايير الدولية للتقارير المالية المفعلة حاليا

- المعايير الدولية للتقارير المالية التي تم اصدارها لكن لم يتم تفعيلها بعد والتي تسمح بالتطبيق المبكر يجب تطبيق نفس النص لكل معيار دولي على جميع الفترات المقدمة.

• التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 (IFRS 3) - لا يتم تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 على تشكيل ترتيب مشترك في البيانات المالية لنفس الترتيب المشترك.

• التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 13 (IFRS 13) - ان نطاق اعفاء الحفظة (IFRS 13.52) يتضمن كافة البنود التي لها مراكز موازنة في السوق و/او المخاطر الائتمانية للطرف المقابل التي يتم تسجيلها وقياسها وفقا لمعيار المحاسبة الدولي رقم 39/المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9، بغض النظر عما اذا كان ينطبق عليها تعريف الاصل/الالتزام المالي.

• التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 40 - يؤكد التعديل فيما اذا كان الاستحواذ على عقار استثماري هو دمج اعمال يتطلب حكم المتطلبات المحددة للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3، بشكل مستقل عن متطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم 40، وفيما اذا كان العقار الاستثماري يشغله المالك.

5. السياسات المحاسبية الهامة

- إن السياسات المحاسبية الهامة المطبقة في إعداد هذه البيانات المالية المجمعة مبينة أدناه :

5.1 أسس التجميع

تشتمل البيانات المالية المجمعة على البيانات المالية للشركة الأم والشركات التابعة لها المبينة (انظر إيضاح 7).

تسيطر الشركة الأم على الشركة التابعة عندما تتعرض المجموعة له، أو يكون لها الحق به، عوائد متغيرة من مشاركتها مع الشركة التابعة ويكون لها القدرة على التأثير على تلك العوائد من خلال سلطتها على الشركة التابعة. يتم اعداد البيانات المالية للشركات التابعة لتاريخ التقرير و التي لا تزيد عن ثلاثة أشهر من تاريخ التقرير للشركة الأم ، باستخدام سياسات محاسبية مماثلة . يتم عمل التعديلات لتعكس تأثير المعاملات الهامة والأحداث الأخرى التي تقع بين هذا التاريخ و تاريخ التقرير للبيانات المالية للشركة الأم.

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

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

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

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

ان التغير في حصص ملكية المجموعة في الشركات التابعة والتي لا تؤدي الى فقدان المجموعة للسيطرة على الشركات التابعة تتم المحاسبة عليها كمعاملات حقوق ملكية. ان القيم الدفترية لخصص المجموعة والخصص غير المسيطرة يتم تعديلها لتعكس التغيرات في حصصها المعنية في الشركات التابعة. واي فرق بين المبلغ الذي يتم به تعديل الحصص غير المسيطرة والقيمة العادلة للمبلغ المدفوع او المستلم يتم تسجيله مباشرة في حقوق الملكية ويخصص لمالكي الشركة الأم.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.2 دمج الأعمال

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

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

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

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

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

5.3 الإيرادات

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

تنشأ الإيرادات من مبيعات البضاعة وتقديم الخدمات وتوزيعات الأرباح وإيرادات الفوائد، ويتم قياسها عن طريق القيمة العادلة للمبالغ المستلمة أو المزمع استلامها.

قامت المجموعة بتطبيق بنود تحقق الإيرادات التالية بشكل منفصل لكل بند معرف لبنود الإيرادات.

5.3.1 مبيعات البضاعة

يتم تسجيل مبيعات البضاعة عندما تقوم المجموعة بتحويل المخاطر والفوائد الجوهرية الخاصة بالملكية الى المشتري، عادة عندما يستلم العميل تلك البضائع دون أي قيود.

5.3.2 أتعاب الادارة والعمولات

يتم تسجيل إيرادات أتعاب الخدمات التي يتم تقديمها خلال فترة معينة باستخدام مبدأ الاستحقاق خلال تلك الفترة. تتضمن تلك الأتعاب إيرادات العمولة وادارة الأصول وحسابات الأمانة وأتعاب ادارة أخرى.

5.3.3 إيرادات توزيعات الأرباح

يتم إثبات إيرادات توزيعات الأرباح عند ثبوت الحق في تحصيلها.

5.3.4 إيرادات فوائد والإيرادات المشابهة الأخرى

يتم إثبات إيرادات الفوائد والإيرادات المشابهة الأخرى على أساس الاستحقاق باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

5.4 مصاريف التشغيل

يتم إثبات مصاريف التشغيل في بيان الدخل المجمع وفقا لاستنفاد الخدمة او بتاريخ نشأتها.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. السياسات المحاسبية الهامة

5.5 تكاليف التمويل

يتم إثبات تكاليف التمويل على أساس توزيع نسبي زمني مع الأخذ بالاعتبار الرصيد القائم للقروض المستحقة ومعدل الفائدة عليها. إن تكاليف التمويل التي تتعلق مباشرة بمحاكاة أو إنشاء أصل يحتاج إنشاؤه إلى فترة زمنية طويلة لكي يصبح جاهزاً للاستعمال للزعم له أو بيعه يتم رسميتها كجزء من تكلفة ذلك الأصل. يتم إيقاف حملة تكاليف التمويل عندما يتم استكمال كافة الأنشطة الضرورية لتجهيز الأصل للاستخدام للزعم له أو البيع. تسجل تكاليف التمويل الأخرى كمصروف في الفترة التي يتم تكبدها خلالها.

5.6 الضرائب

5.6.1 ضريبة دعم العمالة الوطنية (NLST)

تحتسب ضريبة دعم العمالة الوطنية وفقاً للقانون رقم 19 لسنة 2000 وقرار وزير المالية رقم 24 لسنة 2006 بنسبة 2.5% من ربح المجموعة الخاص بالكي الشركة الأم الخاضع للضريبة. وطبقاً للقانون، فإن الإيرادات من الشركات الزميلة والتابعة وتوزيعات الأرباح النقدية من الشركات المدرجة الخاضعة لضريبة دعم العمالة الوطنية يجب خصمها من ربح السنة.

5.6.2 مؤسسة الكويت للتقدم العلمي (KFAS)

تحتسب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة 1% من ربح المجموعة الخاص بالكي الشركة الأم الخاضع للضريبة وفقاً لعملية الاحتساب للعدلة بناء على قرار أعضاء مجلس المؤسسة والذي ينص على أن الإيرادات من الشركات الزميلة والتابعة، مكافآت أعضاء مجلس الإدارة والتحويل إلى الاحتياطي القانوني يجب استثنائها من ربح السنة عند تحديد الحصة.

5.6.3 الزكاة

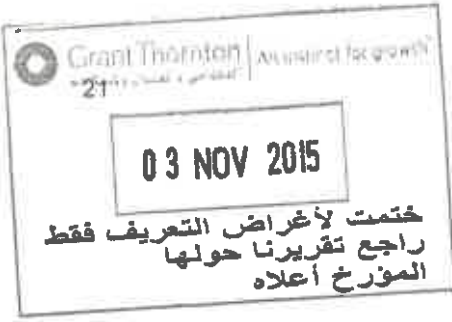
تحتسب حصة الزكاة بنسبة 1% من ربح المجموعة وفقاً لقرار وزارة المالية رقم 2007/58 الساري المفعول اعتباراً من 10 ديسمبر 2007.

5.6.4 الضريبة على الشركات التابعة الأجنبية

تحتسب الضريبة على الشركات التابعة الأجنبية على أساس أسعار الضرائب المطبقة والمقررة طبقاً للقوانين السائدة ولوائح وتعليمات الدول التي تعمل فيها تلك الشركات التابعة. يتم الاعتراف بالضريبة الموجلة كالتزام ببيان المركز المالي والناشئة عن فروق زمنية مؤقتة بين القيمة الدفترية للأصول والالتزامات طبقاً للأساس المحاسبي وقيمتها طبقاً للأساس الضريبي. هذا ويتم تحديد قيمة الضريبة الموجلة بناءً على الطريقة المتوقعة لتحقيق أو تسوية قيم الأصول والالتزامات، باستخدام أسعار الضريبة السارية في تاريخ إعداد القوائم المالية المجمعة. ويتم الاعتراف بالأصول الضريبية الموجلة للمنشأة عندما يكون هناك احتمال قوي بإمكانية تحقيق أرباح تخضع للضريبة في المستقبل يمكن من خلالها الإلتفاف بهذا الأصل. ويتم تخفيض قيمة الأصول الضريبية الموجلة بقيمة الجزء الذي لن يتحقق منه المنفعة الضريبية المتوقعة خلال السنوات التالية.

5.7 التقارير القطاعية

لدى المجموعة قطاعين تشغيل: الاستثمار والصناعة والتي تمثل المنتجات والخدمات الرئيسية. يتم إدارة كل قطاع بشكل مستقل حيث يتطلب منهج وموارد مختلفة. إن جميع التحويلات بين القطاعات تتم بأسعار تجارية. لأغراض الإدارة تستخدم المجموعة نفس سياسات القياس المستخدمة في البيانات المالية. لا يتم إضافة الأصول والخصوم المتعلقة بالنشاط والتي لا ترتبط بأي قطاع تشغيل إلى أي من هذه القطاعات.



شركة الاستثمارات الصناعية والمالية - ش.م.ك (مقفلة) والشركات التابعة لها
البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2014

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.8 الشهرة

تمثل الشهرة في المنافع الاقتصادية المستقبلية الناتجة من دمج الأعمال والتي لا يمكن تعريفها وتسجيلها بشكل منفصل. تدرج قيمة الشهرة بالتكلفة ناقصا خسائر الهبوط في القيمة.

5.9 الاصول غير الملموسة

الاصول غير الملموسة التي يتم شراؤها بصورة منفصلة يتم قياسها عند التحقق المبدئي بالتكلفة. ان تكلفة الاصول غير الملموسة للشعرة في عملية دمج الاعمال تتمثل في القيمة العادلة كما في تاريخ الشراء. وبعد التحقق المبدئي، تدرج الاصول غير الملموسة بالتقييم ناقصا اي اطفاء مزاكم وخسائر في انخفاض القيمة. كما ان الاصول غير الملموسة المنتجة داخليا، باستثناء تكاليف التطوير المرسمة، لا يتم رسملتها وتظهر النفقات في بيان الدخل المجمع في السنة التي تحدث فيها تلك النفقات. تمثل الاصول غير الملموسة حق انتفاع في اراضي مستأجرة من الدولة من خلال شركة تابعة ويتم اطفاءه باستخدام طريقة القسط الثابت على 5 سنوات.

5.10 الممتلكات والآلات والمعدات

يتم تسجيل الممتلكات والآلات والمعدات مبدئيا بتكلفة الشراء أو تكلفة التصنيع بما في ذلك التكاليف الاضافية اللازمة لجلب هذا الأصل الى الموقع والحالة التي يمكن استخدامه من قبل المجموعة. وبعد ذلك، يتم قياس الممتلكات والآلات والمعدات باستخدام نموذج التكلفة، وهو التكلفة ناقصا الاستهلاك وخسائر الهبوط في القيمة. يتم تسجيل الاستهلاك باستخدام طريقة القسط الثابت لتخفيض القيمة بعد خصم قيمة الخردة. يتم مراجعة العمر الانتاجي وطريقة الاستهلاك بشكل دوري للتأكد من أن الطريقة المستخدمة لفترة الاستهلاك متماثلة مع المنافع الاقتصادية الناتجة من مكونات الممتلكات والآلات والمعدات. يتم استخدام الأعمار الانتاجية التالية:

المباني: 20 سنة

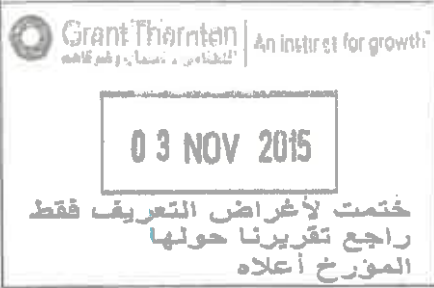
الآلات والمعدات: 6 - 15 سنوات

الأثاث والتراكيب والسيارات: 4 - 10 سنة

عند بيع الأصل أو استبعاده، يتم حذف التكلفة والاستهلاك المتراكم الخاص به من الحسابات وأية أرباح أو خسائر ناتجة عن الاستبعاد يتم تسجيلها ضمن بيان الدخل المجمع.

5.11 العقار قيد التطوير

يتمثل العقار قيد التطوير في عقار محتفظ به للاستخدام المستقبلي كمعيار استثماري ويتم قياسه مبدئيا بالتكلفة. يتم لاحقا ادراج العقار قيد التطوير بالقيمة العادلة التي يتم تحديدها بناء على تقييم من قبل مقيمين مستقلين في نهاية كل سنة مالية وذلك باستخدام طرق تقييم متفقة مع احوال السوق في تاريخ التقرير المالي. الارباح والخسائر الناتجة عن التغير في القيمة العادلة يتم تسجيلها في بيان الدخل المجمع. اذا اقرت المجموعة بان القيمة العادلة للعقار الاستثماري قيد التطوير لا يمكن تحديدها بشكل يعتمد عليه لكنها تتوقع بان يتم تحديد القيمة العادلة للعقار بشكل يعتمد عليه عند اكتمال الانشاء، عندها تقوم المجموعة بقياس ذلك العقار الاستثماري قيد التطوير بالتكلفة حتى تصبح قيمته العادلة من الممكن تحديدها بشكل يعتمد عليه او عند اكتمال التطوير (أيهما اقرب).



تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.12 الاستثمار في الشركات الزميلة

الشركات الزميلة، هي تلك الشركات التي بإمكان المجموعة ممارسة التأثير الفعال عليها والتي لا تكون شركات تابعة أو شركات محاصة. يتم تسجيل الشركات الزميلة مبدئياً بالتكلفة وبعد ذلك يتم محاسبتها باستخدام طريقة حقوق الملكية. لا يتم الاعتراف بالشهرة أو التعديلات في القيمة العادلة لحصة المجموعة بشكل منفصل ولكن يتم تسجيلها ضمن قيمة الاستثمار في الشركة الزميلة. عند استخدام طريقة حقوق الملكية، يتم زيادة وتخفيض قيمة الاستثمار في الشركة الزميلة بحصة المجموعة في أرباح أو خسائر والإيرادات الشاملة الأخرى لتلك الشركة الزميلة بعد عمل التعديلات اللازمة لمطابقة السياسات المحاسبية مع سياسات المجموعة. يتم حذف الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة من المعاملات بين المجموعة والشركات الزميلة إلى حد حصة المجموعة في تلك الشركات. وعندما يتم حذف الخسائر غير المحققة، يتم اختبار الأصول المعنية بتلك المعاملات لغرض التأكد من عدم انخفاض قيمتها. لا تتعدى نهاية الفترات المالية بين المجموعة والشركات الزميلة عن ثلاثة شهور. كما يتم عمل التعديلات اللازمة للمعاملات أو الأحداث الجوهرية التي تتم خلال تلك الفترة بين نهاية فترة الشركة الزميلة ونهاية فترة المجموعة. كما يتم التأكد من أن السياسات المحاسبية المستخدمة من قبل الشركة الزميلة هي ذاتها المستخدمة من قبل المجموعة في تلك المعاملات أو الأحداث الشبيهة. عند فقدان ميزة التأثير الفعال على الشركة الزميلة، تقوم المجموعة بقياس وتسجيل الحصة المتبقية بالقيمة العادلة، ويتم تسجيل أي فرق بين القيمة الجارية للشركة الزميلة عند فقدان ميزة التأثير الفعال والقيمة العادلة للحصة المتبقية مضافاً إليها المبالغ المحصلة نتيجة البيع، ضمن بيان الدخل المجموع.

4.13 الأدوات المالية

4.13.1 التحقق، القياس المبدئي وعدم التحقق

يتم تحقق الأصول والخصوم المالية عندما تصبح المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة المالية وتقاس مبدئياً بالقيمة العادلة للمعدلة بتكاليف المعاملات، باستثناء تلك المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل والتي تقاس مبدئياً بالقيمة العادلة. مبدئياً ادناه القياس اللاحق للأصول والخصوم المالية.

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

- عندما ينتهي الحق في استلام التدفقات النقدية من تلك الأصول المالية
- أو عندما تقوم المجموعة بالتنازل عن حقها باستلام التدفقات النقدية من الأصل أو عندما تتحمل الشركة الإلتزام بدفع التدفقات بالكامل دون تأخير مادي إلى طرف ثالث بموجب ترتيب "القبض والدفع" أو
- (أ) أن تقوم المجموعة بتحويل كافة مخاطر ومزايا الأصل أو
- (ب) أن لا تقوم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومزايا الأصل ولكن قامت بتحويل السيطرة على الأصل

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

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

03 NOV 2015

ختمت لأغراض التعريف فقط
راجع تقريرنا حولها
المؤرخ أعلاه

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.13 تابع / الأدوات المالية

5.13.2 التصنيف والقياس اللاحق للاصول المالية

لغرض القياس اللاحق، فإن الأصول المالية يتم تصنيفها إلى الفئات التالية عند التحقق للمبدئي:

- قروض وذمم مدينة
- أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل (FVTSI).
- أصول مالية متاحة للبيع (AFS).

إن كافة الأصول المالية، غير تلك المحددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل، تخضع للمراجعة للتأكد من عدم انخفاض قيمتها على الأقل بتاريخ كل تقرير مالي وذلك لتحديد فيما إذا كان هناك أي دليل موضوعي بأن أحد الأصول المالية أو مجموعة أصول مالية قد انخفضت قيمتها. يتم تطبيق معايير مختلفة لتحديد انخفاض القيمة لكل فئة من فئات الأصول المالية للمدينة أدناه.

• القروض والذمم المدينة.

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

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

تقوم المجموعة بتصنيف القروض والذمم المدينة والأصول الأخرى إلى الفئات التالية:

الذمم المدينة والأصول الأخرى

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

نقد وأرصدة لدى البنوك

يتكون النقد وشبه النقد من نقد في الصندوق وأرصدة لدى البنوك ومؤسسات مالية أخرى وودائع قصيرة الأجل تستحق خلال ثلاثة أشهر، ولا تخضع لمخاطر هامة من التغيرات في القيمة.

• الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

إن تصنيف الاستثمارات كأصول مالية محددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل يعتمد على كيفية مراقبة الإدارة لاداء تلك الاستثمارات. فعندما لا يتم تصنيفها كاستثمارات محتفظ بها لغرض المتاجرة لكن لها قيم عادلة متاحة يمكن الاعتماد عليها والتغيرات في القيمة العادلة تدرج كجزء من بيان الدخل المجمع، عندها يتم تصنيفها كاستثمارات محددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل عند التحقق للمبدئي. كما أن جميع الأدوات المالية المشتقة تدرج تحت هذه الفئة، باستثناء تلك الأدوات المحددة والنافذة كأدوات تحوط والتي تطبق عليها متطلبات محاسبة التحوط.

يتم قياس الأصول في هذه الفئة بالقيمة العادلة والأرباح أو الخسائر تسجل في بيان الدخل المجمع. كما أن القيم العادلة للأصول المالية في هذه الفئة يتم تحديدها بالرجوع إلى معاملات الأسواق النشطة أو باستخدام تقنيات تقييم عند عدم وجود سوق نشط.

03 NOV 2015

ختمت لأغراض التعريف فقط
راجع تقريرنا حولها
المؤرخ أعلاه

31 ديسمبر 2014

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.13.1 تابع / الأدوات المالية

5.13.2 تابع / التصنيف والقياس اللاحق للأصول المالية

• الأصول المالية المتاحة للبيع

ان الأصول المالية المتاحة للبيع هي أصول مالية غير مشتقة اما معددة لهذه الفئة او غير مؤهلة لادراجها في اي فئات اخرى للأصول المالية.

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

تقوم المجموعة بتاريخ كل تقرير مالي بالتقييم فيما اذا كان هناك دليل موضوعي على ان احد الأصول المالية المتاحة للبيع او مجموعة أصول مالية متاحة للبيع قد انخفضت قيمتها. ففي حال استثمارات الاسهم المصنفة كأصول مالية متاحة للبيع، يتضمن الدليل الموضوعي انخفاضاً جوهرياً او متواضعا في القيمة العادلة لاستثمار الاسهم عن تكلفته. يتم تقييم "الانخفاض الجوهري" مقابل التكلفة الاصلية للاستثمار و "الانخفاض المتواضعا" مقابل الفترة التي كانت فيها القيمة العادلة تحت تكلفتها الاصلية. وحيثما كان هناك دليل على انخفاض القيمة، يتم حذف الخسارة التراكمية من الايرادات الشاملة الاخرى ويتم تسجيلها في بيان الدخل المجموع.

يتم تسجيل رد خسائر انخفاض القيمة في الايرادات الشاملة الاخرى، باستثناء الأصول المالية التي هي عبارة عن اوراق دين تسجل في بيان الدخل المجموع فقط اذا كان بالامكان ربط الرد بشكل موضوعي بمحدث حصل بعد تسجيل خسارة انخفاض القيمة.

5.13.3 التصنيف والقياس اللاحق للخصوم المالية

تتضمن الخصوم المالية للمجموعة من قروض وذمم دائنة وخصوم أخرى.

يعتمد القياس اللاحق للخصوم المالية على تصنيفها على النحو التالي:

• الخصوم المالية بخلاف تلك المحددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

تدرج هذه الخصوم باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية. يتم تصنيف القروض لأجل والبنوك الدائنة وذمم دائنة وخصوم أخرى كخصوم مالية بخلاف تلك المحددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل.

• القروض لأجل والبنوك الدائنة

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

• دائر مرابحة

تمثل المربحة الدائنة المبلغ المستحق على اساس الدفع للموكل لاصول ثم شراؤها وفقا لتزبيات مرابحة. تدرج المربحة الدائنة بالمبلغ الاجمالي ناقصا تكلفة التمويل للموكل. يتم صرف تكلفة التمويل للموكل على اساس توزيع نسبي زمني يأخذ في الاعتبار معدل الاقتراض الخاص بها والرصيد القائم.

• ذمم دائنة وخصوم أخرى

يتم تسجيل الذمم الدائنة والخصوم الأخرى لمبالغ سيتم دفعها في المستقبل عن بضائع وخدمات استلمت سواء صدر بها فواتير ام لم تصدر.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.14 التكلفة المضافة للأدوات المالية

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

5.15 محاسبة تواريخ المتاجرة والسداد

ان جميع المشتريات والبيعيات "بالطرق المعتادة" للأصول المالية يتم تسجيلها على اساس تاريخ المتاجرة، اي بالتاريخ الذي تلتزم فيه للنشأة بشراء او بيع الأصول. ان المشتريات والبيعيات بالطرق المعتادة هي مشتريات او مبيعات الأصول المالية التي تتطلب تسليم الأصول خلال اطار زمني يتم تحديده بالنظم او بالعرف السائد في الاسواق.

5.16 تسوية الأدوات المالية

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

5.17 القيمة العادلة للأدوات المالية

ان القيمة العادلة للأدوات المالية التي يتم تداولها في اسواق نشطة بتاريخ كل تقرير مالي يتم تحديدها بالرجوع الى اسعار السوق المدرجة او اسعار للتداولين (سعر العرض للمراكز المالية الطويلة وسعر الطلب للمراكز المالية القصيرة)، دون اي خصم خاص بتكاليف المعاملة. بالنسبة للأدوات المالية التي لا يتم تداولها في سوق نشط، يتم تحديد القيمة العادلة لها باستخدام تقنيات تقييم مناسبة. وهذه التقنيات قد تتضمن استخدام معاملات على اساس تجارة حديثة في السوق؛ الرجوع الى القيمة العادلة الحالية لأداة مالية أخرى مماثلة بصورة جوهرية؛ تحليل تدفقات نقدية مضمونة او اساليب تقييم أخرى.

5.18 انخفاض قيمة الأصول المالية

بتاريخ كل مركز مالي مجمع يتم إجراء تقدير فيما إذا كان هناك دليل موضوعي بأن يكون أصل مالي محدد أو مجموعة أصول مالية قد انخفضت قيمتها. وفي حالة وجود هذا الدليل يتم إثبات خسائر انخفاض القيمة في بيان الدخل المجموع. يتم تحديد انخفاض القيمة كما يلي:

- بالنسبة للأصول المدرجة بالقيمة العادلة فإن انخفاض القيمة هو الفرق بين التكلفة والقيمة العادلة.
- بالنسبة للأصول المدرجة بالتكلفة فإن انخفاض القيمة هو الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المضمونة المستقبلية باستخدام أسعار السوق الحالية للعائد لأصل مالي مشابه.
- بالنسبة للأصول المدرجة بالتكلفة المضافة، فإن قيمة الانخفاض في القيمة هي الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة مضمونة بمعدل الفائدة الفعلية الأصلي.

يتم تسجيل عكس انخفاض قيمة الخسائر المسجل في السنوات السابقة عندما يظهر مؤشر على عدم وجود خسائر انخفاض قيمة الأصل المالي أو انخفاضها ويمكن ربط الانخفاض بصورة موضوعية بحيث يقع بعد تسجيل انخفاض القيمة. باستثناء عكس خسائر انخفاض القيمة المتعلقة بأدوات حقوق الملكية المصنفة كمستأجرة للبيع فإن كافة عمليات عكس انخفاض القيمة يتم إدراجها في بيان الدخل المجموع إلى الحد الذي لا يتجاوز معه القيمة الدفترية للأصل تكلفته المضافة في تاريخ العكس. إن عمليات عكس انخفاض القيمة الخاصة بأدوات حقوق الملكية المصنفة كمستأجرة للبيع تدرج في احتياطي القيمة العادلة.

03 NOV 2015

ختمت لأغراض التعريف فقط
راجع تقريرنا حولها
المؤرخ أعلاه

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.19 اختبار انخفاض قيمة الشهرة الأصول غير المالية

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

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

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

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

5.20 عقار لغرض المتاجرة

يتم إثبات العقار لغرض المتاجرة بالتكلفة وصافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل. التكلفة هي المصاريف المتكبدة لوضع العقار في حالته الحالية بما في ذلك تكلفة التمويل المحددة. صافي القيمة الممكن تحقيقها تستند إلى سعر البيع المقدر ناقصا أية تكاليف أخرى متوقعة تكبدها عند الاكتمال والاستبعاد.

5.21 حقوق الملكية والاحتياطيات وتوزيعات الأرباح

يتمثل رأس المال في القيمة الاسمية للاسهم التي تم إصدارها ودفعها. تتضمن علاوة اصدار الاسهم أي علاوات يتم استلامها عند اصدار رأس المال. وأي تكاليف معاملات مرتبطة باصدار الاسهم يتم خصمها من علاوة الاصدار. يتكون الاحتياطي القانوني والاختياري من توزيعات لارباح الفترة الحالية والسابقة وفقا لمطالبات قانون الشركات التجارية وعقد التأسيس للشركة الأم.

تتضمن البنود الأخرى لحقوق الملكية ما يلي:

- احتياطي تحويل العملات الأجنبية - والذي يتكون من فروقات تحويل العملات الأجنبية الناتجة عن تحويل البيانات المالية للشركات الأجنبية للمجموعة الى الدينار الكويتي.
- احتياطي القيمة العادلة - والذي يتكون من الأرباح والخسائر المتعلقة بتقييم الأصول المالية المتاحة للبيع
- يتضمن احتياطي اسهم الخزينة الأرباح والخسائر الناتجة من بيع اسهم الخزينة.
- تتضمن الخسائر المتراكمة / الأرباح المحتفظ بها كافة الخسائر / الأرباح المحتفظ بها للفترة الحالية والسابقة. وجميع للمعاملات مع مالكي الشركة الام تسجل بصورة منفصلة ضمن حقوق الملكية.
- توزيعات الأرباح المستحقة لمساهمي حقوق الملكية تدرج في الخصوم الأخرى عند اعتماد تلك التوزيعات في اجتماع الجمعية العمومية.

03 NOV 2015

ختمت لأغراض التعريف فقط
راجع تقريرنا حولها
المؤرخ أعلاه

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.22 أسهم خزينة

تتألف أسهم خزينة من أسهم رأس المال للمصدرة للشركة الأم وللمعاد شراؤها من قبل المجموعة ولم يتم حتى حينه إعادة إصدارها أو إلغائها. يتم المحاسبة عن أسهم الخزينة بطريقة التكلفة. وطبقا لهذه الطريقة يتم إدراج المتوسط المرجح لتكلفة الأسهم المشتراة في حساب مقابل ضمن حقوق الملكية. لا تستحق أسهم الخزينة توزيعات أرباح نقدية يمكن أن تقوم المجموعة بتوزيعها. ويؤدي إصدار توزيعات أسهم إلى زيادة عدد أسهم الخزينة بنفس النسبة وتخفيض متوسط تكلفة السهم الواحد بدون التأثير على إجمالي تكلفة أسهم الخزينة. عند إعادة إصدار أسهم الخزينة، تقيد الأرباح بحساب منفصل في حقوق الملكية، ("احتياطي أسهم الخزينة")، ويتم تحميل أية خسائر محققة على نفس الحساب في حدود الرصيد الدائن لذلك الحساب. ويتم تحميل أية خسائر إضافية على الأرباح للرحلة ثم على الاحتياطي الاختياري والاحتياطي القانوني. لاحقا لذلك، اذا نشأت الأرباح من بيع أسهم الخزينة، يتم تحويل مبلغ الى الإحتياطيات والأرباح للرحلة مساوي للخسارة المحملة سابقا على هذا الحساب.

5.23 المخصصات، الاصول والالتزامات الطارئة

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

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

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

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

5.24 مكافأة نهاية الخدمة

تقدم المجموعة مكافآت نهاية الخدمة لموظفيها. يستند استحقاق هذه المكافآت الى الراتب النهائي وطول مدة الخدمة للموظفين خضوعا لالتزام حد ادنى من مدة الخدمة وفقا لقانون العمل وعقود الموظفين. كما ان التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت تستحق طوال فترة التعيين. ان هذا الالتزام غير الممول يمثل للمبلغ المستحق الدفع لكل موظف نتيجة لانتهاء الخدمة بتاريخ التقرير.

بالنسبة لموظفيها الكوچين، تقوم المجموعة بعمل مساهمات للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية تحسب كنسبة من رواتب الموظفين وتقتصر التزامات المجموعة على هذه المساهمات التي تسجل كمصاريف عند استحقاقها.

5.25 معاملات مع أطراف ذات صلة

تتكون الأطراف ذات الصلة من الشركات الزميلة والمساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة والموظفين التنفيذيين وأفراد عائلاتهم المقربين وشركات مملوكون فيها حصصا رئيسية. جميع المعاملات مع الأطراف ذات الصلة يتم اعتمادها من قبل الإدارة.

03 NOV 2015

ختمت لأغراض التعريف فقط
راجع تقريرنا حولها
المؤرخ أعلاه

شركة الاستثمارات الصناعية والمالية - ش.م.ك (مقفلة) والشركات التابعة لها البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2014

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.26 ترجمة العملات الاجنبية

5.26.1 عملة العرض الرئيسية

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

5.26.2 معاملات العملة الاجنبية والارصدة

يتم تحويل معاملات العملة الاجنبية الى العملة الرئيسية للمنشأة المعنية في المجموعة باستخدام اسعار الصرف السائدة في تواريخ للمعاملات (سعر الصرف الفوري). ان ارباح وخسائر الصرف الاجنبي الناتجة عن تسوية مثل تلك المعاملات وعن اعادة قياس البنود النقدية للقومة بالعملية الاجنبية باسعار الصرف في نهاية السنة المالية تسجل في بيان الدخل المجموع. بالنسبة للبنود غير النقدية، لا يتم اعادة ترجمتها في نهاية السنة ويتم قياسها بالتكلفة التاريخية (تحويل باستخدام اسعار الصرف في تاريخ للمعاملة)، باستثناء البنود غير النقدية للمقاسة بالقيمة العادلة والتي يتم ترجمتها باستخدام اسعار الصرف في التاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة.

5.26.3 العمليات الاجنبية

في البيانات المالية للمجموعة، فان جميع الاصول والخصوم والمعاملات الخاصة بمنشآت المجموعة ذات العملة الرئيسية بخلاف الدينار الكويتي يتم ترجمتها الى الدينار الكويتي عند التجميع. كما ان العملة الرئيسية لمنشآت المجموعة بقيت دون تغيير خلال فترة التقارير المالية. تم عند التجميع تحويل الاصول والخصوم الى الدينار الكويتي بسعر الاقفال بتاريخ التقرير. ان تعديلات الشهرة والقيمة العادلة الناشئة عن شراء منشأة اجنبية قد تمت معاملتها كاصول وخصوم للمنشأة الاجنبية وتم تحويلها الى الدينار الكويتي بسعر الاقفال. كما ان الايرادات والمصاريف قد تم تحويلها الى الدينار الكويتي بمتوسط السعر طوال فترة التقرير. فروقات الصرف تحمل على/تقيد في الايرادات الشاملة الاخرى وتسجل في احتياطي ترجمة العملة الاجنبية ضمن حقوق الملكية. وعند بيع عملية اجنبية، فان فروقات الترجمة التراكمية المتعلقة بها والمسجلة في حقوق الملكية يتم اعادة تصنيفها الى بيان الدخل المجموع. وتسجل كجزء من الارباح او الخسائر عند البيع.

5.27 أصول بصفة الأمانة

الأصول المحتفظ بها بصفة الأمانة أو لا يتم معاملتها كأصول للمجموعة وبالتالي لا يتم إدراجها في هذه البيانات المالية المجمعة.

6. أحكام الإدارة الهامة وعدم التأكد من التقديرات

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

6.1 أحكام الادارة الهامة

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

03 NOV 2015

ختمت لأغراض التعريف فقط
راجع تقريرنا حولها
المؤرخ أعلاه

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6. تابع / أحكام الإدارة الهامة وعدم التأكد من التقديرات

6.1 تابع / أحكام الادارة الهامة

6.1.1 تصنيف الادوات المالية

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

تقوم المجموعة بتصنيف الأصول المالية كأصول محتفظ بها لغرض للتجارة إذا تمت حيازتها بصفة أساسية من أجل تحقيق ربح قصير الأجل. إن تصنيف الأصول المالية كأصول محددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل يعتمد على كيفية قيام الإدارة بمراقبة أداء تلك الأصول المالية. وعندما لا يتم تصنيفها للتجارة ولكن يكون لها قيم عادلة متوفرة بسهولة والتغيرات في القيم العادلة يتم إدراجها كجزء من الأرباح أو الخسائر في حسابات الإدارة، عندها يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل. إن تصنيف الأصول كقروض ومدينين يعتمد على طبيعة تلك الأصول. فإذا لم تتمكن المجموعة من للتجارة في هذه الأصول المالية بسبب سوق غير نشط وكانت النية هي استلام دفعات ثابتة أو محددة، عندها يتم تصنيف الأصول المالية كقروض ومدينين. جميع الأصول المالية الأخرى يتم تصنيفها كأصول متاحة للبيع.

6.1.2 تصنيف العقارات

يتعين على الإدارة اتخاذ قرار بشأن حيازة عقار معين سواء كان يجب تصنيفه كعقار للتجارة أو عقار قيد التطوير أو عقار استثماري. تقوم المجموعة بتصنيف العقار كعقار للتجارة إذا تم حيازته بصفة أساسية بغرض بيعه ضمن نشاط الأعمال العادية. تقوم المجموعة بتصنيف العقار كعقار قيد التطوير إذا تم حيازته بنية تطويره. وتقوم المجموعة بتصنيف العقار كعقار استثماري إذا تم حيازته لتحقيق إيرادات من تأجيره أو لرفع قيمته أو لاستخدامات مستقبلية غير محددة.

6.1.3 تقييم السيطرة

عند تحديد السيطرة، تقوم الإدارة بالنظر فيما إذا كانت المجموعة لديها القدرة العملية على توجيه الأنشطة ذات الصلة للشركة المستثمر فيها من تلقاء نفسها لانتاج عوائد لنفسها. إن تقييم الأنشطة ذات الصلة والقدرة على استخدام سلطتها للتأثير على العوائد المتغيرة تتطلب أحكاماً هامة.

6.2 عدم التأكد من التقديرات

إن المعلومات حول التقديرات والافتراضات التي لها أهم الأثر على تحقق وقيلس الأصول والخصوم والإيرادات والمصاريف مبينة أدناه. قد تختلف النتائج الفعلية بصورة جوهرية.

6.2.1 انخفاض قيمة الشهرة والأصول غير الملموسة الأخرى

تحدد المجموعة فيما إذا كانت الشهرة والأصول غير الملموسة قد انخفضت قيمتها على أساس سنوي على الأقل الأمر الذي يتطلب تقديراً للقيمة المستخدمة للوحدات المنتجة للنقد التي يتم توزيع الشهرة عليها. يتطلب تقدير القيمة المستخدمة أن تقوم المجموعة بعمل تقدير للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من الوحدة المنتجة للنقد وكذلك اختبار معدل خصم مناسب من أجل احتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية.

6.2.2 انخفاض قيمة الأصول ذات الأعمار الإنتاجية المحددة

بتاريخ المركز المالي، تقوم إدارة المجموعة بتقييم ما إذا كان هناك أي مؤشر للانخفاض في قيمة الأصول ذات الأعمار الإنتاجية المحددة. يتم تحديد القيمة القابلة للاسترداد لأصل ما باستخدام أسلوب "القيمة المستخدمة". يقوم هذا الأسلوب على استعمال التدفقات النقدية التقديرية من أصل ما على مدة عمره الإنتاجي.



تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6. تابع / أحكام الإدارة الهامة وعدم التأكد من التقديرات

6.2 تابع / عدم التأكد من التقديرات

6.2.3 انخفاض قيمة الشركات الزميلة

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

6.2.4 انخفاض قيمة استثمارات الاسهم المتاحة للبيع

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

6.2.5 انخفاض قيمة قروض العملاء

يتم عمل تقدير للمبلغ الممكن تحصيله للقروض للعملاء عند عدم امكانية تحصيل المبلغ بالكامل. بالنسبة للمبالغ الهامة الفردية، يتم عمل هذا التقدير على اساس افرادي. اما بالنسبة للمبالغ غير الهامة بصورة فردية ولكن فات موعد استحقاقها، فيتم تقييمها بصورة مجمعة ويتم تطبيق خصص لها حسب طول مدة التأخير استنادا الى معدلات الاسترداد التاريخية. بتاريخ المركز المالي، بلغ مجمل القروض للعملاء 1,251,254 د.ك (2013: 1,407,133 د.ك) كما بلغ خصص خسائر الإئتمان 1,251,254 د.ك (2013: 1,407,133 د.ك). وأي فرق بين المبالغ التي يتم تحصيلها فعلا في فترات مستقبلية والمبالغ المتوقعة سيتم تسجيله في بيان الدخل المجموع.

6.2.6 انخفاض قيمة اللهم التجارية المدينة

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

6.2.7 انخفاض قيمة البضاعة

تسجل البضاعة بالتكلفة وصافي القيمة الممكن تحقيقه ابهما اقل. وعندما تصبح البضاعة قديمة او متقادمة، يتم عمل تقدير لصافي قيمتها الممكن تحقيقه. بالنسبة للمبالغ الهامة بصورة فردية، يتم عمل هذا التقدير على اساس افرادي. اما بالنسبة للمبالغ غير الهامة بصورة فردية، لكنها قديمة او متقادمة، فيتم تقييمها بصورة مجمعة ويتم تطبيق خصص لها حسب نوع البضاعة ودرجة القدم او التقادم استنادا الى اسعار البيع التاريخية. تقوم الادارة بتقدير صافي القيمة الممكن تحقيقه للبضاعة مع الاخذ بعين الاعتبار الدليل الاكثر وثوقا المتوفر بتاريخ كل تقرير مالي. قد يتأثر التحقق المستقبلي لهذه البضاعة بالتكنولوجيا المستقبلية او بآية تغيرات اخرى يحدثها السوق والتي قد تخفض من اسعار البيع المستقبلية.

6.2.8 الاعمار الانتاجية للاصول القابلة للاستهلاك

تقوم الادارة بمراجعة تقديرها للاعمار الانتاجية للاصول القابلة للاستهلاك بتاريخ كل تقرير مالي استنادا الى الاستخدام المتوقع للاصول. كما ان التقديرات غير المؤكدة في هذه التقديرات تتعلق بتقادم في قد يغير استخدام بعض البرامج والمعدات.

6.2.9 القيمة العادلة للادوات المالية

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

03 NOV 2015

ختمت لأغراض التعريف فقط
راجع تقريرنا حولها
المؤرخ أعلاه

شركة الاستثمارات الصناعية والمالية - ش.م.ك (مقفلة) والشركات التابعة لها

البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2014

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

7. تابع / شركات تابعة

7.2 تابع / الشركات التابعة مع الحصص غير المسيطرة الهامة

ملخص ادناه للمعلومات المالية لشركة لؤلؤة مصر للاستثمار قبل الحذف بين المجموعة:

31 ديسمبر 2013 د.ك	31 ديسمبر 2014 د.ك	
12,696,260	11,520,919	الاصول غير المتداولة
2,758,202	2,614,645	الاصول للتداولة
15,454,462	14,135,564	مجموع الاصول
8,033,543	765,420	الخصوم غير للتداولة
3,247,994	11,390,756	الخصوم للتداولة
9,281,537	12,156,176	مجموع الخصوم
3,725,978	1,218,116	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الام
2,446,947	761,273	حقوق الملكية الخاص بالحصص غير المسيطرة
6,172,925	1,979,388	مجموع حقوق الملكية
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 د.ك	للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 د.ك	
2,024,761	1,378,784	الايادات
(344,821)	(2,514,547)	خسارة السنة الخاصة بمساهمي الشركة الام
(215,499)	(1,571,489)	خسارة السنة الخاصة بالحصص غير المسيطرة
(560,320)	(4,086,036)	خسارة السنة
(344,821)	(2,514,547)	مجموع الخسارة الشاملة للسنة الخاصة بمساهمي الشركة الام
(215,499)	(1,571,489)	مجموع الخسارة الشاملة للسنة الخاصة بالحصص غير المسيطرة
(560,320)	(4,086,036)	مجموع الخسارة الشاملة للسنة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 د.ك	للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 د.ك	
76,485	72,086	صافي التدفقات النقدية من الانشطة التشغيلية
(414,075)	24,041	صافي التدفقات النقدية من الانشطة الاستثمارية
(57,569)	(1,314,046)	صافي التدفقات النقدية من الانشطة التمويلية
(395,159)	(1,217,919)	صافي التدفقات النقدية

03 NOV 2015

ختمت لأغراض التعريف فقط
راجع تقريرنا حولها
المؤرخ أعلاه

شركة الاستثمارات الصناعية والمالية - ش.م.ك (مقفلة) والشركات التابعة لها البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2014

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

8. اساس المفهوم المحاسبي

بتاريخ 31 ديسمبر 2014 تعدت الخسائر المتراكمة للشركة الأم رأس مالها المدفوع بنسبة 88%. وفقا للمادة رقم 302 من قانون الشركات، يجب على اعضاء مجلس الادارة عقد جمعية عمومية غير عادية للمساهمين لمناقشة الخطط المستقبلية. ينوي اعضاء مجلس الإدارة اقتراح خطة لإعادة هيكلة الوضع المالي للمجموعة وبناء عليه فقد تم اعداد البيانات المالية المجمعة على اساس الاستمرارية.

9. تعديل سنة سابقة

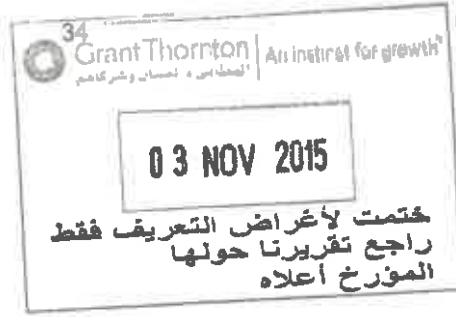
خلال السنة ، قامت وزارة المالية بفرض غرامات على احدى الشركات التابعة للمجموعة على قسائم السكن الخاص التي تم تسجيلها باسم الشركة التابعة للمجموعة بعد فترة السماح وفقا للقانون رقم 8 لسنة 2008 بشأن تنظيم استغلال الاراضي وعلى الرغم من ان بعض هذه القسائم مسجلة باسم الشركة التابعة، فانها فعلا تخص اطراف ذات صلة. كما ان اجمالي الغرامة للسنوات من 2009 حتى 2013 بلغ 1,664,380 د.ك منه مبلغ 806,088 د.ك كان عبارة عن غرامة على القسائم التي تخص الاطراف ذات الصلة. ولذلك ، قامت الشركة التابعة بإثبات التزام بمبلغ 1,664,380 د.ك ومصرف بمبلغ 858,292 د.ك ومستحق من أطراف ذات صلة بمبلغ 806,088 د.ك حتى 31 ديسمبر 2013. في عام 2014 ، تم الاعتراف بالالتزام إضافي لصالح وزارة المالية بمبلغ 102,750 د.ك مقابل مستحق من أطراف ذات صلة بنفس المبلغ . قامت الأطراف ذات الصلة بتقديم تعهد خطي الى المجموعة لإسترداد تلك المبالغ من ناتج بيع القسائم.

إضافة لذلك ، قامت الشركة التابعة بالإعتراف بمبلغ 282,500 د.ك كخسارة غير محققة نتيجة للتغير في القيمة العادلة للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012.

نتيجة للتعديلات المذكورة اعلاه، فان المصاريف والاعباء الأخرى للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012 قد تم قهدها بمبلغ 179,140 د.ك.

تم تعديل البيانات المالية المجمعة لتعكس التعديلات المذكورة اعلاه بأثر رجعي. كما تم تعديل الارصدة الافتتاحية للبيانات المالية المجمعة للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2013 و 31 ديسمبر 2014، فيما يلي الأثر الكمي للسنوات المعنية:

(كما تم التقرير عنه سابقا)		بيان المركز المالي
1 يناير 2014	1 يناير 2014	
(معدل)	(معدل)	
2014	2014	
د.ك	د.ك	
86,842,059	86,298,471	مجموع الأصول
73,037,300	71,387,099	مجموع الخصوم
13,804,759	14,911,372	مجموع حقوق الملكية
(كما تم التقرير عنه سابقا)		بيان المركز المالي
1 يناير 2013	1 يناير 2013	
(معدل)	(معدل)	
2013	2013	
د.ك	د.ك	
86,456,951	86,016,113	مجموع الأصول
74,581,887	73,034,438	مجموع الخصوم
11,875,064	12,981,677	مجموع حقوق الملكية



شركة الاستثمارات الصناعية والمالية - ش.م.ك (مقفلة) والشركات التابعة لها
البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2014

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

10. صافي ارباح الاستثمارات

ان تحليل صافي ربح الأصول المالية حسب الفئة هو كما يلي :

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 د.ك	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل : التغير في القيمة العادلة ربح من البيع إيرادات توزيعات ارباح
1,278,512	(699,496)	
701,716	989,013	
86,145	204,655	
2,066,373	494,172	
590,822	1,781,026	استثمارات متاحة للبيع : ارباح بيع إيرادات توزيعات ارباح
533,817	348,164	
1,124,639	2,129,180	
3,191,012	2,623,362	

11. أتعاب إدارة وعمولات

إن أتعاب الإدارة والعمولات هي تلك الإيرادات الناتجة عن إدارة المجموعة لحافظ وصناديق استثمارية وغيرها من الأنشطة الائتمانية وأعمال الوصاية.

12. (خسارة) / ربحية السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمساهمي الشركة الأم

تحتسب ربحية / (خسارة) السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمساهمي الشركة الأم بتقسيم ربح / (خسارة) السنة الخاصة بمساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة باستثناء أسهم الخزينة.

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014	(خسارة) / ربح السنة الخاصة بمساهمي الشركة الأم - (د.ك)
591,169	(9,281,747)	
110,209,787	110,108,728	المتوسط المرجح لعدد الأسهم الصادره خلال السنة (باستثناء أسهم الخزينة) - (سهم)
5.36	(84.11)	(خسارة) / ربحية السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمساهمي الشركة الأم - (فلس)



Grant Thornton

An instinct for growth

المحاسبين و المبرمجين وشركائهم

03 NOV 2015

ختمت لأغراض التعريف فقط
راجع تقريرنا حولها
المؤرخ أعلاه

شركة الاستثمارات الصناعية والمالية - ش.م.ك (مقفلة) والشركات التابعة

البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2014

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

13. ممتلكات وآلات ومعدات

2014 :	مباني وأراضي د.ك	آلات ومعدات د.ك	أثاث وتركيبات وسيارات د.ك	أصول قيد الإنشاء د.ك	المجموع د.ك
العكالة	1,110,490	3,084,229	1,079,482	11,641,001	16,815,202
في 1 يناير	3,120,259	6,923,518	110,256	-	10,154,033
إضافات	-	(311,054)	(30,947)	-	(342,001)
استبعادات	-	-	-	(9,719,156)	(9,719,156)
تحويلات (أ)	-	-	-	13,481	120,537
فروقات ترجمة عملات أجنبية	31,477	70,052	5,527	-	-
في 31 ديسمبر	4,262,226	9,766,745	1,164,318	1,835,326	17,028,615
الاستهلاك المتراكم وهبوط القيمة	455,015	2,749,230	877,250	-	4,081,495
في 1 يناير	74,794	336,316	30,904	-	442,014
الحمل على السنة	-	(225,338)	-	-	(225,338)
المتعلق بالاستبعادات	-	499,123	-	660,535	1,169,658
هبوط القيمة (ب)	-	29,137	4,736	9,915	48,277
فروقات ترجمة عملات أجنبية	4,490	-	-	-	-
في 31 ديسمبر	534,299	3,388,468	912,889	670,450	5,506,106
صافي القيمة الدفترية	3,727,927	6,378,277	251,429	1,164,876	11,622,609
في 31 ديسمبر					

2013 :	مباني وأراضي د.ك	ممتلكات ومعدات د.ك	أثاث وتركيبات وسيارات د.ك	أصول قيد الإنشاء د.ك	المجموع د.ك
العكالة	1,241,317	3,674,838	1,123,788	11,647,317	17,687,258
في 1 يناير	-	33,622	60,888	1,121,237	1,215,547
إضافات	-	(298,614)	(17,018)	-	(315,632)
استبعادات	(130,827)	(325,615)	(87,976)	(1,227,556)	(1,771,974)
فروقات ترجمة عملات أجنبية	1,110,490	3,084,229	1,079,482	11,540,998	16,815,199
في 31 ديسمبر	486,109	3,052,231	907,292	-	4,445,632
الاستهلاك المتراكم وهبوط القيمة	-	222,849	51,617	-	274,486
في 1 يناير	-	(261,334)	(17,018)	-	(278,352)
الحمل على السنة	(31,094)	(264,516)	(64,641)	-	(360,251)
المتعلق بالاستبعادات	455,015	2,749,230	877,250	-	4,081,495
فروقات ترجمة عملات أجنبية	655,475	334,999	202,232	11,540,998	12,733,704
في 31 ديسمبر					

(أ) تمثل الأصول قيد الإنشاء التكاليف الخاصة بتوسعة المصانع الحالية وتشيد خطوط انتاج للشركة . خلال السنة ، جزء من هذه الأصول والتي اكتملت وأصبحت جاهزة لفرض الاستخدام ، تم رسمتها الى الفئة المناسبة. سيتم تحويل التكلفة المتعلقة بباقي خطوط الإنتاج والمصانع الى فئات الأصول المرتبطة بها عندما تصبح جاهزة للاستخدام .

(ب) قامت المجموعة خلال السنة بتسجيل خسارة هبوط قيمة مما يتعلق بالآلات والمعدات وأصول قيد الإنشاء بمبلغ 499,123 د.ك و 660,535 د.ك على التوالي.

03 NOV 2015

ختمت لأغراض التعريف فقط
 راجع تقريرنا حولها
 المؤرخ أعلاه

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

14. عقار قيد التطوير

31 ديسمبر 2013 د.ك.	31 ديسمبر 2014 د.ك.	الرصيد في بداية السنة التغير في القيمة العادلة الرصيد في نهاية السنة
3,198,591	3,692,132	
493,541		
3,692,132	3,692,132	

يمثل هذا البند ارض قيد التطوير باحدى دول مجلس التعاون الخليجي . ان تلك الأرض مسجلة باسم طرف ذي صلة ويوجد كتاب تنازل منه لصالح المجموعة . ان تلك الأرض مرهونة ضمانا لبعض القروض (ايضاح 28)، تم ابرام وكالة غير قابلة للعزل والالغاء من ذلك الطرف ذي الصلة لصالح البنوك الدائنة . تم تقييم العقار قيد التطوير من مقيمين متخصصين ومستقلين وذلك كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة (ايضاح 38.3).

15. اصول غير ملموسة

تمثل الاصول غير الملموسة بحق انتفاع في اراضي مستأجرة من حكومة دولة الكويت من خلال شركة تابعة، ويتم اطفاءه على فترة 5 سنوات . قامت المجموعة باختبار هبوط القيمة بمقارنة القيمة المدرجة مع القيمة العادلة لحق الانتفاع بالاراضي المستأجرة والذي تم بناء على تقييم تم الحصول عليه من مؤسسة مالية محلية.

16. استثمار في شركات زميلة

16.1 تفاصيل الشركات الزميلة
 إن تفاصيل الشركات الزميلة هي كما يلي :

اسم الشركة	حقوق التصويت ونسبة الملكية (%)	النشاط
بلد التأسيس	31 ديسمبر 2014	31 ديسمبر 2013
الشركة الكويتية للمسالخ - ش.م.ك. ع	34.64	34.64
صندوق الصناعية لمؤشر داو جونز الكويت	31.14	30.95
شركة ألفين للطباعة والنشر والتوزيع - ش.م.ك (مقفلة)	10.42	10.42
ادارة المسلخ المركزي		
الاستثمار في الاسهم المحلية المدرجة		
الطباعة والنشر		

ان جميع الشركات الزميلة اعلاه غير مدرجة باستثناء الشركة الكويتية للمسالخ - ش.م.ك. ع.



شركة الاستثمارات الصناعية والمالية - ش.م.ك (مقفلة) والشركات التابعة لها
البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2014

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

16. تابع / استثمار في شركات زميلة

16.1 تابع / تفاصيل الشركات الزميلة

كما تم تسجيل حصة المجموعة في شركة الفين للطباعة والنشر والتوزيع بناء على البيانات المالية المدققة للسنة المنتهية في 31 مارس 2014. ان الحصة في صافي أصول الشركة الزميلة وصافي نتائج السنة بلغ 173,202 د.ك و 2,309 د.ك على التوالي.

16.2 ملخص المعلومات المالية للشركات الزميلة

إن ملخص المعلومات المالية للشركات الزميلة المادية بالنسبة للمجموعة كما يلي:

(أ) الشركة الكويتية للمسالخ - ش.م.ك (مقفلة)

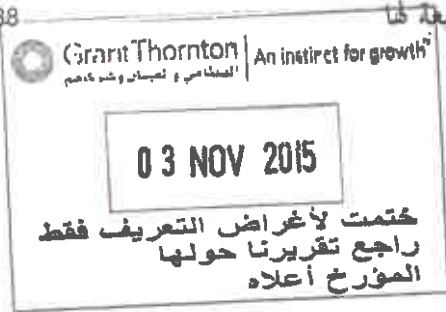
31 ديسمبر 2013 د.ك	31 ديسمبر 2014 د.ك	
885,430	781,893	أصول غير متداولة
3,658,414	3,365,171	أصول متداولة
4,543,844	4,148,864	مجموع الأصول
45,043	85,274	خصوم غير متداولة
208,893	142,367	خصوم متداولة
252,036	227,641	مجموع الخصوم
4,291,808	3,919,223	صافي الأصول

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 د.ك	
1,074,336	863,542	إيرادات
871,085	394,324	ربح السنة
871,085	394,324	مجموع الدخل الشامل للسنة
239,447	251,835	توزيعات أرباح مستلمة من شركة زميلة خلال السنة

إن تسوية ملخص المعلومات المالية للشركة الزميلة أعلاه مع القيمة المدرجة في بيان المركز المالي المجموع مبينة أدناه:

31 ديسمبر 2013 د.ك	31 ديسمبر 2014 د.ك	
34.64%	34.64%	حصة ملكية المجموعة (%)
4,291,808	3,919,223	صافي أصول الشركة الزميلة
1,486,883	1,357,803	حصة المجموعة من صافي الأصول
1,904,553	-	الشهرة
3,391,436	1,357,803	القيمة الدفترية
2,456,932	2,362,825	القيمة السوقية

نتيجة لاختبار هبوط قيمة القيمة المدرجة للاستثمار في الشركات الزميلة ، قامت المجموعة بتسجيل خسارة هبوط بمبلغ 1,904,553 د.ك لاستثمارها في الشركة الكويتية للمسالخ - ش.م.ك.ع.



تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

16. تابع / استثمار في شركات زميلة
16.2 تابع / ملخص المعلومات المالية للشركات الزميلة
(ب) صندوق الصناعية لمؤشر داو جونز الكويت

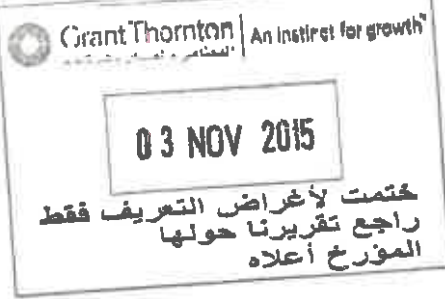
31 ديسمبر 2013 د.ك.	31 ديسمبر 2014 د.ك.	
10,377,299	10,322,703	مجموع الأصول
40,503	35,628	مجموع الخصوم
10,336,796	10,287,075	صافي الأصول
السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 د.ك.	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 د.ك.	
602,675	155,577	إيرادات
473,238	16,538	ربح السنة
473,238	16,538	مجموع الإيرادات الشاملة للسنة

إن تسوية ملخص المعلومات المالية للشركة الزميلة اعلاه مع القيمة الدفترية في بيان المركز المالي المجموع مبينة أدناه:

31 ديسمبر 2013 د.ك.	31 ديسمبر 2014 د.ك.	
30.95%	31.14%	حصة ملكية المجموعة (%)
10,336,796	10,287,075	صافي أصول الشركة الزميلة
3,198,829	3,203,003	حصة المجموعة من صافي الأصول
3,198,829	3,203,003	القيمة الدفترية

16.3 مبين أدناه المعلومات الإجمالية للشركات الزميلة غير المادية (شركة ألفين للطباعة والنشر والتوزيع) بالنسبة للمجموعة بصورة فردية :

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 د.ك.	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 د.ك.	
11,000	2,309	حصة المجموعة في النتائج
-	(41,465)	تسويات
11,000	(39,156)	حصة المجموعة من مجموع الدخل الشامل
212,358	173,202	إجمالي القيمة الدفترية لحصص المجموعة في هذه الشركات الزميلة



تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

17. استثمارات متاحة للبيع

31 ديسمبر 2013 د.ك	31 ديسمبر 2014 د.ك	استثمارات في اسهم محلية
21,397,929	14,400,299	استثمارات في اسهم وصناديق اجنبية
4,983,294	2,739,332	
26,381,223	17,139,631	
		الإستثمارات أعلاه موزعة على النحو التالي :
10,172,249	4,668,706	استثمارات محلية مسعرة
11,225,680	9,731,692	استثمارات محلية غير مسعرة
443,630	-	استثمارات اجنبية مسعرة
1,239,047	324,011	استثمارات اجنبية غير مسعرة
3,300,617	2,415,322	استثمارات في صناديق
26,381,223	17,139,631	

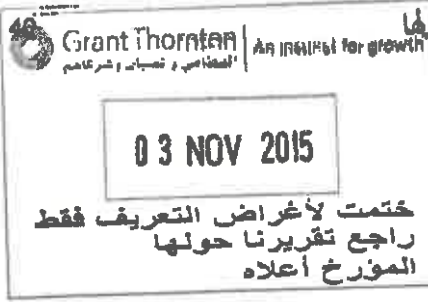
ان القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع تم تحديدها بناءا على مستويات التقييم للبيئة في ايضاح (37).
ان استثمارات بقيمة 1,528,000 د.ك (31 ديسمبر 2013 : 7,472,617 د.ك) مسجلة بالتكلفة حيث لا يمكن تحديد قيمتها العادلة بصورة مواتية بها. ترى إدارة المجموعة ان للعلومات المتاحة لتلك الإستثمارات لا تشير الى وجود انخفاض في القيمة.
خلال السنة قامت المجموعة بتسجيل خسارة هبوط بمبلغ 2,440,883 د.ك (31 ديسمبر 2013 : 668,274 د.ك) لبعض استثمارات المتاحة للبيع. قامت الإدارة بإجراء تحليل لباقي الإستثمارات المتاحة للبيع ذات العلاقة والذي يشير الى عدم وجود مزيد من الإنخفاض في قيمتها.
تتضمن الإستثمارات المحلية المسعرة مبلغ 4,267,207 د.ك (31 ديسمبر 2013 : 4,267,207 د.ك) تمثل استثمارات في ادوات حقوق الملكية المصدرة من قبل بعض المساهمين للوسسين للشركة الأم.

ان الاستثمارات المتاحة للبيع تتضمن مبلغ 14,900,655 د.ك (31 ديسمبر 2013 : 23,060,143 د.ك) مرهونة مقابل قروض (ايضاح 28).

18. بضاعة

31 ديسمبر 2013 د.ك	31 ديسمبر 2014 د.ك	مواد اولية
684,510	573,628	بضاعة تحت التصنيع
638,032	751,542	بضاعة جاهزة
774,539	398,114	
1,977,081	1,723,284	

قامت المجموعة خلال السنة بشطب بضاعة بمبلغ 453,471 د.ك فيما يتعلق ببضاعة تحت التصنيع وبضاعة جاهزة. تتمثل الخسارة في الفرق بين التكلفة وصافي القيمة الممكن تحقيقها.



شركة الاستثمارات الصناعية والمالية - ش.م.ك (مقفلة) والشركات التابعة لها
البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2014

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

19. مدينو تمويل

31 ديسمبر 2013	31 ديسمبر 2014	
د.ك	د.ك	
1,407,133	1,251,254	قروض عملاء
(1,407,133)	(1,251,254)	مخصص ذمم مشكوك في تحصيلها

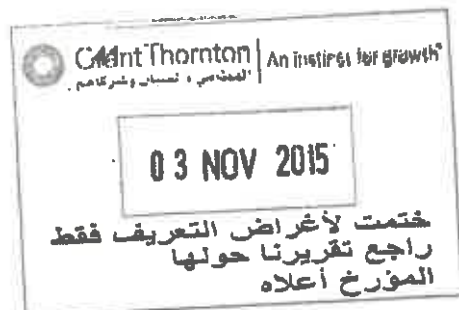
إن الحركة على مخصص مدينو تمويل كما يلي:

31 ديسمبر 2013	31 ديسمبر 2014	
د.ك	د.ك	
1,530,381	1,407,133	الرصيد في 1 يناير
(4,456)	(39,207)	شطب
(118,792)	(116,672)	المسترد خلال السنة
1,407,133	1,251,254	الرصيد في 31 ديسمبر

20. ذمم مدينة واصول اخرى

(معدل)	31 ديسمبر 2013	31 ديسمبر 2014	
د.ك	د.ك	د.ك	
2,043,313	1,927,346		ذمم تجارية
1,640,059	1,664,155		ذمم مدينة اخرى
950,812	1,045,502		مستحق من أطراف ذات صلة
425,000	484,275		دفعات مقدما عن شراء استثمارات
1,035,804	1,232,442		ايراد مستحقة
112,420	2,312		اوراق قبض
1,119,059	743,413		اصول اخرى
7,326,467	7,089,445		
(3,055,070)	(3,489,915)		مخصص ذمم مشكوك في تحصيلها
4,271,397	3,609,530		

يتضمن المستحق من اطراف ذات صلة مبلغ 908,838 د.ك (31 ديسمبر 2013: 806,088 د.ك) من اجمالي مبلغ 1,767,130 د.ك (31 ديسمبر 2013: 1,664,380 د.ك) قيمة غرامات تم فرضها على احدى الشركات التابعة من قبل وزارة المالية (ايضاح 9).



شركة الاستثمارات الصناعية والمالية - ش.م.ك (مقفلة) والشركات التابعة لها
البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2014

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

20. تابع / ذمم مدينة واصل اخرى

إن الحركة على مخصص الذمم للمدينة كما يلي:

31 ديسمبر 2013	31 ديسمبر 2014	الرصيد في 1 يناير المحمل على السنة شطب المستد خلال السنة الرصيد في 31 ديسمبر
د.ك	د.ك	
2,994,564	3,055,070	
77,907	1,307,922	
-	(858,081)	
(17,401)	(15,016)	
3,055,070	3,489,915	

قامت المجموعة خلال السنة بشطب أرصدة قديمة قائمة بسبب استبعاد استرداد تلك الأرصدة المدينة.

21. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

(معدلة) 31 ديسمبر 2013	31 ديسمبر 2014	استثمارات محتفظ بها للمتاجرة استثمارات محددة بالقيمة العادلة
د.ك	د.ك	
1,626,196	1,342,563	
21,007,929	14,591,720	
22,634,125	15,934,283	
		ان الاستثمارات اعلاه موزعة كما يلي :
1,626,196	1,342,563	استثمارات محلية مسعرة
3,074	3,191	استثمارات اجنبية مسعرة
6,437,034	4,972,885	استثمارات اجنبية غير مسعرة
14,567,821	9,615,644	استثمارات في صناديق استثمارية
22,634,125	15,934,283	

ان القيمة العادلة للاستثمارات اعلاه محددة بناء على مستويات التقييم الموضحة في ايضاح 37.

تتضمن الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل مبلغ 10,185,023 د.ك (31 ديسمبر 2013 : 17,029,028 د.ك) مرهونة مقابل قروض لأجل (ايضاح 28).

تتضمن الإستثمارات في صناديق استثمار في صندوق محلي "صندوق الاستثمار المباشر" بمبلغ 2,896,530 د.ك (31 ديسمبر 2013 : 2,805,143 د.ك)، يمثل 45.63% (31 ديسمبر 2013 : 44.8%) من رأس مال الصندوق والذي يدار من قبل الشركة الأم. قامت المجموعة بتصنيف هذا الاستثمار كاستثمار بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل حيث تخضع أعمال الصندوق لتعليمات هيئة اسواق المال. بناء عليه ، لا تمارس المجموعة تأثير ملموس على هذا الصندوق المستثمر فيه.

03 NOV 2015

ختمت لأغراض التعريف فقط
راجع تقريرنا حولها
المؤرخ أعلاه

شركة الاستثمارات الصناعية والمالية - ش.م.ك (مقفلة) والشركات التابعة لها

البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2014

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

22. عقار لغرض المتاجرة

تمتلك المجموعة بالإشتراك مع طرف آخر ارض باحدى دول مجلس التعاون الخليجي. ان تلك الارض مسجلة باسم طرف ذو صلة ويوجد وكالة غير قابلة لل عزل والالغاء من ذلك الطرف لصالح المجموعة.
قامت المجموعة بناء على اختبار الهبوط في القيمة للعقار لغرض المتاجرة بتسجيل خسارة هبوط في القيمة مبلغ 458,178 د.ك ، حيث تم اختبار خسارة الهبوط في القيمة من قبل الإدارة بناء على القيمة العادلة للعقار والذي تم بناءا على تقييمين تم الحصول عليهما من مقيمين متخصصين ومستقلين وذلك كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة.

23. النقد وشبه النقد

يتكون النقد وشبه النقد للتضمن في بيان التدفقات النقدية المجمعة من أرصدة بيان المركز المالي المجمع كما يلي:

31 ديسمبر 2013	31 ديسمبر 2014	
د.ك	د.ك	
2,166,821	845,666	نقد وأرصدة لدى البنوك
4,386	4,648	ودائع لأجل
488,479	368,479	نقد لدى محافظ استثمارية
2,659,686	1,218,793	نقد وأرصدة لدى البنوك
(894,722)	(144,631)	ناقصا : نقد محتجز كضمان مقابل قروض لأجل
1,764,964	1,074,162	النقد وشبه النقد لبيان التدفقات النقدية

24. رأس المال

ان الجمعية العمومية للمساهمين للتعقده بتاريخ 10 أكتوبر 2013 وافقت على شطب خسائر متراكمة بمبلغ 29,606,344 د.ك كما في 31 ديسمبر 2012 مقابل رأس المال للمصدر والمدفوع مما نتج عنه تخفيض رأس المال من 406,479,673 سهم الى 110,416,233 سهم . خلال السنة استلمت الشركة الام كتاب من هيئة اسواق المال يشير الى قرار رقم (32) لسنة 2013 هيئة اسواق المال والذي يمنح الشركات فترة ثلاث سنوات لتسوية أوضاعها فيما يخص رأس المال. بتاريخ 23 يوليو 2014 وافقت وزارة التجارة والصناعة على توثيق تخفيض رأس المال وتمت عملية التوثيق في السجل التجاري ، لذا ظهر تخفيض رأس المال في هذه البيانات المالية المجمعة.
كما في 31 ديسمبر 2014 ، يتكون رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع للشركة الام من 110,416,233 سهم (31 ديسمبر 2013 : 406,479,673 سهم) بقيمة 100 فلس للسهم. ان جميع الأسهم نقدية.

25. أسهم خزينة

31 ديسمبر 2013	31 ديسمبر 2014	
2013	2014	
760,000	307,505	عدد الأسهم (سهم)
0.19	0.28	نسبة الملكية (%)

إن أسهم الخزينة غير مرهونة.



Grant Thornton

An Institute for

شركة الاستثمارات الصناعية والمالية - ش.م.ك (مقفلة) والشركات التابعة

البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2014

03 NOV 2015

ختمت لأغراض التعريف فقط
راجع تقريرنا حولها
المؤرخ أعلاه

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

26. احتياطات

الاحتياطي القانوني

وفقا لقانون الشركات والنظام الأساسي وعقد التأسيس للشركة الأم يتم تحويل 10% من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم (قبل خصم حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة) الى الاحتياطي القانوني ويوقف هذا التحويل بقرار من مساهمي الشركة الأم عند بلوغ الاحتياطي 50% من رأس المال المدفوع .
ان توزيع الاحتياطي القانوني محدد بلمبلغ اللازم لدفع توزيعات تعادل 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي تكون فيها الأرباح للمرحلة غير كافية لدفع هذه التوزيعات .

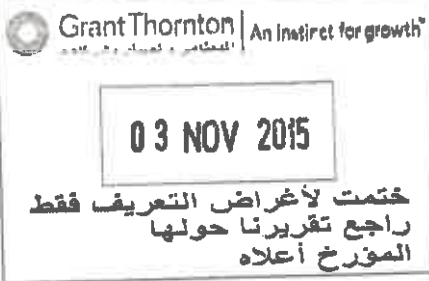
الاحتياطي الاختياري

وفقا للنظام الأساسي وعقد التأسيس للشركة الأم يتم تحويل 10% من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم (قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة) الى الاحتياطي الاختياري. لا يوجد قيود على توزيع الاحتياطي الاختياري. لا يتم التحويل الى الاحتياطات في السنة التي تتكبد فيها الشركة الأم خسارة او عند وجود خسائر متراكمة.

27. بنود اخرى لحقوق الملكية

المجموع د.ك	احتياطي ترجمة عملة أجنبية د.ك	احتياطي القيمة العادلة د.ك	
599,478	(966,999)	1,566,477	الرصيد في 31 ديسمبر 2013
			استثمارات متاحة للبييم
(2,560,748)	-	(2,560,748)	- صافي التغير في القيمة العادلة خلال السنة
(556,714)	-	(556,714)	- المحول الى بيان الدخل / المجموع من: البييم
2,701,826	-	2,701,826	- المحول الى بيان الدخل / المجموع من: هبوط القيمة
37,893	37,893	-	فروقات تحويل ناتجة من ترجمة الأنشطة الأجنبية
(377,743)	37,893	(415,636)	مجموع الدخل / (الخسارة) الشاملة الاخرى للسنة
221,735	(929,106)	1,160,841	الرصيد في 31 ديسمبر 2014

المجموع د.ك	احتياطي ترجمة عملة أجنبية د.ك	احتياطي القيمة العادلة د.ك	
(1,612,438)	(495,030)	(1,117,408)	الرصيد في 31 ديسمبر 2012
			استثمارات متاحة للبييم
2,202,178	-	2,202,178	- صافي التغير في القيمة العادلة خلال السنة
(186,567)	-	(186,567)	- المحول الى بيان الدخل / المجموع من: البييم
668,274	-	668,274	- المحول الى بيان الدخل / المجموع من: هبوط القيمة
(471,969)	(471,969)	-	فروقات تحويل ناتجة من ترجمة الأنشطة الأجنبية
2,211,916	(471,969)	2,683,885	مجموع الدخل / (الخسارة) الشاملة الاخرى للسنة
599,478	(966,999)	1,566,477	الرصيد في 31 ديسمبر 2013



تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

28. قروض

31 ديسمبر 2013 د.ك.	31 ديسمبر 2014 د.ك.	
25,681,972	20,775,055	مراجعات دائنة
40,271,427	33,171,003	قروض لاجا
65,953,399	53,946,058	مجموع القروض
60,538,529	53,946,058	الجزء للتداول من: القروض، طويلة الاجل
5,414,870	-	الجزء غير المتداول من: القروض، طويلة الاجل
65,953,399	53,946,058	مجموع القروض
59,931,103	47,024,581	قروض بالدينار الكويتي
6,022,296	6,921,477	قروض بالجنيه المصري
65,953,399	53,946,058	
40,271,427	33,171,003	قروض بأسعار فائدة متغيرة
25,681,972	20,775,055	قروض بأسعار فائدة ثابتة
65,953,399	53,946,058	
5.28	5.59	متوسط معدل الفائدة الفعلي على القروض (%)

تتضمن القروض قرض مشترك بمبلغ 42,877,156 د.ك. كما في 31 ديسمبر 2014 (31 ديسمبر 2013 : 55,283,679 د.ك.) مضمون مقابل رهن استثمارات بالقيمة العادلة واستثمارات متاحة للبيع (ايضاح 21 و 17) بالإضافة الى رهن عقار قيد التطوير (ايضاح 14). بالإضافة الى ذلك، ان القروض الممنوحة لشركة تابعة بمبلغ 6,588,367 د.ك. (31 ديسمبر 2013 : 5,821,073 د.ك.) مضمونة مقابل الرهن التجاري والعقاري لكافة أصول تلك الشركة التابعة.

كما في 31 ديسمبر 2014 يوجد بعض أقساط القروض غير المسددة بمبلغ 10,559,938 د.ك. (31 ديسمبر 2013 : 16,398,177 د.ك.) لم يتم سدادها حتى تاريخ المركز المالي، التفاصيل أدناه:

أ) طبقاً لعقد جدولة مديونية بضمان رهن لصالح الدائنين المذيل بالصيغة التنفيذية رقم 1733 جلد 3 المؤرخ في 15 ديسمبر 2011 والخاص بمديونية بنك الكويت الصناعي والبنك الأهلي الكويتي والبنك التجاري الكويتي وبيت التمويل الكويتي (بقيادة بنك الكويت الصناعي) فإن إجمالي الأقساط المستحقة حتى 31 ديسمبر 2014 بلغت 6,125,378 د.ك. تمثل القسط الرابع المستحق بتاريخ 15 ديسمبر 2014.

ب) طبقاً لعقد المديونية مع بيت التمويل الكويتي المؤرخ في 20 مايو 2007 تم منح شركة دانة الخور القابضة ش.م.ك. مقفلة (شركة تابعة) قرض بمبلغ 30,000,000 د.ك. مقابل ضمانات عينية تغطي قيمة القرض وبالكفالة التضامنية بالنسب التالية:

- شركة الاستثمارات الصناعية والمالية بنسبة 45%

وأربعة أطراف أخرى بنسبة 55% موزعة كالتالي:

- شركة مجموعات الاسواق التجارية الكويتية ش.م.ك. مقفلة، نسبة المساهمة 25%

- الشركة الاهلية للتأمين ش.م.ك. مقفلة، نسبة المساهمة 10%

- شركة وديان العقارية، نسبة المساهمة 5%

- شركة البلاد للاستثمار العقاري (الديار - سابقاً)، نسبة المساهمة 15%

قام بيت التمويل الكويتي برفع دعوى رقم 2014/5785 ت.ك. 20 ضد شركة دانة الخور القابضة والكفلاء المتضامنين اعلاه ولا تزال الدعوى متداولة أمام المحاكم الكويتية.

ج) طبقاً لعقد جدولة مديونية بضمان الرهن التجاري والعقاري لكافة أصول إحدى الشركات التابعة وذلك لصالح البنك الأهلي المتحد (مصر)، فإن إجمالي الأقساط المستحقة حتى 31 ديسمبر 2014 بلغت 287,135 د.ك. تمثل القسط الأول المستحق بتاريخ 31

ديسمبر 2014.

03 NOV 2015

ختمت لأغراض التعريف فقط
راجع تقريرنا حولها
المؤرخ أعلاه

شركة الاستثمارات الصناعية والمالية - ش.م.ك (مقفلة) والشركات التابعة لها

البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2014

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

29. مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تتضمن مكافأة نهاية الخدمة للموظفين مبلغ 236,088 د.ك (31 ديسمبر 2013 : 250,370 د.ك) خاص بموظفي الشركة الأم.

30. الضريبة على الشركات التابعة الاجنبية

31 ديسمبر 2013 د.ك	31 ديسمبر 2014 د.ك	
-	1,881	ضريبة الدخل
59,082	700,406	ضرائب موجلة
59,082	702,287	

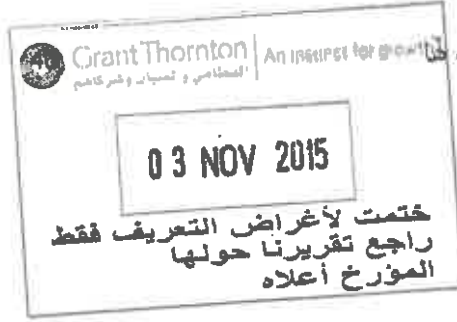
31. ذمم دائنة وخصوم اخرى

(معدل) 31 ديسمبر 2013 د.ك	31 ديسمبر 2014 د.ك	
932,669	690,560	ذمم تجارية دائنة
882,811	963,612	فوائد ومصاريف مستحقة
412,212	397,676	توزيعات ارباح دائنة
553,694	560,266	مستحق الى اطراف ذات صلة
447,105	425,856	اوراق دفع
-	736,647	ضرائب موجلة
1,664,380	1,767,130	مخصص مطالبات وغرامات (ايضاح 9)
-	650,259	مستحق اى حسابات المحافظ
1,301,840	1,321,481	خصوم اخرى
6,194,711	7,513,488	

خلال السنة ، قامت الإدارة بإجراء تحليل تفصيلي لحسابات المحافظ ولاحظت وجود فرق ناتج عن سنوات سابقة بمبلغ 650,259 د.ك. للملك ، تم إثبات مخصص بذلك الفرق فيما تواصل الإدارة إجراءات التحليلي.

32. الجمعية العمومية للمساهمين

صادقت الجمعية العمومية لمساهمي الشركة الأم وللنقطة بتاريخ 29 يناير 2015 على البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 بدون توزيعات أرباح.



شركة الاستثمارات الصناعية والمالية - ش.م.ك (مقفلة) والشركات التابعة
البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2014

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

33. أصول بصفة الأمانة

تدير المجموعة محافظ مالية نيابة عن أطراف أخرى وتحفظ بأرصدة نقدية وأوراق مالية في حسابات أمانة لا تظهر في بيان المركز المالي المجموع. إن الأصول التي تخضع لإدارة المجموعة في 31 ديسمبر 2014 بلغت قيمتها 49,276,935 د.ك (31 ديسمبر 2013: 52,476,572 د.ك) تتضمن مبلغ 4,514,069 د.ك (31 ديسمبر 2013: 4,549,915 د.ك) قيمة محافظ مالية تدار نيابة عن أطراف ذات صلة. حققت المجموعة أتعاب إدارة وعمولات بمبلغ 510,708 د.ك (31 ديسمبر 2013: 529,244 د.ك) نتيجة القيام بتلك الأنشطة.

34. معلومات القطاعات

إن قطاعات التشغيل للعلنة تستند إلى معلومات التقارير المالية الداخلية للإدارة التي تتم مراجعتها بانتظام من قبل صانع القرار التشغيلي الرئيسي من أجل تخصيص الموارد للقطاع وتقييم أدائه، ومن ثم مطابقتها مع أرباح أو خسائر المجموعة. إن سياسات القياس التي تستخدمها المجموعة لتقارير القطاعات بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 8 هي نفس السياسات المستخدمة في بياناتها المالية السنوية المجمعة. فيما يلي ملخص للإيرادات والنتائج التي حققتها المجموعة من قطاعات الأعمال:

المجموع		الصناعي		الاستثمارات		السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014
31 ديسمبر 2013 د.ك	31 ديسمبر 2014 د.ك	31 ديسمبر 2013 د.ك	31 ديسمبر 2014 د.ك	31 ديسمبر 2013 د.ك	31 ديسمبر 2014 د.ك	
7,505,731	5,316,489	2,053,525	1,405,884	5,452,206	3,910,605	إيرادات القطاع
5,604,095	3,158,167	151,889	(752,438)	5,452,206	3,910,605	مجموع ربح القطاع
591,169	(9,261,747)	(571,413)	(4,329,247)	1,162,582	(4,932,500)	صافي نتائج القطاعات
(251,374)	(1,603,550)					الحصة غير المسيطرة
339,795	(10,865,297)					ربح / (خسارة) السنة
86,842,059	64,808,080	16,761,379	15,027,274	70,080,680	49,780,806	مجموع الأصول
73,037,300	62,471,553	9,376,268	12,078,911	63,661,032	50,392,642	مجموع الخصوم

35. التزامات طارئة

31 ديسمبر 2013 د.ك	31 ديسمبر 2014 د.ك	التزامات مقابل شراء استثمارات خطابات ضمان لتسهيلات ائتمانية ممنوحة لأطراف ذات صلة
4,947,356	1,193,839	
1,541,522	549,958	
6,488,878	1,743,797	

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

36. المعاملات مع أطراف ذات صلة

تمثل الأطراف ذات الصلة الشركات الزميلة، وللمساهمين الرئيسيين، وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة، والشركات المدارة وتلك التي تدار بشكل مشترك أو التي يمارس عليها هؤلاء الأطراف تأثيراً فعالاً. يتم اعتماد سياسات التسعير وشروط هذه للمعاملات من قبل إدارة المجموعة. تم عند التجميع استبعاد للمعاملات بين الشركة الأم والشركات التابعة لها التي تمثل أطراف ذات علاقة بالشركة الأم ولم يتم الإفصاح عنها في هذا الإيضاح. إن تفاصيل للمعاملات والأرصدة الهامة مع أطراف ذات صلة مبينة أدناه :

(معدل)	31 ديسمبر 2014	31 ديسمبر 2013
الأرصدة المتضمنة في بيان المركز المالي المجموع :		
استثمارات متاحة للبييم - (مساهمين رئيسيين)	4,267,207	4,267,207
ذمم مدينة واصول أخرى	1,045,502	950,812
مخصص، مكافأة نهاية الخدمة	41,904	18,027
ذمم دائنة ومخصص أخرى	665,470	63,953
أصول بصفة الأمانة		
محافظ مالية مدارة نيابة عن أطراف ذات صلة (ايضاح 33)	4,514,069	4,549,915
التزامات طارئة		
خطابات ضمان لتسهيلات ائتمانية بمنحة لأطراف ذات صلة (ايضاح 35)	549,858	1,541,522
المعاملات المتضمنة في بيان الدخل المجموع :		
إيرادات توزيعات ارباح - (مساهمين رئيسيين)	278,296	231,913
اتعاب ادارة وعمولات	135,336	297,184
إيرادات أخرى	372,726	111,250
مصاريف ادارية وعمومية	62,452	60,238
مكافآت موظفي الادارة العليا :		
رواتب ومناقص أخرى	174,000	337,194

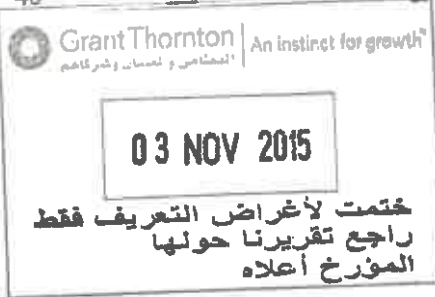
37. أهداف وسياسات ادارة المخاطر

تعرض أنشطة المجموعة الى العديد من المخاطر المالية، مثل: مخاطر السوق (وتشمل مخاطر العملة الاجنبية ، مخاطر سعر الفائدة ومخاطر تقلبات الأسعار)، ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة. يقوم مجلس ادارة الشركة الام بوضع سياسات لتخفيض للمخاطر لمبينة أدناه. لا تستخدم المجموعة مشتقات الأدوات المالية، على أساس التخمينات المستقبلية. ان أهم للمخاطر المالية التي تتعرض لها المجموعة هي كما يلي:

37.1 مخاطر السوق

(أ) مخاطر العملة الأجنبية

تعمل المجموعة، وبشكل أساسي، في دول مجلس التعاون الخليجي ودول الشرق الاوسط الاخرى والولايات المتحدة الامريكية واوروبا، وهي بذلك عرضة لمخاطر العملة الأجنبية الناتجة ، بشكل رئيسي من التغيرات في أسعار صرف العديد من العملات الأجنبية . تنشأ مخاطر العملة الأجنبية من المعاملات التجارية المستقبلية والأصول والخصوم وصافي الاستثمارات الخاصة بمعاملات الأنشطة الأجنبية. للتخفيف من تعرض المجموعة لمخاطر العملة الأجنبية، يتم مراقبة التدفقات النقدية بالعملة الأجنبية، غير الكوفية، وفقاً لمتطلبات سياسة المجموعة لادارة المخاطر. وبشكل عام، تتطلب الاجراءات المتبعة لدى المجموعة فصل التدفقات النقدية بالعملة الأجنبية قصيرة الأجل (التي تستحق خلال فترة 12 شهرا) عن التدفقات النقدية طويلة الأجل.



تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

37. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

37.1 تابع / مخاطر السوق

تعرض المجموعة الى مخاطر العملة الأجنبية التالية والتي تم تحويلها الى الدينار الكويتي بأسعار الاقفال في نهاية السنة:

31 ديسمبر 2013	31 ديسمبر 2014	
د.ك.	د.ك.	
9,996,777	5,922,437	يورو
9,923,457	6,841,823	دولار امريكي
1,380,409	1,396,931	ريال عماني
751,494	-	ريال قطري
296,059	614,252	دينار بحريني

يبين الجدول التالي تفاصيل حساسية المجموعة للزيادة والنقص بنسبة 2% (2013 : 2%) في الدينار الكويتي مقابل الدولار الأمريكي واليورو والريال العماني والقطري. إن تحليل الحساسية يشمل فقط الأصول والخصوم النقدية القائمة المقومة بالدولار الأمريكي واليورو والريال العماني والقطري وتعديل سعر تحويلها في نهاية السنة مقابل التغير بنسبة 2% في أسعار العملات الأجنبية. تبقى كافة للمتغيرات الأخرى ثابتة. لم يكن هناك أي تغيير في الطرق المحاسبية والافتراضات المستخدمة في إعداد تحليل الحساسية.

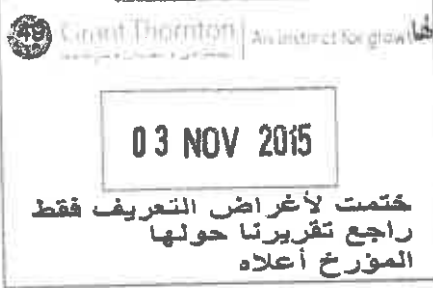
2%- الأكثر	2%- الأكثر	2%+ الأكثر	2%+ الأكثر	
31 ديسمبر 2013	31 ديسمبر 2014	31 ديسمبر 2013	31 ديسمبر 2014	
د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.	
(364,174)	(255,719)	364,174	255,719	نتائج السنة
(197,753)	(158,093)	197,753	158,093	حقوق الملكية

ب) مخاطر معدلات أسعار الفائدة

تشأ مخاطر معدلات أسعار الفائدة عادة من احتمال تأثير التغيرات في معدلات أسعار الفائدة على الأرباح المستقبلية أو القيم العادلة للأدوات المالية. لا يوجد لدى المجموعة أصول جوهرية مرتبطة مباشرة بأسعار الفائدة. تتعرض المجموعة لمخاطر معدلات أسعار الفائدة فيما يتعلق بالقروض التي تحمل معدلات فائدة ثابتة ومتغيرة. تدبر المجموعة هذه المخاطر من خلال المحافظة على خليط ملائم من الاقتراض بأسعار الفائدة الثابتة والمتغيرة. معدل الفائدة الفعلي (العائد الفعلي) لاداة مالية نقدية هو المعدل الذي عند استخدامه لاحتساب قيمة حالية، ينتج عنه القيمة الدفترية للاداة. المعدل هو المعدل التاريخي لاداة بمعدل ثابت مدرجة بالتكلفة المطفأة. الجدول التالي يوضح درجات الحساسية على نتائج السنة بناء على تغيرات معقولة في معدلات أسعار الفائدة، تتراوح بين 1%+ و 1%- في السوق. وتعتبر تلك التغيرات معقولة بناء على معدلات أسعار الفائدة في السوق.

تمت عملية الاحتساب بناء على الأدوات المالية للمجموعة المحتفظ بها في تاريخ كل مركز مالي مع الأخذ بعين الاعتبار أن كافة المتغيرات الأخرى بقيت ثابتة.

31 ديسمبر 2013	31 ديسمبر 2014	
1%+ % 1%-	1%+ % 1%-	
د.ك. د.ك.	د.ك. د.ك.	
(645,483) 645,483	(526,948) 526,948	نتائج السنة



شركة الاستثمارات الصناعية والمالية - ش.م.ك (مقفلة) والشركات التابعة لها

البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2014

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

37. تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر

37.1 تابع / مخاطر السوق

(ج) المخاطر السعرية

تتعرض المجموعة لمخاطر التقلبات السعرية لاستثماراتها، خاصة المتعلقة باستثماراتها في مساهمات الملكية. يتم تصنيف الاستثمارات في مساهمات الملكية كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل واستثمارات متاحة للبيع. ولإدارة المخاطر الناتجة عن التقلبات السعرية لاستثماراتها في الأوراق المالية تقوم المجموعة بتنوع محافظها الاستثمارية. يتم تنوع المحافظ وفق الحدود الموضوعية من قبل المجموعة. تم تحديد تحولات الحساسية أدناه على أساس التعرض لمخاطر أسعار مساهمات الملكية بتاريخ البيانات المالية المجمعة. إذا تغيرت أسعار الأوراق المالية بنسبة 10% بالزيادة فإن تأثير تلك التغيرات على نتائج السنة وحقوق الملكية للسنوات المنتهية في 31 ديسمبر 2014 و 2013 سيكون كما يلي:

حقوق الملكية		نتائج السنة		
31 ديسمبر 2013	31 ديسمبر 2014	31 ديسمبر 2013	31 ديسمبر 2014	
د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.	
-	-	2,289,663	1,593,428	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
2,638,122	1,740,057	-	-	استثمارات متاحة للبيع

أما إذا تغيرت أسعار الأوراق المالية بنسبة 10% بالنقصان فإن تأثير تلك التغيرات على نتائج السنة وحقوق الملكية للسنوات المنتهية في 31 ديسمبر 2014 و 2013 سيكون كما يلي:

حقوق الملكية		نتائج السنة		
31 ديسمبر 2013	31 ديسمبر 2014	31 ديسمبر 2013	31 ديسمبر 2014	
د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.	
-	-	(2,289,663)	(1,593,428)	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
1,597,552	837,552	(971,054)	(902,506)	استثمارات متاحة للبيع

37.2 مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي تلك المخاطر التي تنتج عن عدم قدرة طرف من أطراف الأدوات المالية الوفاء بالتزاماته تجاه الطرف الآخر مسبباً بذلك خسارة الطرف الآخر. إن سياسة المجموعة تجاه تعرضها لمخاطر الائتمان تتطلب مراقبة تلك المخاطر بشكل دائم. كما تحاول المجموعة عدم تركيز تلك المخاطر على أفراد أو مجموعة عملاء في مناطق محددة أو من خلال تنوع تعاملاتها في أنشطة مختلفة. كما يتم الحصول على ضمانات حيثما كان ذلك مناسباً. إن مدى تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان محدود بالمبالغ المدرجة ضمن الأصول المالية كما في تاريخ المركز المالي والمُلخصة على النحو التالي:

31 ديسمبر 2013	31 ديسمبر 2014	
د.ك.	د.ك.	
26,381,223	17,139,631	استثمارات متاحة للبيع
2,659,686	1,218,793	النقد وأرصدة لدى البنوك
22,634,125	15,934,283	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
4,271,397	3,609,530	ذمم مدينة وأصول أخرى
55,946,431	37,902,237	المجموع

03 NOV 2015

ختمت لأغراض التعريف فقط
راجع تقريرنا حولها
المؤرخ أعلاه

شركة الاستثمارات الصناعية والمالية - ش.م.ك (مقفلة) والشركات التابعة لها

البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2014

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

37. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

37.3 مخاطر السيولة

ان مخاطر السيولة هي تلك للمخاطر التي تؤدي الى عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها تجاه الغير عن استحقاقها. وللحد من تلك المخاطر، قامت ادارة المجموعة بتنوع مصادر التمويل وادارة أصولها بعد الأخذ بعين الاعتبار السيولة ومراقبة تلك السيولة بشكل يومي. الجدول التالي يلخص تواريخ الاستحقاق لاصول وخصوم المجموعة. تم تحديد تواريخ الاستحقاق لالصول والخصوم على اساس الفترة المتبقية من تاريخ المركز المالي الى تاريخ الاستحقاق التعاقدية.

قائمة استحقاقات الاصول والخصوم كما في 31 ديسمبر 2014:

لغاية ثلاثة اشهر	من 3 إلى 12 شهرا	أكثر من سنة	المجموع	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	الاصول
-	-	26,722	26,722	الشهرة
1,218,793	-	-	1,218,793	النقد وأرصدة لدى البنوك
-	15,934,283	-	15,934,283	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
-	3,609,530	-	3,609,530	ذمم مدينة واصول أخرى
-	1,723,284	-	1,723,284	للخزونات
-	4,232,188	-	4,232,188	عقار لغرض للمتاجرة
-	-	17,139,631	17,139,631	استثمارات متاحة للبيم
-	-	4,734,008	4,734,008	استثمار في شركات زميلة
-	-	975,000	975,000	اصول غير ملموسة
-	-	3,892,132	3,892,132	عقار قيد التطوير
-	-	11,522,509	11,522,509	ممتلكات والاث ومعدات
1,218,793	25,499,285	38,063,280	64,808,080	إجمالي الاصول
-	7,513,488	-	7,513,488	الخصوم
53,946,058	-	-	53,946,058	ذمم دائنة وخصوم أخرى
-	-	1,012,007	1,012,007	قروض
-	-	-	-	مخصص مكافأة نهاية خدمة
53,946,058	7,513,488	1,012,007	62,471,553	إجمالي الخصوم

03 NOV 2015

ختمت لأغراض التعريف فقط
راجع تقريرنا حولها
المؤرخ أعلاه

شركة الاستثمارات الصناعية والمالية - ش.م.ك (مقفلة) والشركات التابعة لها

البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2014

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

37. تابع / أهداف وسياسات إدارة المخاطر

37.3 تابع / مخاطر السيولة

قائمة استحقاقات الاصول والخصوم كما في 31 ديسمبر 2013:

(معدل)	أكثر من سنة	من 3 إلى 12	لغاية ثلاثة	
المجموع	د.ك	شهورا	اشهر	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	الاصول
26,722	26,722	-	-	الشهرة
2,659,688	-	-	2,659,688	النقد وأرصدة لدى البنوك
22,896,625	-	22,896,625	-	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
3,465,309	-	3,465,309	-	ذمم مدينة واصول أخرى
1,977,081	-	1,977,081	-	المخزون
4,688,366	-	4,688,366	-	عقار لفرض للمتاجرة
26,381,223	26,381,223	-	-	استثمارات متاحة للبيع
6,802,623	6,802,623	-	-	استثمار في شركات زميلة
975,000	975,000	-	-	اصول غير ملموسة
3,692,132	3,692,132	-	-	عقار قيد التطوير
12,733,704	12,733,704	-	-	ممتلكات والآلات ومعدات
86,298,471	50,611,404	33,027,381	2,659,688	إجمالي الاصول
4,544,510	-	4,544,510	-	الخصوم
65,953,369	5,414,870	607,425	59,931,104	ذمم دائنة وخصوم أخرى
889,190	889,190	-	-	قروض
71,387,069	6,304,060	5,151,935	59,931,104	مخصص مكافأة نهاية خدمة
				إجمالي الخصوم

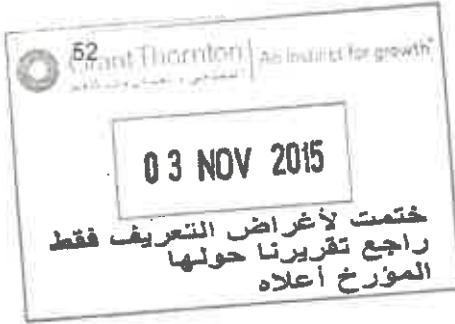
إن قائمة الإستحقاقات التعاقدية للخصوم المالية استنادا الى التدفقات النقدية غير للخصومة هي كما يلي:

31 ديسمبر 2014

المجموع	أكثر من سنة	من 3 إلى 12	لغاية ثلاثة	
د.ك	د.ك	شهورا	اشهر	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	الخصوم المالية
7,513,488	-	7,513,488	-	ذمم دائنة وخصوم أخرى
53,946,058	-	-	53,946,058	قروض
1,012,007	1,012,007	-	-	مخصص مكافأة نهاية الخدمة
62,471,553	1,012,007	7,513,488	53,946,058	

31 ديسمبر 2013 (معدل)

المجموع	أكثر من سنة	من 3 إلى 12	لغاية ثلاثة	
د.ك	د.ك	شهورا	اشهر	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	الخصوم المالية
6,194,711	-	6,194,711	-	ذمم دائنة وخصوم أخرى
69,121,098	8,582,569	-	60,538,529	قروض
889,190	889,190	-	-	مخصص مكافأة نهاية الخدمة
76,204,999	9,471,759	6,194,711	60,538,529	



شركة الاستثمارات الصناعية والمالية - ش.م.ك (مقفلة) والشركات التابعة لها
البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2014

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

38. قياس القيمة العادلة

38.1 التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

تتمثل القيمة العادلة في السعر الذي يتم استلامه لبيع أصل أو دفعه لتحويل التزام في معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس. ان الأصول والخصوم المالية المقاسة بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي يتم تصنيفها الى ثلاثة مستويات من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة. يتم تحديد المستويات الثلاث بناء على قابلية الملاحظة للمدخلات الهامة للقياس وذلك على النحو التالي:

- مستوى 1 : اسعار مدرجة (غير معدلة) في اسواق نشطة لأصول وخصوم مماثلة.
- مستوى 2 : معطيات غير الاسعار المدرجة المتضمنة في مستوى 1 والتي يمكن تتبعها للأصول والخصوم سواء بصورة مباشرة (كالاسعار) او بصورة غير مباشرة (معطيات متعلقة بالأسعار).
- مستوى 3 : معطيات الأصول والخصوم المالية التي لا تستند الى معلومات سوقية يمكن تتبعها (معطيات غير قابلة للمراقبة).

38.2 قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

ان القيمة المدرجة للأصول والخصوم المالية للمجموعة الواردة في بيان المركز المالي المجموع يمكن ان تصنف على النحو التالي :

(معدل)		
31 ديسمبر 2013	31 ديسمبر 2014	
د.ك	د.ك	
2,659,886	1,218,793	أصول مالية
4,271,397	3,809,530	قروض ومدينون بالتكلفة المطفأة:
		- نقد وأرصدة لدى البنوك
		- ذمم مدينة وأصول أخرى
22,634,125	15,934,283	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل:
		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
18,908,708	15,611,631	استثمارات متاحة للبيع بالقيمة العادلة:
48,473,914	38,374,237	استثمارات متاحة للبيع
		خصوم مالية :
		خصوم مالية بالتكلفة المطفأة:
6,194,711	7,513,488	- ذمم دائنة وخصوم أخرى
65,953,399	53,948,058	- قروض
72,148,110	61,459,548	

03 NOV 2015

ختمت لأغراض التعريف فقط
راجع تقريرنا حولها
المؤرخ أعلاه

شركة الاستثمارات الصناعية والمالية - ش.م.ك (مقفلة) والشركات التابعة لها

البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2014

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

38. تابع / قياس القيمة العادلة

38.2 تابع / قياس القيمة العادلة للادوات المالية

تعتبر الادارة المبالغ المدرجة للقروض والمدينون والخصوم المالية والتي هي بالتكلفة المطفأة بأنها مقاربة لقيمتها العادلة. يتم تحديد المستوى الذي يتم فيه تصنيف الاصول أو الخصوم المالية بناء على أدنى مستوى من مدخلات مهمة لقياس القيمة العادلة. ان الاصول والخصوم المالية المقاسة بالقيمة العادلة على اساس دوري في بيان المركز المالي المجمع يتم تصنيفها الى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة على النحو التالي:

31 ديسمبر 2014 :

المجموع د.ك	مستوى 3 د.ك	مستوى 2 د.ك	مستوى 1 د.ك	
15,934,283	4,507,684	10,084,036	1,342,563	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
15,611,631	8,753,680	2,189,245	4,668,706	استثمارات متاحة للبيع
31,545,914	13,261,364	12,273,281	6,011,269	

31 ديسمبر 2013 :

المجموع د.ك	مستوى 3 د.ك	مستوى 2 د.ك	مستوى 1 د.ك	
22,634,125	6,037,234	14,970,695	1,626,196	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
18,908,706	5,233,156	3,059,671	10,615,879	استثمارات متاحة للبيع
41,542,831	11,270,390	18,030,366	12,242,075	

لم تكن هنالك تحويلات جوهرية بين المستويين 1 و 2 خلال السنة.

القياس بالقيمة العادلة

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

(أ) اوراق مالية مسعرة

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

(ب) صناديق محلية مدارة

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

(ج) صناديق اجنبية مدارة

ان استثمارات هذه الصناديق تتكون اساساً من اوراق مالية اجنبية مسعرة وغير مسعرة. تم تحديد القيمة العادلة للاوراق المالية المسعرة بالرجوع الى آخر عروض اسعار بتاريخ التقرير. كما تم تحديد القيمة العادلة للاوراق المالية غير المسعرة باستخدام تقنيات تقييم تستخدم عادة من قبل مدراء الصناديق. ان جميع المدخلات الهامة للنموذج تستند الى اسعار سوقية ملحوظة.

(د) أسهم غير مسعرة

يتم قياس هذه الأسهم بالقيمة العادلة المقدرة باستخدام نماذج متنوعة كنموذج التدفق النقدي المخصوم الذي يشمل بعض الافتراضات غير المدعومة من قبل اسعار او معدلات سوقية قابلة للمراقبة.



Grant Thornton

An instinct for growth

03 NOV 2015

ختمت لأغراض التعريف فقط
راجع تقريرنا حولها
المؤرخ أعلاه

شركة الاستثمارات الصناعية والمالية - ش.م.ك (مقفلة) والشركات التابعة

البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2014

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

38. تابع / قياس القيمة العادلة

38.2 تابع / قياس القيمة العادلة للادوات المالية

مستوى 3 : قياسات القيمة العادلة

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

31 ديسمبر 2013 (معدل)

31 ديسمبر 2014

المجموع د.ك	استثمارات متاحة للبيع د.ك	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل د.ك	المجموع د.ك	استثمارات متاحة للبيع د.ك	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل د.ك	31 ديسمبر 2014
11,384,973	5,477,907	5,907,066	11,532,890	5,233,156	6,299,734	الرصد الافتتاحي
267,938	267,938	-	5,959,517	5,959,517	-	مشتريات / محول من
(223,935)	(223,935)	-	(1,698,144)	(392,711)	(1,305,433)	مبيعات / محول الى
						ارباح او خسائر مسجلة في:
(470,136)	(800,304)	130,168	(2,721,587)	(2,234,970)	(486,617)	- بيان الدخل المجموع
311,550	311,550	-	188,688	188,688	-	- ايرادات شاملة اخرى
11,270,390	5,233,156	6,037,234	13,261,364	8,753,680	4,507,684	الأرصدة النهائية

يقوم الفريق المالي للمجموعة باجراء عمليات تقييم للبنود المالية لأغراض التقارير المالية، بما في ذلك القيم العادلة للمستوى 3 . يتم اختيار تقنيات التقييم بناء على خصائص كل أداة مالية بهدف زيادة الاستفادة من المعلومات السوقية.
ان تقنيات التقييم المستخدمة للادوات المصنفة ضمن المستوى 2 و 3 مبنية ادناه:

استثمارات متاحة للبيع و استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

ان القيمة العادلة للادوات المالية غير المتاجر بما في سوق نشط (مثل الاوراق المالية غير المسعرة) يتم تحديدها باستخدام تقنيات التقييم. كما ان القيمة العادلة للاستثمارات في الاوراق المالية غير المسعرة هي تقريبا اجمالي القيمة المقدرة للاستثمارات المعنية كما لو تم تحقيقها بتاريخ بيان المركز المالي.

عند تحديد القيمة العادلة لتلك الاستثمارات، يقوم مدراء الاستثمار باستخدام طرق متنوعة والقيام بافتراضات مبنية على احوال السوق الموجودة بتاريخ كل مركز مالي. كما قام مدراء الاستثمار باستخدام تقنيات كتحليل التدفق النقدي المخصوم واسعار المعاملات الاخيرة ومضاعفات السوق لتحديد القيمة العادلة.

ان الأرباح او الخسائر المسجلة في بيان الدخل المجموع للسنة مدرجة ضمن خسارة من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل والتغير في القيمة العادلة للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل وربح من بيع استثمارات متاحة للبيع.

ان تغيير المدخلات لتقييمات المستوى 3 الى افتراضات بديلة محتملة ومعقولة لن يغير بشكل كبير المبالغ المسجلة في بيان الدخل المجموع او اجمالي الاصول او اجمالي الخصوم او اجمالي حقوق الملكية.

ان التأثير على بيان الدخل المجموع وبيان الدخل الشامل المجموع سيكون غير مادي اذا كان التغير في المخاطر ذات الصلة المستخدم لتقدير القيمة العادلة لاستثمارات المستوى 3 بنسبة 5%.

03 NOV 2015

ختمت لأغراض التعريف فقط
راجع تقريرنا حولها
المؤرخ أعلاه

شركة الاستثمارات الصناعية والمالية - ش.م.ك (مقفلة) والشركات التابعة لها
البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2014

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

38. تابع / قياس القيمة العادلة

38.3 تابع / قياس القيمة العادلة للأدوات غير المالية

يتم الجدول التالي المستويات ضمن التسلسل الهرمي للأصول غير المالية المقاسة بالقيمة العادلة على أساس متكرر كما في 31 ديسمبر 2014:

31 ديسمبر 2014	مستوى 1 د.ك	مستوى 2 د.ك	مستوى 3 د.ك	المجموع د.ك
عقار قيد التطوير	-	-	-	-
أرض في دولة الامارات العربية المتحدة	-	-	-	-
أصول غير ملموسة	-	-	-	-
حق انتفاع في أراضي مستأجرة من حكومة دولة الكويت	-	-	-	-
31 ديسمبر 2013	مستوى 1 د.ك	مستوى 2 د.ك	مستوى 3 د.ك	المجموع د.ك
عقار قيد التطوير	-	-	-	-
أرض في دولة الامارات العربية المتحدة	-	-	-	-
أصول غير ملموسة	-	-	-	-
حق انتفاع في أراضي مستأجرة من حكومة دولة الكويت	-	-	-	-

يتم تقدير القيمة العادلة للأصول العقارية الرئيسية للمجموعة بناء على تقييمات يقوم بها مقيم عقارات مستقلين وموهلين مهنيين. كما يتم تطوير المدخلات والافتراضات الهامة بالتشاور مع الإدارة. مبن أدناه المزيد من المعلومات.

عقار قيد التطوير

تم تحديد القيمة العادلة للعقار قيد التطوير بناء على عمليات تقييم تم الحصول عليها من اثنين من المقيمين المستقلين المتخصصين في تقييم تلك الانواع من العقارات. كما يتم تطوير المدخلات والافتراضات الهامة بالتشاور مع الإدارة. تم تقييم العقار من قبل المقيمين باستخدام المقارنة السوقية. وعند استخدام طريقة المقارنة السوقية تم ادراج تعديلات لعوامل كحجم القطعة والموقع والحالة العامة. لأغراض التقييم، قامت المجموعة باختيار القيمة الأدنى للتقييمين.

أصول غير ملموسة

تم تحديد القيمة العادلة للأصول غير الملموسة بناء على تقييم تم الحصول عليه من مؤسسة مالية محلية متخصصة في تقييم تلك الانواع من الأصول. كما يتم تطوير المدخلات والافتراضات الهامة بالتشاور مع الإدارة. تم تقييم حق الانتفاع في الأراضي المستأجرة من قبل المقيم باستخدام المقارنة السوقية. وعند استخدام طريقة المقارنة السوقية تم ادراج تعديلات لعوامل كحجم القطعة والموقع والحالة العامة. فيما يلي معلومات إضافية بخصوص قياسات القيمة العادلة:

البيان	تقنية التقييم	مدخلات هامة غير	نطاق المدخلات غير	علاقة المدخلات غير
المرصودة بالنسبة للقيمة العادلة	المرصودة	المحصولة بالقيمة العادلة	المحصولة بالنسبة للقيمة العادلة	المحصولة بالنسبة للقيمة العادلة
أرض في دولة الامارات العربية المتحدة	المقارنة السوقية	سعر السوق المقدر (المتر المربع)	15,605 درهم - 15,699 درهم	كلما ارتفع سعر المتر المربع ارتفعت القيمة العادلة
حق انتفاع في أرض مستأجرة	المقارنة السوقية	سعر السوق المقدر (المتر المربع)	375 دينار كويتي	كلما ارتفع سعر المتر المربع ارتفعت القيمة العادلة

03 NOV 2015

ختمت لأغراض التعريف فقط
راجع تقريرنا حولها
المؤرخ أعلاه

شركة الاستثمارات الصناعية والمالية - ش.م.ك (مقفلة) والشركات التابعة لها

البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2014

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

38. تابع / قياس القيمة العادلة

38.3 تابع / قياس القيمة العادلة للأدوات غير المالية

يتم تسوية الأدوات المالية ضمن هذا المستوى من الارصدة الافتتاحية الى الارصدة الختامية على النحو التالي:

عقار قيد التطوير		
31 ديسمبر 2013	31 ديسمبر 2014	
د.ك	د.ك	
3,198,591	3,892,132	الرصيد الافتتاحي
493,541	-	أرباح أو خسائر مسجلة في بيان الدخل المجمع
3,892,132	3,892,132	- التغير في القيمة العادلة للعقار قيد التطوير
493,541	-	الرصيد الختامي
		مجموع المبلغ المتضمن في الأرباح والخسائر للربح المحقق على أصول المستوى الثالث

39. ادارة مخاطر رأس المال

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

تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال وعمل التعديلات اللازمة ، على ضوء المتغيرات في الظروف الاقتصادية والمتغيرات الأخرى المتعلقة بالمخاطر المرتبطة بأصول المجموعة. وللمحافظة على هيكل رأس المال أو تعديلها، قد تقوم المجموعة بتعديل المبالغ المدفوعة عن أرباح المساهمين وعوائد رأس المال على المساهمين أو إصدار أسهم جديدة أو بيع أصول لتخفيض المديونية. يتكون هيكل رأس المال للمجموعة بما يلي :

31 ديسمبر 2013	31 ديسمبر 2014	
د.ك	د.ك	
65,953,399	63,946,058	القروض (ايضاح 28)
(2,659,686)	(1,222,473)	يطرح : النقد وارصدة لدى البنوك (ايضاح 23)
63,293,713	52,723,585	صافي المديونية
13,804,759	4,417,475	حقوق الملكية
4.25 : 1	11.95 : 1	نسبة صافي المديونية الى حقوق الملكية

40. أرقام المقارنة

تم إعادة تصنيف بعض أرقام المقارنة لتتناسب مع عرض البيانات المالية المجمعة للسنة الحالية. لم تؤثر إعادة التصنيفات تلك على النتائج المعلنة سابقا ومجموع الاصول وحقوق الملكية.

