

12 - APR 2013

سوق الكويت للأوراق المالية
قسم المصنوعات - والتأمين الأجنبي
مُؤدَّة طريق الوصول

الشركة الوطنية الدولية القابضة ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2012

**الشركة الوطنية الدولية القابضة ش.م.ك.
(مقفلة) وشركاتها التابعة**

البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2012

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
إلى حضرات السادة مساهمي
الشركة الوطنية الدولية القابضة ش.م.ك. (مقفلة)

تقرير حول البيانات المالية المجمعة

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة المرفقة للشركة الوطنية الدولية القابضة ش.م.ك. (مقفلة) ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة ("المجموعة") والتي تتكون من بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2012 وبيانات الدخل والدخل الشامل والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق الملكية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وملخص السياسات المحاسبية الهامة والمعلومات الإيضاحية الأخرى.

مسؤولية الإدارة عن البيانات المالية المجمعة

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

مسؤولية مراقبي الحسابات

إن مسئوليتنا هي إبداء رأي حول هذه البيانات المالية المجمعة استناداً إلى أعمال التدقيق التي قمنا بها وفقاً لمعايير التدقيق الدولية التي تتطلب منا الالتزام بالمتطلبات الأخلاقية وتخطيط وتنفيذ أعمال التدقيق للحصول على تأكيدات معقولة بأن البيانات المالية المجمعة خالية من أخطاء مادية.

يشتمل التدقيق على تنفيذ إجراءات للحصول على أدلة تدقيق حول المبالغ والإفصاحات التي تتضمنها البيانات المالية المجمعة. تستند الإجراءات المختارة إلى تقدير مراقبي الحسابات، بما في ذلك تقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة سواء كانت تلك الأخطاء بسبب الغش أو الخطأ. عند تقييم هذه المخاطر، يأخذ مراقبو الحسابات في الاعتبار أدوات الرقابة الداخلية المتعلقة بإعداد الشركة للبيانات المالية المجمعة والعرض العادل لها، وذلك من أجل وضع إجراءات تدقيق تتناسب مع الظروف، ولكن ليس بغرض التعبير عن رأي حول فاعلية أدوات الرقابة الداخلية للشركة. ويشتمل التدقيق أيضاً على تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة وصحة التقديرات المحاسبية الهامة التي أجرتها الإدارة، وكذلك تقييم العرض الشامل للبيانات المالية المجمعة.

باعتقادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتقديم أساس يمكننا من إبداء رأي التدقيق.

الرأي

في رأينا، فإن البيانات المالية المجمعة تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، عن المركز المالي للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2012 وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
إلى حضرات السادة مساهمي
الشركة الوطنية الدولية القابضة ش.م.ك. (مقفلة) (تتمة)

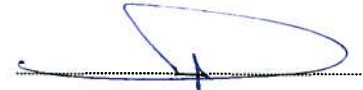
تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

في رأينا أيضاً أن الشركة الأم تحتفظ بدفاتر 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 هذه الدفاتر، وأننا قد 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 والنظام الأساسي للشركة الأم وأنه قد أجري الجرد وفقاً للأصول المرعية. حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا لم تقع خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012 مخالفات لقانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 أو النظام الأساسي للشركة الأم على وجه قد يكون له تأثير مادي على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.



د. سعود حمد الحميدي

سجل مراقبي الحسابات رقم 51 فئة أ
من د. سعود حمد الحميدي وشركاه
عضو في بيكرتلي العالمية



وليد عبد الله العصيمي

سجل مراقبي الحسابات رقم 68 فئة أ
من العيان والعصيمي وشركاهم
عضو في إرنست ويونغ


19 مارس 2013


الكويت

2011 دينار كويتي	2012 دينار كويتي	إيضاحات	
(985,225)	(1,538,713)	9	التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
(985,225)	(1,538,713)		صافي خسائر العقارات الاستثمارية
(238,762)	99,137		أرباح (خسائر) محققة من بيع موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(20,509)	(3,600)		خسائر غير محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
2,247,951	32,236		أرباح محققة من بيع موجودات مالية متاحة للبيع
(1,267,680)	(1,271,782)	8	خسائر انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع
(53,840)	18,921		حصة في نتائج شركة زميلة
87,877	100,164		إيرادات توزيعات أرباح
755,037	(1,024,924)		صافي (خسائر) أرباح الاستثمار
(395,058)	(339,271)		مصروفات إدارية
(625,246)	(2,902,908)		خسائر التشغيل
80,596	32,663		إيرادات فوائد
309,926	73,756		إيرادات أخرى
10,871	(131)		(خسارة) ربح تحويل عملات أجنبية
(85,089)	(349,742)		تكاليف تمويل
(308,942)	(3,146,362)		خسارة السنة
(1.50) فلس	(15.25) فلس	4	خسارة السهم الأساسية والمخفضة

2011 دينار كويتي	2012 دينار كويتي	
<u>(308,942)</u>	<u>(3,146,362)</u>	خسارة السنة
		إيرادات شاملة أخرى:
		موجودات مالية متاحة للبيع:
1,503,595	(1,214,717)	- التغير في القيمة العادلة
(2,247,951)	(32,236)	- معاد إدراجها عند البيع
<u>1,267,680</u>	<u>1,271,782</u>	- خسائر انخفاض القيمة محولة إلى بيان الدخل المجمع (إيضاح 8)
<u>523,324</u>	<u>24,829</u>	إجمالي الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة
<u>214,382</u>	<u>(3,121,533)</u>	إجمالي (الخسائر) الإيرادات الشاملة للسنة

2011 دينار كويتي	2012 دينار كويتي	إيضاحات	الموجودات
981,680	832,514	5	أرصدة لدى البنوك ونقد
2,942,047	20,267	6	مدينون وموجودات أخرى
336,560	267,354	7	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
29,926,577	31,436,498	8	موجودات مالية متاحة للبيع
107,812	126,733		استثمار في شركة زميلة
10,495,000	9,068,420	9	عقارات استثمارية
3,126	1,732		أثاث ومعدات
<u>44,792,802</u>	<u>41,753,518</u>		مجموع الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية
21,262,500	21,262,500	10	رأس المال
6,268,488	5,959,546	10	علاوة إصدار أسهم
11,165,433	11,190,262		التغيرات المترجمة في القيمة العادلة
(1,357,204)	(1,357,272)	12	أسهم خزينة
318,561	318,561		احتياطي أسهم خزينة
(308,942)	(3,146,362)		عجز متراكم
<u>37,348,836</u>	<u>34,227,235</u>		إجمالي حقوق الملكية
			المطلوبات
233,404	553,147	5	حسابات مكشوفة لدى البنوك
1,210,562	973,136	13	دائنون ومطلوبات أخرى
6,000,000	6,000,000	14	قروض محددة الأجل
<u>7,443,966</u>	<u>7,526,283</u>		إجمالي المطلوبات
<u>44,792,802</u>	<u>41,753,518</u>		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات


عبد الوهاب محمد الوزان
(نائب رئيس مجلس الإدارة)


علي أحمد البغلي
(رئيس مجلس الإدارة)

الشركة الوطنية الدولية القابضة ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

بيان التدفقات النقدية المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012

2011 دينار كويتي	2012 دينار كويتي	إيضاحات	
(308,942)	(3,146,362)		أنشطة العمليات
			خسارة السنة
			تعديلات غير نقدية لمطابقة خسارة السنة بصافي التدفقات النقدية:
985,225	1,538,713	9	التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
(2,247,951)	(32,236)		أرباح محققة من بيع موجودات مالية متاحة للبيع
1,267,680	1,271,782	8	خسائر انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع
53,840	(18,921)		حصة في نتائج شركة زميلة
(87,877)	(100,164)		إيرادات توزيعات أرباح
(80,596)	(32,663)		إيرادات فوائد
85,089	349,742		تكاليف تمويل
2,761	1,394		استهلاك
15,480	13,985		مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
(625,217)	(154,730)		
			التعديلات في رأس المال العامل:
(200,508)	(22,547)		مدينون وموجودات أخرى
1,004,100	69,206		موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(215,374)	(251,411)		دائنون ومطلوبات أخرى
272,927	(359,482)		صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة العمليات
			أنشطة الاستثمار
(1,476,680)	(828,350)		شراء موجودات مالية متاحة للبيع
2,160,734	1,048,039		المحصل من بيع موجودات مالية متاحة للبيع
-	-		شراء استثمار في شركة زميلة
(568,346)	(112,133)	9	إضافات إلى عقارات استثمارية
(1,037)	-		شراء أثاث ومعدات
87,877	100,164		إيرادات توزيعات أرباح مستلمة
11,883	32,663		إيرادات فوائد مستلمة
214,431	240,383		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة الاستثمار
			أنشطة التمويل
(8,680)	(68)		شراء أسهم خزينة
(85,089)	(349,742)		تكاليف تمويل مدفوعة
(8,680)	(349,810)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التمويل
393,589	(468,909)		صافي (النقص) الزيادة في النقد والنقد المعادل
354,687	748,276		النقد والنقد المعادل في 1 يناير
748,276	279,367	5	النقد والنقد المعادل في 31 ديسمبر

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 20 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

الشركة الوطنية الدولية القابضة ش.م.ك. (مقفلة) وشركاؤها التابعة

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012

	احتياطي السهم الخزينة دينار كويتي	احتياطي السهم الخزينة دينار كويتي	احتياطي التغيرات المترجمة في القيمة العالية دينار كويتي	علاوة إصدار أسهم دينار كويتي	رأس المال دينار كويتي
المجموع دينار كويتي	37,348,836 (3,146,362) 24,829	(308,942) (3,146,362) -	318,561 -	11,165,433 -	21,262,500 -
	(3,121,533)	(3,146,362)	-	24,829	-
	-	308,942	-	-	(308,942)
	(68)	-	(68)	-	-
34,227,235	(3,146,362)	318,561	(1,357,272)	11,190,262	5,959,546
					21,262,500
37,143,134 (308,942) 523,324	(7,055,934) (308,942) -	318,561 -	(1,348,524) -	10,642,109 -	13,324,422 -
214,382	(308,942)	-	-	523,324	-
-	7,055,934	-	-	-	(7,055,934)
(8,680)	-	-	(8,680)	-	-
37,348,836	(308,942)	318,561	(1,357,204)	11,165,433	6,268,488
					21,262,500

كما في 1 يناير 2011
خسارة السنة
إيرادات شاملة أخرى للسنة

إجمالي الإيرادات (الخسائر) الشاملة للسنة
مقاسة الخسائر المترجمة (أيضاً 10)
شراء أسهم خزينة

في 31 ديسمبر 2011

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 20 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

1 الأنشطة

إن الشركة الوطنية الدولية القابضة ش.م.ك. (مقفلة) ("الشركة الأم") هي شركة كويتية مساهمة مقفلة تم تسجيلها وتأسيسها في 14 يناير 1979 وتعمل في الاستثمارات في الأسواق المحلية والدولية كما هو مبين في المادة (5) من النظام الأساسي للشركة الأم.

تم التصريح بإصدار البيانات المالية المجمعة للشركة الأم وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة") للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012 وفقاً لقرار أعضاء مجلس إدارة الشركة الأم في 19 مارس 2013. إن الجمعية العمومية العادية لمساهمي الشركة الأم لها الحق في تعديل هذه البيانات المالية المجمعة بعد إصدارها.

لقد تم اعتماد البيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011 من قبل مساهمي الشركة الأم خلال الجمعية العمومية المنعقدة في 30 مايو 2012.

يقع مكتب الشركة الأم المسجل في الدور الرابع من مبنى غرفة التجارة والصناعة، شارع الشهداء، ص.ب 25825 الصفاة، الكويت.

إن الشركة الأم شركة تابعة لـ Gimbal Holding Company SPC ("الشركة الأم الكبرى").

2.1 أساس الإعداد

بيان الالتزام

تم إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية، ووفقاً لمتطلبات القرار الوزاري رقم 18 لعام 1990 ذات الصلة.

تم إصدار قانون الشركات في 26 نوفمبر 2012 بموجب المرسوم بقانون رقم 25 لسنة 2012 ("قانون الشركات") الذي تم نشره في الجريدة الرسمية بتاريخ 29 نوفمبر 2012 والذي بموجبه تم إلغاء قانون الشركات التجارية رقم 15 لسنة 1960. ووفقاً للمادة رقم (2) من المرسوم، على الشركة أن توفق أوضاعها طبقاً لأحكام قانون الشركات خلال ستة أشهر اعتباراً من 29 نوفمبر 2012.

أساس الإعداد

تعد البيانات المالية المجمعة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية المعدلة لتتضمن قياس الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والموجودات المالية المتاحة للبيع والعقارات الاستثمارية وفقاً للقيمة العادلة.

العملة الرئيسية وعملة العرض

تم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي الذي يمثل العملة الرئيسية وعملة العرض للشركة الأم.

تعرض المجموعة بيان المركز المالي المجمع بشكل كبير وفقاً لدرجة السيولة. تم عرض تحليل فيما يتعلق بالاسترداد أو التسوية خلال اثني عشر شهراً من تاريخ التقارير المالية (متداولة) وما يزيد عن اثني عشر شهراً من تاريخ التقارير المالية (غير متداولة) في إيضاح 19.

2.2 أساس التجميع

تتضمن هذه البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة كما في 31 ديسمبر 2012.

يتم تجميع الشركات التابعة بصورة كاملة من تاريخ الحيازة وهو يمثل بداية السيطرة للمجموعة حتى تاريخ توقف تلك السيطرة. تعد البيانات المالية للشركات التابعة لنفس فترة التقارير المالية للشركة الأم باستخدام سياسات محاسبية موحدة. يتم تجميع البيانات المالية للشركات التابعة على أساس كل بند على حدة من خلال إضافة البنود المماثلة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. يتم عند التجميع استبعاد كافة الارصدة والمعاملات والأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة من المعاملات فيما بين شركات المجموعة وتوزيعات الأرباح.

تتعلق الخسائر في الشركة التابعة بالحصص غير المسيطرة حتى لو أدت إلى رصيد عجز. يتم المحاسبة عن التغير في حصة الملكية لشركة تابعة، مع عدم فقدان السيطرة، كمعاملة حقوق ملكية. إذا فقدت المجموعة السيطرة على شركة تابعة، فإنها:

2.2 أساس التجميع (تتمة)

- تستبعد موجودات (بما في ذلك الشهرة) ومطلوبات الشركة التابعة.
- تستبعد القيمة الدفترية للحصص غير المسيطرة.
- تستبعد فروق تحويل العملات الأجنبية المتراكمة المسجلة في الإيرادات الشاملة الأخرى.
- تحقق القيمة العادلة للمقابل المستلم.
- تحقق القيمة العادلة لأي استثمار محتفظ به.
- تحقق أي فائض أو عجز في الأرباح أو الخسائر.
- تعيد تصنيف حصة الشركة الأم من البنود المسجلة سابقاً في الإيرادات الشاملة الأخرى إلى الأرباح أو الخسائر أو الأرباح المحتفظ بها، متى كان ذلك مناسباً.

إن تفاصيل الشركات التابعة المتضمنة في البيانات المالية المجمعة كما يلي:

الأنشطة الرئيسية	حصة الملكية %		اسم الشركة	بلد التأسيس
	2011	2012		
شراء وبيع العقارات	97	97	شركة العلا الوطنية للعقارات ذ.م.م.	الكويت
إدارة المشاريع العقارية	97	97	شركة الغد لإدارة المشاريع ذ.م.م.	الكويت

2.3 التغييرات في السياسات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه البيانات المالية المجمعة مماثلة لتلك المستخدمة في السنة المالية السابقة، باستثناء تطبيق معايير مجلس معايير المحاسبة الدولية المعدلة التالية اعتباراً من 1 يناير 2012.

إن تطبيق المعايير والتفسيرات مبين أدناه:

المعيار الدولي للتقارير المالية 7 الأنوات المالية: الإفصاحات - متطلبات الإفصاحات المحسنة للاستبعاد (تعديل)
يتطلب التعديل إفصاحات إضافية حول الموجودات المالية التي تم تحويلها ولكن لم يتم استبعادها لكي يتمكن مستخدمو البيانات المالية للمجموعة من إدراك العلاقة بين تلك الموجودات التي لم يتم استبعادها والمطلوبات المرتبطة بها. إضافة إلى ذلك، يتطلب التعديل إفصاحات حول استمرار السيطرة على الموجودات المستبعدة حتى يتمكن مستخدمو البيانات المالية من تقييم طبيعة استمرار الشركة في السيطرة على تلك الموجودات المستبعدة والمخاطر المرتبطة بها. يسري التعديل على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2011.

2.4 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد

فيما يلي المعايير والتفسيرات الصادرة ولكن لم تسر بعد حتى تاريخ إصدار البيانات المالية المجمعة للمجموعة. تعتمزم المجموعة تطبيق هذه المعايير عند سريانها.

معيار المحاسبة الدولي 1 عرض بنود الإيرادات الشاملة الأخرى - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1
تغير التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 تجميع البنود المعروضة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. يتم عرض البنود التي يمكن إعادة تصنيفها (أو "إعادة إدراجها") كأرباح أو خسائر في فترة مستقبلية (على سبيل المثال، الأرباح والخسائر الاكتوارية من خطط فوائد محددة وإعادة تقييم الأرض والمباني) بصورة منفصلة عن البنود التي لا يمكن إعادة تصنيفها (على سبيل المثال، صافي الربح من تغطية صافي الاستثمارات أو فروق تحويل عملات أجنبية عند ترجمة معاملات أجنبية، أو صافي الحركة في تغطية التدفقات النقدية وصافي الخسارة أو الربح من موجودات مالية متاحة للبيع). يؤثر التعديل على العرض فقط وليس له تأثير على المركز أو الأداء المالي للمجموعة. يسري التعديل على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2012، وبالتالي فإنه سوف ينطبق على المجموعة في أول تقارير مالية سنوية بعد سريانه.

2.4 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد (تتمة)

معييار المحاسبة الدولي 28: استثمارات في الشركات الزميلة وشركات المحاصة (كما هو معدل في 2011)
نتيجة لتطبيق كل من المعيار الدولي للتقارير المالية 11 الترتيبات المشتركة والمعييار الدولي للتقارير المالية 12 الإفصاح عن الحصص في شركات أخرى الجيبين، تم تعديل اسم معيار المحاسبة الدولي 28 استثمارات في شركات زميلة إلى معيار المحاسبة الدولي 28: "استثمارات في الشركات الزميلة وشركات المحاصة" وبيين تطبيق طريقة حقوق الملكية على الاستثمارات في شركات المحاصة بالإضافة إلى الشركات الزميلة. يسري هذا التعديل على الفترات المالية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013.

معييار المحاسبة الدولي 32 مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 32
توضح هذه التعديلات المقصود بـ "لديها حق قانوني حالي ملزم بالمقاصة". توضح التعديلات أيضا تطبيق معيار المحاسبة الدولي 32 معايير المقاصة حول أنظمة التسوية (مثل أنظمة بيوت المقاصة المركزية) التي تطبق آليات التسوية الإجمالية غير المتزامنة. ليس من المتوقع أن يكون لهذه التعديلات تأثير على المركز أو الأداء المالي للمجموعة وتسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2014.

المعييار الدولي للتقارير المالية 7 الإفصاحات - مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية - تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 7

تتطلب هذه التعديلات من المنشأة أن تقوم بالإفصاح عن معلومات تتعلق بحقوق المقاصة والترتيبات ذات الصلة (مثل اتفاقيات الضمان). إن هذه الإفصاحات تقدم للمستخدمين معلومات قد تكون مفيدة في تقييم تأثير ترتيبات المقاصة على المركز المالي للمنشأة. إن الإفصاحات الجديدة مطلوبة لكافة الأدوات المالية المحققة والتي تم مقاصتها وفقا لمعييار المحاسبة الدولي 32 الأدوات المالية: العرض. تسري الإفصاحات أيضا على الأدوات المالية المحققة والتي تخضع لترتيب مقاصة أساس ملزم أو ترتيب مماثل بغض النظر عن إجراء المقاصة وفقا لمعييار المحاسبة الدولي 32. إن هذه التعديلات لن يكون لها تأثير على المركز أو الأداء المالي للمجموعة وتسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013.

المعييار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية: التصنيف والقياس

يسري المعيار على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2015. يعكس المعيار الدولي للتقارير المالية 9 عند إصداره المرحلة الأولى من مشروع مجلس معايير المحاسبة الدولية لاستبدال معيار المحاسبة الدولي رقم 39 ويسري على تصنيف وقياس الموجودات والمطلوبات المالية كما هو محدد في معيار المحاسبة الدولي رقم 39. كان المعيار يسري مبدئيا على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013، ولكن التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 9 بخصوص تاريخ السريان الإلزامي للمعييار والإفصاحات الانتقالية والتي صدرت في ديسمبر 2011 غيرت تاريخ السريان الإلزامي إلى 1 يناير 2015. يقوم مجلس معايير المحاسبة الدولية في المراحل اللاحقة بمعالجة محاسبية التفطية وانخفاض قيمة الموجودات المالية. إن تطبيق المرحلة الأولى من المعيار الدولي للتقارير المالية 9 سوف يكون له تأثير على تصنيف وقياس الموجودات المالية للمجموعة ولكن لن يكون له تأثير على تصنيف وقياس المطلوبات المالية للمجموعة. سوف تقوم المجموعة بتحديد التأثير فيما يتعلق بالمراحل الأخرى، عند إصدار المعيار النهائي متضمناً كافة المراحل.

المعييار الدولي للتقارير المالية 10 البيانات المالية المجمعة

يحل المعيار الدولي للتقارير المالية 10 محل جزء من معيار المحاسبة الدولي 27 البيانات المالية المجمعة والمستقلة الذي يعالج المحاسبة عن البيانات المالية المجمعة. ويتضمن أيضاً الأمور التي تم إثارتها في لجنة التفسيرات الدائمة - 12 "التجميع - المنشآت ذات الأغراض الخاصة".

2.4 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد (تتمة)

يطرح المعيار الدولي للتقارير المالية 10 نموذج رقابة ينطبق على كافة الشركات بما في ذلك الشركات ذات الأغراض الخاصة. سوف تتطلب التغييرات المقدمة من قبل المعيار الدولي للتقارير المالية 10 من الإدارة أن تقوم بممارسة أحكاماً هامة لتحديد الشركات التي تسيطر عليها، ولذا، يتطلب تجميعها من قبل الشركة الأم بالمقارنة بالمتطلبات التي كانت في معيار المحاسبة الدولي 27. استناداً إلى التحليل المبني الذي تم إجراءه، ليس من المتوقع أن يكون للمعيار الدولي للتقارير المالية 10 أي تأثير على استثمارات المجموعة المحتفظ بها حالياً.

يسري هذا المعيار على الفترات التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013.

المعيار الدولي للتقارير المالية 12 الإفصاح عن الحصاص في الشركات الأخرى

يتضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 12 كافة الإفصاحات الموجودة سابقاً في معيار المحاسبة الدولي 27 التي تتعلق بالبيانات المالية المجمعة وكذلك كافة الإفصاحات المتضمنة سابقاً في معيار المحاسبة الدولي 31 ومعيار المحاسبة 28. تتعلق هذه الإفصاحات بحصص المنشأة في الشركات التابعة والترتيبات المشتركة والشركات الزميلة والمنشآت الهيكلية. يُطلب أيضاً تقويم عدد من الإفصاحات. يسري هذا المعيار على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013.

المعيار الدولي للتقارير المالية 13 قياس القيمة العادلة

يقدم المعيار الدولي للتقارير المالية 13 مصراً واحداً للإرشادات حول المعايير الدولية للتقارير المالية لكافة قياسات القيمة العادلة. لا يغير المعيار الدولي للتقارير المالية 13 توقيت ضرورة استخدام الشركة للقيمة العادلة، ولكن يقدم المعيار إرشادات حول كيفية قياس القيمة العادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية عندما يكون من الضروري تحديد القيمة العادلة أو عندما يسمح بتطبيقها. تقوم المجموعة حالياً بتقييم التأثير الذي سينتج عن هذا المعيار على المركز والاداء المالي. يسري هذا المعيار على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة

تحقق الإيرادات

تتحقق الإيرادات إلى الحد الذي يصبح فيه تدفق المزايا الاقتصادية للمجموعة محتملاً ويمكن قياس الإيرادات بصورة موثوق منها. يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المستلم ناقصاً الخصومات.

يجب الوفاء بمعايير التحقق المحددة التالية قبل تحقق الإيرادات:

إيرادات توزيعات الأرباح

تتحقق إيرادات توزيعات الأرباح عندما يثبت حق المجموعة في استلام دفعات الأرباح.

إيرادات فوائد

تتحقق إيرادات الفوائد عند استحقاقها باستخدام طريق العائد الفعلي.

النقد والنقد المعادل

يتكون النقد والنقد المعادل في بيان المركز المالي المجمع، من النقد في الصندوق والأرصدة لدى البنوك والودائع قصيرة الأجل ذات فترات استحقاق أصلية ثلاثة أشهر أو أقل.

لأغراض بيان التدفقات النقدية المجمع يتكون النقد والنقد المعادل من النقد في الصندوق والأرصدة لدى البنوك والودائع قصيرة الأجل التي تستحق خلال فترة ثلاثة شهور أو أقل بالصافي بعد الحسابات القائمة المكشوفة لدى البنوك.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية - التحقق المبدئي والقياس اللاحق

(1) الموجودات المالية

التحقق المبدئي والقياس

تصنف الموجودات المالية ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي 39 كـ "موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر" و"قروض ومدينين" واستثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق وموجودات مالية متاحة للبيع أو كمشتقات مصنفة كأدوات تغطية في تغطية فعالة كما هو مناسب. تحدد المجموعة تصنيف موجوداتها المالية عند التحقق المبدئي.

تدرج كافة الموجودات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة زائداً التكاليف المتعلقة مباشرةً بالمعاملة باستثناء في حالة الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

إن شراء أو بيع الموجودات المالية الذي يتطلب تسليم موجودات خلال إطار زمني منصوص عليه بموجب لوائح أو عرف السوق (متاجرة الطريقة العادية) يسجل في تاريخ المتاجرة، أي التاريخ التي تلتزم فيه المجموعة بشراء أو بيع الأصل.

تشمل الموجودات المالية للمجموعة النقد والنقد المعادل والمدينين والموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والمدينين والموجودات المالية المتاحة للبيع. كما في 31 ديسمبر 2012، لم يكن لدى المجموعة أي موجودات مالية محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق أو مشتقات مصنفة كأدوات تغطية.

القياس اللاحق

يعتمد القياس اللاحق للموجودات المالية على تصنيفها كما يلي:

مدينون

تظهر النعم المدينة بالرصيد المستحق بعد صافي انخفاض القيمة. يتم عمل تقدير للديون المشكوك في تحصيلها عندما يعد تحصيل المبلغ بالكامل أمراً غير ممكناً. يتم شطب الديون المعبومة عند عدم إمكانية استردادها.

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

تشمل الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر الموجودات المالية المحتفظ بها لأغراض المتاجرة والموجودات المالية المصنفة، عند التحقق المبدئي، كدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. تصنف الموجودات المالية كـ "محتفظ بها لأغراض المتاجرة"، إذا تم حيازتها بغرض البيع أو إعادة الشراء في المستقبل القريب. تدرج الأرباح أو الخسائر من الموجودات المالية المحتفظ بها لأغراض المتاجرة في بيان الدخل. تصنف الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في حالة إدارة هذه الموجودات وتقييم أداؤها استناداً إلى القيمة العادلة الموثوق منها وفقاً لإستراتيجية الاستثمار الموثقة. بعد التحقق المبدئي، يتم إعادة قياس الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بالقيمة العادلة مع إدراج كافة التغيرات في القيمة العادلة في بيان الدخل المجمع.

تقوم المجموعة بتقييم الموجودات المالية المحتفظ بها لغرض المتاجرة، باستثناء المشتقات، لتحديد ما إذا كانت لا تزال هناك نية لبيع موجوداتها المالية المتاحة للبيع على المدى القريب. إذا لم تستطع المجموعة، وذلك في حالات نادرة، المتاجرة بهذه الموجودات المالية نتيجة للسوق غير النشطة والتغير بصورة جوهرية في نية الإدارة لبيعها في المستقبل القريب، يجوز للمجموعة أن تختار إعادة تصنيف هذه الموجودات المالية. تعتمد إعادة التصنيف إلى قروض ومدينين أو موجودات مالية متاحة للبيع أو محتفظ بها حتى الاستحقاق على طبيعة الأصل. إن هذا التقييم ليس له تأثير على أي موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل وعند استخدام خيار القيمة العادلة عند التصنيف، لا يمكن إعادة تصنيف هذه الأدوات بعد التحقق المبدئي.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية - التحقق المبدئي والقياس اللاحق (تتمة)

(1) الموجودات المالية (تتمة)

موجودات مالية متاحة للبيع

تتضمن الموجودات المالية المتاحة للبيع أسهم وأوراق دين مالية. إن الاستثمارات في أسهم المصنفة كممتاحة للبيع هي تلك غير المصنفة كمحتفظ بها للمتاجرة ولا المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر. إن أوراق الدين المالية في هذه الفئة هي التي تنوي المجموعة الاحتفاظ بها لفترة زمنية محددة والتي يمكن بيعها كاستجابة للحاجة للسيولة أو للتغير في ظروف السوق.

بعد التحقق المبدئي، يتم قياس الموجودات المالية المتاحة للبيع لاحقاً وفقاً للقيمة العادلة مع إدراج الأرباح والخسائر غير المحققة كإيرادات شاملة أخرى حتى تحقق الاستثمار، وفي ذلك الوقت تدرج الأرباح والخسائر المتراكمة في بيان الدخل المجمع أو تحدد على أنها منخفضة القيمة وتدرج الخسائر المتراكمة عند ذلك في بيان الدخل المجمع وتلغى من احتياطي التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة. تدرج الموجودات المالية التي لا يمكن قياس قيمتها العادلة بصورة موثوق منها بالتكلفة ناقصاً الخسائر من انخفاض القيمة، إن وجدت.

عدم التحقق

لا يتم تحقق الأصل المالي (أو ما ينطبق عليه ذلك أو جزء من الأصل المالي أو جزء من مجموعة أصول مالية مماثلة) عندما:

- الحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل انتهت صلاحيته.
- تحتفظ المجموعة بالحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل أو بالمقابل تتحمل التزام بدفع التدفقات النقدية المستلمة بالكامل دون تأخير مادي إلى طرف ثالث بموجب ترتيب "القبض والدفع" وإما (أ) قامت المجموعة بتحويل كافة مخاطر ومزايا الأصل أو (ب) لم تتم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومزايا الأصل ولكن حولت السيطرة على هذا الأصل.

عندما تقوم المجموعة بتحويل الحق في استلام التدفقات النقدية من تلك الموجودات المالية وعندما تدخل المجموعة في ترتيبات القبض والدفع ولم تتم بتحويل كافة مخاطر ومزايا الأصل أو تحويل السيطرة على الأصل، ويتحقق الأصل الجديد بمقدار استمرار سيطرة المجموعة على هذا الأصل. في هذه الحالة، تقوم المجموعة أيضاً بتسجيل الالتزام ذي الصلة. ويتم قياس الأصل المحول والالتزام المرتبط به على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي تحتفظ بها المجموعة.

(2) انخفاض قيمة الموجودات المالية

يتم بتاريخ كل تقرير مالي إجراء تقييم لتحديد فيما إذا كان هناك أي دليل إيجابي على أن أصلاً مالياً أو مجموعة أصول مالية قد تنخفض قيمتها. تنخفض قيمة أصل مالي أو مجموعة أصول مالية فقط إذا ما توفر دليل موضوعي على انخفاض القيمة كنتيجة لوقوع حدث واحد أو أكثر بعد التحقق المبدئي للأصل ("حدث خسارة") ويكون لحدث الخسارة تأثير على التدفقات النقدية المستقبلية المقدره للأصل المالي أو مجموعة الأصول المالية التي يمكن قياسها بصورة موثوق منها. قد تتضمن أدلة الانخفاض في القيمة ما يشير إلى أن المقترض أو مجموعة المقترضين تواجه صعوبات مالية كبيرة أو العجز أو الإهمال أو عدم الالتزام بالمدفوعات الأساسية أو احتمال التعرض لخطر الإفلاس أو الاضطرابات المالية الأخرى وعندما تشير بيانات المراقبة إلى انخفاض ملحوظ في التدفقات النقدية المستقبلية مثل التغيرات في الظروف الاقتصادية التي ترتبط بحدوث حالات الإخفاق. فإذا ما توفر مثل ذلك الدليل، تدرج خسائر انخفاض القيمة في بيان الدخل المجمع.

موجودات مدرجة بالتكلفة المطفأة

بالنسبة للموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة، تقوم المجموعة أولاً بتقييم بصورة مستقلة ما إذا كان هناك دليل موضوعي على وجود انخفاض جوهري في قيمة الموجودات المالية كل على حده، أو موجودات مالية مجتمعة ليست بصورة جوهرية. إذا قررت المجموعة أنه لا يوجد دليل موضوعي على وجود انخفاض في أصل مادي تم تقييمه بصورة مستقلة، سواء كان بصورة جوهرية أو لا، فإن المجموعة تدرج الأصل المالي ضمن مجموعة من الموجودات المالية التي تتميز بخصائص مخاطر ائتمانية مماثلة وتقوم بتقييمها بشكل مجمع لتحديد انخفاض القيمة. الموجودات المالية التي تم تقييمها لتحديد انخفاض قيمتها ووجد أن هناك خسارة انخفاض في القيمة أو مازالت تحقق خسائر انخفاض القيمة لا تدرج ضمن التقييم المجمع لتحديد انخفاض القيمة.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية - التحقق المبني والقياس اللاحق (تتمة)

(2) انخفاض قيمة الموجودات المالية (تتمة)

موجودات مرجحة بالتكلفة المطفأة (تتمة)

إذا كان هناك دليل موضوعي على وجود خسارة انخفاض القيمة، فإن قيمة الخسارة يتم قياسها بالفرق بين القيمة الدفترية للأصل المادي والقيمة الحالية للتدفقات المالية المستقبلية المقدر (باستثناء الخسائر الائتمانية المستقبلية المتوقعة التي لم يتم تكبدها بعد).

يتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل من خلال استخدام بند انخفاض القيمة ويتم تسجيل قيمة خسارة انخفاض القيمة في بيان الدخل المجمع.. يتم شطب المدينين مع المخصص المرتبط به عند عدم وجود احتمال استردادها في المستقبل مع تحقق كافة الضمانات أو تحويلها إلى المجموعة. في حالة زيادة أو نقص مبلغ المقدر لخسارة الانخفاض في القيمة، في سنة لاحقة، بسبب حدث وقع بعد تسجيل انخفاض القيمة، فإن يتم زيادة أو تخفيض خسارة انخفاض القيمة المسجلة سابقاً وذلك من خلال تعديل حساب المخصص..

الموجودات المالية المتاحة للبيع

تقوم المجموعة بتاريخ كل تقرير مالي بتقييم ما إذا كان هناك دليل موضوعي بأن استثمار أو مجموعة استثمارات قد تعرضت لانخفاض في القيمة.

بالنسبة للاستثمارات في الأسهم المصنفة كمتاحة للبيع، يمكن أن يتضمن الدليل الموضوعي انخفاض كبير ومتواصل في القيمة العادلة للاستثمار دون تكلفته. يتم تقييم الانخفاض "الكبير" مقابل التكلفة الأصلية للاستثمار و"متواصل" مقابل الفترة التي تنخفض فيها القيمة العادلة دون التكلفة الفعلية. وإذا ما توفر أي دليل على انخفاض القيمة، يتم قياس الخسائر المتراكمة بالفرق بين تكلفة الحيازة والقيمة العادلة الحالية، ناقصاً أية خسائر من انخفاض قيمة هذا الأصل المالي مدرجة سابقاً في بيان الدخل المجمع ويتم شطبها من الإيرادات الشاملة الأخرى مع إدراجها في بيان الدخل المجمع. إن خسائر انخفاض القيمة من الاستثمارات في أسهم لا يتم عكسها من خلال بيان الدخل، وتدرج الزيادات في القيمة العادلة بعد انخفاض القيمة مباشرة في الإيرادات الشاملة الأخرى.

بالنسبة لأدوات الدين المصنفة كمتاحة للبيع، يتم تقييم انخفاض القيمة استناداً إلى نفس المعايير بالنسبة للموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة. ولكن، يمثل المبلغ المسجل لانخفاض القيمة الخسائر المتراكمة التي يتم قياسها بالفرق بين التكلفة المطفأة والقيمة العادلة الحالية، ناقصاً أي خسارة من انخفاض القيمة المسجلة سابقاً في بيان الدخل المجمع.

(3) المطلوبات المالية

التحقق المبني والقياس

يتم تصنيف المطلوبات المالية ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي 39 إما كمطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو قروض ومدينين أو كمشتقات مصنفة كأدوات تغطية في تغطية فعالة وفقاً لما هو ملائم. تحدد الشركة الأم تصنيف المطلوبات المالية عند التحقق المبني.

تتحقق كافة المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة زائداً تكاليف المعاملة المتعلقة بها مباشرة في حالة القروض.

تتضمن المطلوبات المالية للمجموعة القروض والسلف والدائنين. في 31 ديسمبر 2012، ليس لدى المجموعة أي مطلوبات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو كمشتقات مصنفة كأدوات تغطية.

القياس اللاحق

يعتمد القياس اللاحق للمطلوبات المالية على تصنيفها كما يلي:

قروض والسلف

بعد التحقق المبني، تقاس القروض والسلف ذات الفائدة لاحقاً بالقيمة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية. تدرج الأرباح أو الخسائر في بيان الدخل المجمع عند عدم تحقق الالتزام المالي كذلك من خلال استخدام عملية إطفاء معدل الفائدة الفعلية. تحتسب التكلفة المطفأة من خلال الأخذ في الحسبان أي خصم أو علاوة من الحيازة والانتعاب أو التكاليف التي تمثل جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلية. إن إطفاء معدل الفائدة الفعلية مدرج ضمن تكاليف التمويل في بيان الدخل المجمع.

الدائنين

يتم قيد الدائنين عن مبالغ ستدفع في المستقبل لقاء بضائع أو خدمات تم تسلمها، سواء صدرت بها فواتير من قبل المورد أو لم تصدر.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية – التحقق المبدي والقياس اللاحق (تتمة)

(3) **المطلوبات المالية (تتمة)**

عدم التحقق

يتم عدم تحقق التزام مالي عندما يتم الإعفاء من الالتزام المحدد في العقد أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحية استحقاقه.

عند استبدال التزام مالي حالي بأخر من نفس المقرض بشروط مختلفة بشكل كبير، أو بتعديل شروط الالتزام المالي الحالي بشكل جوهري، يتم معاملة هذا التبديل أو التعديل كعدم تحقق للالتزام الأصلي وتحقق للالتزام الجديد، ويبرج الفرق في القيمة الدفترية ذات الصلة في بيان الدخل المجموع.

(4) **مقاصة الأدوات المالية**

تتم المقاصة بين الموجودات والمطلوبات المالية وصافي المبلغ المبين في بيان المركز المالي المجموع إذا كانت هناك حقوق قانونية حالية قابلة للتنفيذ لمقاصة المبالغ المعترف بها وتوجد نية السداد على أساس الصافي أو استرداد الموجودات وتسوية المطلوبات في آن واحد.

(5) **القيمة العادلة للأدوات المالية**

يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في أسواق مالية نشطة كما في تاريخ التقارير المالية بالرجوع إلى سعر السوق المعلن أو عروض أسعار المتداولين (سعر الشراء لمراكز الشراء وسعر الطلب لمراكز البيع) بدون أي خصم لتكاليف المعاملة.

بالنسبة للأدوات المالية غير المتداولة في سوق نشطة، يتم تحديد القيمة العادلة باستخدام أساليب تقييم مناسبة. يمكن أن تتضمن هذه الأساليب:

- استخدام المعاملات الحديثة في السوق بشروط تجارية بحتة
- أو بالرجوع إلى القيمة العادلة الحالية لأداة أخرى مماثلة إلى حد كبير
- أو تحليل التدفقات النقدية المخصومة أو أساليب التقييم الأخرى.

يتم عرض تحليل القيمة العادلة للأدوات المالية والتفاصيل الإضافية عن كيفية قياسها في إيضاح 20.

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تحتسب المجموعة مخصصاً لمكافأة نهاية الخدمة لموظفيها الوافدين. إن استحقاق هذه المكافأة يستند عادةً إلى الراتب الأخير للموظفين وطول مدة خدمة الموظفين وإلى إتمام فترة خدمة معينة كحد أدنى. إن التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت يتم تسجيلها كمصروفات مستحقة على مدى فترة الخدمة.

بالنسبة للموظفين الكويتيين تقوم المجموعة بتقييم مساهمات إلى المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية كنسبة من رواتب الموظفين، إن التزامات الشركة محددة بهذه المساهمات والتي تحمل كمصروف عند استحقاقها.

استثمارات في شركات زميلة

يتم المحاسبة عن استثمار المجموعة في شركات زميلة بطريقة حقوق الملكية. إن الشركات الزميلة هي تلك الشركات التي تمارس عليها تأثيراً ملموساً.

وفقاً لشروط حقوق الملكية، تدرج الاستثمارات في الشركات الزميلة في بيان المركز المالي بالتكلفة زائداً تغييرات ما بعد الحيازة في حصة المجموعة من صافي قيمة موجودات الشركات الزميلة، تدرج الشهرة المتعلقة بشركة زميلة ضمن القيمة الدفترية للاستثمار ولا يتم إطفائها أو اختبار انخفاض قيمتها.

يعكس بيان الدخل المجموع حصة المجموعة في نتائج أنشطة عمليات الشركة الزميلة. عند حدوث تغييرات مسجلة مباشرة في حقوق ملكية الشركة الزميلة، تسجل المجموعة حصتها في أي من هذه التغييرات ويتم الإفصاح عنها، متى كان ذلك مناسباً، ضمن بيان التغييرات في حقوق الملكية المجموع. تستبعد الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة من المعاملات بين المجموعة والشركة الزميلة بما يتناسب مع حصة المجموعة في الشركة الزميلة.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

استثمارات في شركات زميلة (تتمة)

يتم بيان الحصص في نتائج الشركات الزميلة في صر بيان الدخل المجموع. يعتبر هذا هو الربح الخاص بمساهمي الشركات الزميلة ولذلك فهو الربح قبل الضرائب والحصص غير المسيطرة في الشركات التابعة للشركات الزميلة.

يتم إعداد البيانات المالية للشركة الزميلة في نفس تاريخ تقرير المجموعة. عند الضرورة، يتم القيام بتعديلات لتتوافق السياسات المحاسبية المستخدمة مع تلك التي تستخدمها المجموعة.

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تحدد المجموعة ما إذا كان من الضروري قيد خسارة انخفاض في القيمة إضافة لاستثمار المجموعة في شركات زميلة. تحدد المجموعة في تاريخ كل تقارير مالية وجود دليل موضوعي على الانخفاض في قيمة الاستثمار في شركة زميلة. في حالة حدوث الانخفاض، تحتسب المجموعة مبلغ الانخفاض في القيمة بالفرق بين المبلغ الممكن استرداده للشركة الزميلة وقيمتها الدفترية وترج المبلغ في "خسائر الانخفاض في القيمة" في بيان الدخل المجموع.

عند فقدان التأثير الملموس على الشركة الزميلة، تقوم المجموعة بقياس وتسجيل الاستثمار المتبقي وفقاً لقيمتها العادلة. تدرج أي فروق بين القيمة الدفترية للشركة الزميلة عند فقدان التأثير الملموس والقيمة العادلة للاستثمار المتبقي والمتحصلات من البيع في بيان الدخل المجموع.

عقارات استثمارية

يتم قياس العقارات الاستثمارية مبدئياً بالتكلفة بما فيها تكاليف المعاملة. تتضمن القيمة الدفترية تكلفة استبدال جزء من العقار الاستثماري الحالي وقت تكبد التكلفة فيما لو تم الوفاء بمعايير التحقق وتستنني من ذلك تكاليف الخدمات اليومية للعقار الاستثماري. لاحقاً بعد التسجيل المبني، يتم إدراج العقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة التي تعكس ظروف السوق في تاريخ التقارير المالية. تدرج الأرباح أو الخسائر الناتجة من التغيرات في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية في بيان الدخل المجموع للسنة التي تنشأ فيها. يتم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية من قبل خبراء تقييم عقاري مستقلين باستخدام أساليب تقييم معترف بها.

يتم عدم تحقق العقارات الاستثمارية عندما يتم بيعها أو عندما يتم سحب العقار الاستثماري بصفة دائمة من الاستخدام ولا يتوقع أي منافع اقتصادية مستقبلية من بيعه. إن أي أرباح أو خسائر من استبعاد أو بيع العقار الاستثماري يتم تسجيلها في بيان الدخل المجموع في سنة الاستبعاد أو البيع.

تتم التحويلات إلى العقارات الاستثمارية فقط عندما يكون هناك تغيير في الاستخدام، مؤيد بإشغال المالك أو بدء عملية تأجير تشغيلي إلى طرف آخر أو إتمام الإنشاء أو التطوير. بالنسبة للتحويل من عقار استثماري إلى عقار يشغله مالك، فإن التكلفة المقررة للمحاسبة اللاحقة هي القيمة العادلة في تاريخ تغيير الاستخدام. إذا تحول العقار الذي يشغله مالك إلى عقار استثماري، فإن المجموعة تقوم بالمحاسبة عن هذا العقار وفقاً للسياسة المبينة في "عقار ومعدات" حتى تاريخ تغيير الاستخدام.

لم يتم تصنيف أي موجودات محتفظ بها بموجب عقود التأجير التشغيلي كعقارات استثمارية.

أثاث ومعدات

يسجل الأثاث والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وأي انخفاض في القيمة.

يتم احتساب الاستهلاك بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقدر للأصل الذي ينطبق عليه والذي يبلغ خمس سنوات.

يتم رسمة المصروفات المتكبدة لاستبدال بند من بنود الأثاث والمعدات التي يتم المحاسبة عنها بصورة منفصلة ويتم شطب القيمة الدفترية للعنصر المستبدل أو المشطوب. ويتم فقط رسمة المصروفات اللاحقة الأخرى عندما تحقق زيادة المنافع الاقتصادية المستقبلية لبند العقار والمعدات المتعلقة بها. وترج كافة المصروفات الأخرى في بيان الدخل المجموع عند تكبدها.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

أثاث ومعدات (تتمة)

إن بند الأثاث والمعدات وأي جزء جوهرى مسجل مبدئياً يتم عدم تحققه عند البيع أو عند عدم توقع منافع اقتصادية مستقبلية من استخدامه أو بيعه. تدرج أي أرباح أو خسائر ناتجة عن استبعاد الأصل (المحتسبة بالفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل) في بيان الدخل الشامل المجمع عند استبعاد الأصل.

تتم مراجعة القيمة التخريبية للموجودات والاعمار الإنتاجية وطرق الاستهلاك في نهاية كل سنة مالية وتعديلها على أساس مستقبلي عند الضرورة.

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تحدد المجموعة بتاريخ كل فترة مالية ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن أصل ما قد تنخفض قيمته. فإذا ما توفر مثل هذا المؤشر أو عندما يجب اختبار انخفاض القيمة السنوي للأصل، تقوم المجموعة بتقدير المبلغ الممكن استرداده للأصل. إن المبلغ الممكن استرداده للأصل هو القيمة العادلة للأصل أو وحدة إنتاج النقد ناقصاً التكاليف حتى البيع أو قيمته أثناء الاستخدام أيهما أعلى ويتم تحديدها لكل أصل على حدة ما لم يكن الأصل منتجاً لتدفقات نقدية مستقلة على نحو كبير عن تلك التي يتم إنتاجها من الموجودات أو مجموعات الموجودات الأخرى ومن ثم يتم تحديد القيمة الممكن استردادها كجزء من وحدة إنتاج النقد التي يتصلق بها. عندما تزيد القيمة الدفترية لأصل ما (أو وحدة إنتاج النقد) عن المبلغ الممكن استرداده، يعتبر الأصل (أو وحدة إنتاج النقد) قد انخفضت قيمته ويخضع إلى قيمته الممكن استردادها. عند تحديد القيمة أثناء الاستخدام، تخصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرتها إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل خصم يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر المحددة للأصل (أو وحدة إنتاج النقد). عند تحديد القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع، يتم استخدام نموذج تقييم مناسب، ويتم تأييد هذه العمليات الحسابية بمؤشرات القيمة العادلة المتاحة.

يتم إجراء تقدير بتاريخ كل تقارير مالية لتحديد ما إذا كان هناك أي دليل على أن خسائر انخفاض القيمة المسجلة سابقاً لم تعد موجودة أو قد انخفضت. فإذا ما توفر مثل هذا الدليل، فإن المبلغ الممكن استرداده يكون المبلغ الممكن استرداده للأصل حيث إنه قد تم إدراج آخر خسارة من انخفاض القيمة. في هذه الحالة، يتم زيادة القيمة الدفترية للأصل إلى قيمته الممكن استردادها. إن مبلغ الزيادة لا يمكن أن يتجاوز القيمة الدفترية التي يتم تحديدها، بالصافي بعد الاستهلاك، فيما لو لم يتم تسجيل خسارة انخفاض القيمة للأصل في سنوات سابقة. يسجل هذا العكس في بيان الدخل المجمع.

بعد هذا العكس، يتم تعديل مصروف الاستهلاك في السنوات المستقبلية لتوزيع القيمة الدفترية المعطلة للأصل، ناقصاً أي قيمة تخريبية، على أساس منتظم، على مدى عمره الإنتاجي المتبقي.

أسهم الخزينة

يتم المحاسبة عن أسهم الشركة الأم الخاصة كأسهم خزينة وتدرج بالنكلفة. عند بيع أسهم الخزينة تسجل الأرباح إلى حساب منفصل غير قابل للتوزيع في حقوق الملكية (احتياطي أسهم خزينة). كما يتم تحميل أية خسائر محققة على نفس الحساب في حدود الرصيد الدائن في ذلك الحساب، ويتم تحميل أية خسائر إضافية على الأرباح المحتفظ بها ومن ثم الاحتياطات. تستخدم الأرباح المحققة لاحقاً من بيع أسهم الخزينة لمقابلة أي خسائر مسجلة سابقاً في الاحتياطات والأرباح المحتفظ بها وحساب احتياطي أسهم الخزينة على التوالي. لا يتم دفع أية توزيعات نقدية عن أسهم الخزينة هذه. ويؤدي إصدار أسهم منحة إلى زيادة عدد أسهم الخزينة بنفس النسبة وتخفيض متوسط تكلفة السهم بدون التأثير على إجمالي تكلفة أسهم الخزينة.

معلومات القطاع

إن القطاع هو جزء مميز من المجموعة بحيث يقدم منتجات أو خدمات (قطاع أعمال) أو يقدم منتجات أو خدمات ضمن بيئة اقتصادية محددة (قطاع جغرافي) ويتعرض لمخاطر ومنافع مختلفة عن غيره من القطاعات.

العملات الأجنبية

تقيد المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية بالدينار الكويتي حسب أسعار الصرف السائدة بتاريخ المعاملات، كما يتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المسجلة بالعملات الأجنبية إلى الدينار الكويتي حسب أسعار الصرف السائدة بتاريخ بيان المركز المالي. وتدرج جميع الفروق الناتجة عن عمليات التحويل ضمن بيان الدخل المجمع. البنود غير النقدية التي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية بعملة أجنبية يتم تحويلها باستخدام أسعار الصرف كما في تواريخ المعاملات المبدئية. وبالنسبة للبنود غير النقدية التي يتم إعادة قياسها وفقاً للقيمة العادلة بعملة أجنبية يتم تحويلها باستخدام أسعار الصرف كما في التاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

التزامات طارئة

لا تسجل الالتزامات الطارئة في البيانات المالية المجمعة ولكن يفصح عنها ما لم يكن احتمال تدفق المصادر التي تشمل على المنافع الاقتصادية مستبعداً.

لا تسجل الموجودات الطارئة في البيانات المالية المجمعة ولكن يفصح عنها عندما يكون احتمال تدفق المنافع الاقتصادية مرجحاً.

3 الأحكام والتقديرات المحاسبية الهامة

الأحكام المحاسبية

إن إعداد البيانات المالية للمجموعة يتطلب من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافتراضات التي من شأنها أن تؤثر على المبالغ المدرجة للإيرادات والمصروفات والموجودات والمطلوبات والإفصاح عن المطلوبات الطارئة في تاريخ التقارير المالية. ولكن عدم التأكد من هذه الافتراضات والتقديرات يمكن أن يؤدي إلى نتائج تتطلب تعديلات جوهرية في القيمة الدفترية للأصل أو الالتزام المتأثر في المستقبل.

عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، قامت الإدارة باتخاذ الأحكام الهامة التالية التي لها أكبر الأثر على المبالغ المدرجة في البيانات المالية المجمعة:

تصنيف الاستثمارات

يتعين على الإدارة اتخاذ قرار بشأن حيادية استثمار معين سواء كان يجب تصنيفه كاستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو موجودات مالية متاحة للبيع.

يعتمد تصنيف المجموعة للاستثمارات كدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر على الكيفية التي تراقب بها الإدارة أداء تلك الاستثمارات. وعندما يتوفر لها قيمة عادلة موثوق منها وأن التغييرات في القيمة العادلة تدرج كجزء من بيان الدخل المجمع في حسابات الإدارة يتم تصنيفها كدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

يتم تصنيف كافة الموجودات المالية الأخرى كموجودات مالية متاحة للبيع.

تصنيف العقارات

يتعين على الإدارة اتخاذ قرار بشأن حيادية عقار معين سواء كان يجب تصنيفه ك عقار للمتاجرة أو عقار محتفظ به للتطوير أو عقار استثماري.

تقوم الإدارة بتصنيف العقار كعقار للمتاجرة إذا تم حيازته بصفة أساسية بغرض بيعه ضمن نشاط الأعمال العادية.

كما تصنف المجموعة العقار كعقار استثماري إذا تم حيازته لتحقيق إيرادات من تأجيره أو ارتفاع قيمته أو لاستخدامات مستقبلية غير محددة.

التقديرات والافتراضات

فيما يلي الافتراضات الرئيسية التي تتعلق بالمصادر المستقبلية والرئيسية لعدم التأكد من التقديرات بتاريخ التقارير المالية والتي لها أثر كبير يؤدي إلى تعديل جوهري على القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية اللاحقة: تستند تقديرات وافتراضات المجموعة إلى المؤشرات المتاحة عند إعداد البيانات المالية المجمعة. ولكن الظروف والافتراضات الحالية حول التطورات المستقبلية قد تتغير نتيجة للتغيرات أو الظروف الناتجة عن تغييرات أو ظروف خارج نطاق سيطرة المجموعة. يتم عكس هذه التغيرات في الافتراضات عند حدوثها.

انخفاض قيمة النم المبنية

يتم عمل تقدير المبلغ الممكن تحصيله من الأرصدة التجارية المبنية عندما يعد تحصيل كافة المبالغ أمراً غير ممكناً. وبالنسبة لكل مبلغ من المبالغ الجوهري، يتم عمل هذا التقدير على أساس إفرادي. يتم بصورة مجمعة تقييم كل مبلغ من المبالغ غير الجوهري والتي مر تاريخ استحقاقها دون تحصيلها ويتم تطبيق مخصص لها حسب طول فترة التأخير.

الأعمار الإنتاجية للأثاث والمعدات

تحدد إدارة المجموعة الأعمار الإنتاجية المقدر للأثاث والمعدات لغرض احتساب الاستهلاك. يتحدد هذا التقدير بعد احتساب الاستخدام المتوقع للأصل أو التآكل والتلف المادي. تقوم الإدارة بمراجعة القيمة التخريبيية والأعمار الإنتاجية سنوياً ويتم تعديل مخصص الاستهلاك المستقبلي عندما ترى الإدارة أن الأعمار الإنتاجية تختلف عن التقديرات السابقة.

3 الأحكام والتقديرات المحاسبية الهامة (تتمة)

التقديرات والافتراضات (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

يوجد انخفاض القيمة عندما تتجاوز القيمة الدفترية لأصل أو وحدة إنتاج النقد القيمة الممكن استردادها، التي تمثل القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع والقيمة أثناء الاستخدام أيهما أكبر. يستند احتساب القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع إلى البيانات المتوفرة من معاملات المبيعات قيد التنفيذ في معاملات بشروط تجارية بحتة لأصول مماثلة أو استناداً إلى الأسعار المعروضة في السوق ناقصاً التكاليف الإضافية لبيع الأصل. يستند احتساب القيمة أثناء الاستخدام إلى نموذج التدفقات النقدية المخصومة.

انخفاض قيمة الاستثمارات في الشركات الزميلة

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تحدد المجموعة ما إذا كان من الضروري تسجيل أي خسارة انخفاض قيمة من الاستثمارات المجموعة في شركات زميلة في تاريخ كل تقارير مالية استناداً إلى وجود أي دليل موضوعي على أن الاستثمار في شركات زميلة قد انخفضت قيمته. وفي هذه الحالة تحتسب المجموعة مبلغ انخفاض القيمة بالفرق بين القيمة الممكن استردادها للشركة الزميلة وقيمتها الدفترية، وتسجل المبلغ في بيان الدخل المجمع.

تقييم العقارات الاستثمارية

يستند تقييم العقارات الاستثمارية إلى تقييم يقوم بإجرائه مقيمي عقارات مسجلين مستقلين لديهم خبرة في مجالات مماثلة في السوق العقاري المحلي والدولي.

انخفاض قيمة الموجودات المالية المتاحة للبيع

تقوم المجموعة بمعاملة الموجودات المالية المتاحة للبيع كموجودات مالية انخفضت قيمتها إذا كان هناك انخفاض كبير أو متواصل في القيمة العادلة بما يقل عن تكلفتها أو عندما يكون هناك دليل موضوعي آخر بوجود انخفاض في القيمة. إن عملية تحديد الانخفاض "الكبير" أو "المتواصل" تتطلب قرارات أساسية.

تقييم الاستثمارات غير المسعرة في أسهم

يستند تقييم الاستثمارات غير المسعرة في أسهم عادةً إلى واحدة مما يلي:

- معاملات حبيثة في السوق بشروط تجارية بحتة.
- القيمة العادلة الحالية لاستثمار آخر مماثل إلى حد كبير.
- التدفقات النقدية المتوقعة مخصومة بالمعدلات الحالية المطبقة للبنود ذات شروط وسمات مخاطر مماثلة؛ أو
- نماذج تقييم أخرى.

إن تحديد التدفقات النقدية وعوامل الخصم للاستثمارات غير المسعرة في أسهم يتطلب تقديرات كبيرة.

4 خسارة السهم الأساسية والمخفضة

يتم احتساب خسارة السهم الأساسية بتقسيم صافي خسارة السنة الخاصة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة (باستثناء أسهم الخزينة). يتم احتساب ربحية (خسارة) السهم المخفضة بتقسيم صافي الخسارة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة (باستثناء أسهم الخزينة) زائداً المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية التي قد يتم إصدارها في عملية تحويل كافة الأسهم العادية المخفضة المحتملة إلى أسهم عادية. كما في 31 ديسمبر 2012، لم يكن لدى الشركة الأم أسهم مخفضة قائمة بصورة محتملة.

إن المعلومات اللازمة لاحتساب ربحية (خسارة) السهم الأساسية استناداً إلى المتوسط الموزون لعدد الأسهم القائمة ناقصاً أسهم الخزينة خلال السنة هي كما يلي:

2011	2012	
(308,942)	(3,146,362)	خسارة السنة (دينار كويتي)
206,321,684	206,320,809	المتوسط الموزون لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة (بعد استبعاد أسهم الخزينة)
(1.50) فلس	(15.25) فلس	خسارة السهم الأساسية والمخفضة

5 النقد والنقد المعادل

يشتمل النقد والنقد المعادل المتضمن في بيان التدفقات النقدية المجمع على المبالغ التالية:

2011 دينار كويتي	2012 دينار كويتي	
6,617	6,392	نقد في الصندوق
975,063	826,122	أرصدة لدى البنوك
981,680	832,514	إجمالي النقد والأرصدة لدى البنوك
(233,404)	(553,147)	حسابات مكشوفة لدى البنوك
748,276	279,367	

إن الحسابات المكشوفة لدى البنوك مستحقة لمؤسسات مالية في الكويت وهي بالدينار الكويتي. تحمل الحسابات المكشوفة لدى البنوك معدل فائدة بنسبة 3% سنوياً (2011: 3%) سنوياً فوق معدل خصم بنك الكويت المركزي.

6 مدينون وموجودات مالية أخرى

2011 دينار كويتي	2012 دينار كويتي	
2,921,866	-	مستحق من بيع موجودات مالية متاحة للبيع
20,181	20,267	مدينون آخرون
2,942,047	20,267	

7 موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

2011 دينار كويتي	2012 دينار كويتي	
336,560	267,354	محتفظ بها للمتاجرة: أوراق مالية محلية مسعرة

8 موجودات مالية متاحة للبيع

2011 دينار كويتي	2012 دينار كويتي	
1,356,276	1,150,660	أوراق مالية محلية مسعرة
24,083,774	25,986,629	أوراق مالية محلية وأجنبية غير مسعرة
3,515,923	3,526,135	محافظ مداراة (مسعرة وغير مسعرة)
970,604	773,074	صناديق أجنبية مداراة
29,926,577	31,436,498	

تم تسجيل خسارة انخفاض في القيمة بمبلغ 241,680 دينار كويتي (2011: 211,943 دينار كويتي) مقابل أوراق مالية مسعرة حيث كان هناك انخفاض كبير أو متواصل في القيمة.

كما في 31 ديسمبر 2012، إن الأوراق المالية المحلية والأجنبية غير المسعرة بمبلغ 18,291,059 دينار كويتي (2011: 15,419,523 دينار كويتي) مدرجة بالتكلفة حيث إن القيمة العادلة لا يمكن قياسها بصورة موثوق فيها. وقد قامت الإدارة بمراجعة هذه الاستثمارات بغرض تحديد انخفاض القيمة وبالتالي تم تسجيل خسارة انخفاض في القيمة بمبلغ 395,263 دينار كويتي (2011: لا شيء) في بيان الدخل المجمع.

8 موجودات مالية متاحة للبيع (تتمة)

كما في 31 ديسمبر 2012، كانت الأسهم المحلية والأجنبية غير المسعرة بمبلغ 7,695,570 دينار كويتي (2011: 8,664,251 دينار كويتي) مدرجة بالقيمة العادلة التي تم تحديدها من قبل إدارة الشركة الأم باستخدام أسلوب تقييم مناسب اعتماداً على آخر معلومات مالية منقحة متاحة. قامت الإدارة بمراجعة هذه الاستثمارات لتقييم وجود أي انخفاض في قيمتها، وبالتالي، تم تسجيل خسارة انخفاض في القيمة بمبلغ 458,479 دينار كويتي (2011: 554,724 دينار كويتي) في بيان الدخل المجموع.

محافظ مدارة بمبلغ 3,303,468 دينار كويتي (2011: 3,253,454 دينار كويتي) مدرجة بالقيمة العادلة. يتم تحديد القيمة العادلة لهذه الاستثمارات من خلال التقارير المقدمة من قبل مدراء الاستثمار (إيضاح 18)، واستناداً إلى هذه التقارير، تم تسجيل بمبلغ 34,009 دينار كويتي (2011: 150,060 دينار كويتي) كخسارة من انخفاض القيمة في بيان الدخل المجموع.

إن المحافظ المدارة تتضمن أسهماً محلية غير مسعرة بمبلغ 262,469 دينار كويتي (2011: 262,469 دينار كويتي) مدرجة بالقيمة العادلة باستخدام بيان السوق المعروضة، وبالتالي، تم تسجيل خسارة انخفاض في القيمة بمبلغ 99,168 دينار كويتي (2011: لا شيء) في بيان الدخل المجموع.

تدرج الصناديق المدارة بصافي قيمة الأصل المسجلة من قبل مدير الاستثمار. وتم تسجيل خسائر انخفاض في القيمة بمبلغ 43,183 دينار كويتي (2011: 350,953 دينار كويتي) في بيان الدخل المجموع على هذه الاستثمارات.

9 عقارات استثمارية

2011	2012	
دينار كويتي	دينار كويتي	
10,911,879	10,495,000	في 1 يناير
301,385	112,133	الإضافات
266,961	-	تكاليف إقراض مرسمة
(985,225)	(1,538,713)	التغير في القيمة العادلة
<u>10,495,000</u>	<u>9,068,420</u>	في 31 ديسمبر

يتم تصنيف العقارات الاستثمارية كما يلي:

2011	2012	
دينار كويتي	دينار كويتي	
400,000	318,420	أرض
-	8,750,000	عقار جاهز
10,095,000	-	عقار تحت الإنشاء
<u>10,495,000</u>	<u>9,068,420</u>	عقارات استثمارية

إن العقارات الاستثمارية بمبلغ 8,750,000 دينار كويتي (2011: 10,095,000 دينار كويتي) مرهونة كضمان مقابل قرض محدد الاجل (إيضاح 17).

إن الأرض الكائنة في دبي بمبلغ 318,420 دينار كويتي (2011: 400,000 دينار كويتي) محتفظ بها باسم مالك المشروع كأمين بالنيابة عن إحدى الشركات التابعة للمجموعة، حيث أكد مالك المشروع كتابياً بأن الشركة التابعة هي المالك المستفيد للأرض.

تم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية بمبلغ 9,068,420 دينار كويتي (2011: 10,495,000 دينار كويتي) من قبل مقيمين مستقلين متخصصين في تلك أنواع تلك العقارات. تم احتساب التغير في القيمة العادلة على أساس القيمة الأدنى (2011: المتوسط). تم تحديد القيمة العادلة باستخدام طريقة العائد (2011: طريقة تجمع بين طريقة المقارنة السوقية للأراضي وطريقة التكلفة للأعمال الإنشائية).

9 عقارات استثمارية (تتمة)

تحليل الحساسية

يبين الجدول أدناه حساسية التقييم على التغييرات في أهم الافتراضات المتضمنة في تقييم العقارات الاستثمارية.

التأثير على خسائر السنة		التغيرات في افتراضات التقييم	
2011	2012		
دينار كويتي	دينار كويتي		
524,750	453,421	+/- 5%	سعر السوق المقدر للأرض
N/A*	437,500	+/- 5%	معدل الإيجار
N/A*	416,667	+/- 50 BP	معدل العادل
N/A*	437,500	+/- 5%	معدل الأماكن الشاغرة

* في 2011، كان العقار الاستثماري الكائن في الكويت تحت الإنشاء، وبالتالي، تم استخدام طريقة تجمع بين طريقة المقارنة السوقية للأراضي وطريقة التكلفة للأعمال الإنشائية في تقييم هذا العقار لاحقاً.

10 رأس المال وعلاوة إصدار أسهم

2011	2012
دينار كويتي	دينار كويتي
21,262,500	21,262,500

رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل:
212,625,000 سهماً بقيمة 100 فلس للسهم مدفوعة نقداً

وافقت الجمعية العمومية السنوية لمساهمي الشركة الأم المنعقدة في 30 مايو 2012 على اقتراح مجلس الإدارة بمقاصة الخسائر المتراكمة الخاصة بالشركة الأم كما في 31 ديسمبر 2011 بمبلغ 308,942 دينار كويتي (2011): 7,055,934 دينار كويتي) مقابل علاوة إصدار الأسهم.

11 الاحتياطات

أ- احتياطي قانوني

وفقاً لقانون الشركات رقم 25 لسنة 2013 والنظام الأساسي للشركة الأم، يجب تحويل نسبة 10% من ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى حساب الاحتياطي القانوني.

يجوز للشركة الأم أن تقرر وقف هذه التحويلات السنوية عندما يتجاوز إجمالي الاحتياطي القانوني 50% من رأس المال المصدر.

إن توزيع الاحتياطي القانوني محدد بالمبلغ المطلوب لتوزيعات أرباح لا تزيد عن 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الإيرادات المحتفظ بها بتأمين هذا الحد.

ب- احتياطي عام

وفقاً لمتطلبات النظام الأساسي للشركة الأم، ينبغي تحويل نسبة 10% من ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى حساب الاحتياطي العام.

يجوز للجمعية العمومية العادية بناء على موافقة أعضاء مجلس إدارة الشركة الأم زيادة النسبة إذا رأت ذلك مناسباً، أو يجوز أن تقرر وقف التحويلات السنوية.

12 أسهم خزينة

2011	2012	
6,448,850	6,450,350	عدد الأسهم
3%	3%	نسبة الأسهم المصدرة
328,891	322,518	القيمة السوقية (دينار كويتي)

إن احتياطات الشركة الأم بما يعادل تكلفة شراء أسهم الخزينة تم تخصيصها كاحتياطات غير قابلة للتوزيع في الشركة الأم.

13 دائنون ومطلوبات أخرى

2011 دينار كويتي	2012 دينار كويتي	
100,487	115,738	مستحق إلى مقاولين
586,220	297,396	محتجزات دائنة
347,050	390,378	مصرفات مستحقة
153,507	148,113	توزيعات أرباح مستحقة
23,298	21,511	دائنون آخرون
1,210,562	973,136	

14 قروض محددة الأجل

2011 دينار كويتي	2012 دينار كويتي	تاريخ الاستحقاق	معدل الفائدة الفعلية	مطلوبات متداولة
6,000,000	6,000,000	أغسطس 2013	3% سنوياً فوق معدل خصم بنك الكويت المركزي	دينار كويتي

إن القرض محدد الأجل مكفول بضمان على عقار استثماري (إيضاح 9).

15 معاملات مع أطراف ذات علاقة

تمثل الأطراف ذات علاقة المساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة و شركات يسيطرون عليها أو يمارسون عليها سيطرة مشتركة أو تأثيراً ملموساً. يتم الموافقة على سياسات تسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة.

إن المعاملات مع أطراف ذات علاقة المتضمنة في بيان الدخل المجمع هي كما يلي:

2011 دينار كويتي	2012 دينار كويتي	
14,902	-	أرباح محققة من بيع موجودات مالية متاحة للبيع
(475,942)	39,008	خسارة انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع
(53,840)	18,921	حصة في نتائج شركة زميلة
309,926	-	إيرادات أخرى

15 معاملات مع أطراف ذات علاقة (تتمة)

إن الأرصدة لدى أطراف ذات علاقة المتضمنة في بيان المركز المالي المجموع هي كما يلي:

2011 دينار كويتي	2012 دينار كويتي	
2,655,092	2,936,645	موجودات مالية متاحة للبيع
		مدفوعات الإدارة العليا
2011 دينار كويتي	2012 دينار كويتي	
66,028	69,000	مزايا قصيرة الأجل للموظفين
4,327	4,760	مكافأة نهاية الخدمة
<u>70,355</u>	<u>73,760</u>	

16 معلومات القطاعات

تنظم المجموعة، لأغراض الإدارة، في وحدات أعمال بناءً على منتجاتها وخدماتها ولديها قطاعي تشغيل لهما سمعة جيدة كما يلي:

- أنشطة الاستثمار في العقارات وتتضمن الاستثمار والمتاجرة في العقارات وبناء أو تطوير العقارات بغرض بيعها ضمن سياق العمل العادي والخدمات العقارية الأخرى المتعلقة بها.
- أنشطة الأسهم والاستثمارات الأخرى وتتضمن المشاركة في صناديق مالية وعقارية وإدارة متطلبات السيولة لدى المجموعة.

معلومات القطاعات الرئيسية

تعمل المجموعة في قطاعين رئيسيين من الأعمال وهما الاستثمار والعقارات. إن الأنشطة الرئيسية والخدمات وفقاً لهذين القطاعين هي كما يلي:

16 معلومات القطاعات (تتمة)

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012			
أنشطة الأسهم والاستثمارات الأخرى دينار كويتي	أنشطة الاستثمار في العقارات دينار كويتي	غير موزعة دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
283,121	-	73,756	356,877
إيرادات القطاع			
خسارة القطاع			
التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية			
-	(1,538,713)	-	(1,538,713)
خسائر غير محققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر			
(3,600)	-	-	(3,600)
خسائر انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع			
(1,271,782)	-	-	(1,271,782)
تكاليف تمويل			
(349,742)	-	-	(349,742)
مصروفات غير موزعة - بالصافي			
-	-	(339,402)	(339,402)
(1,342,003)	(1,538,713)	(265,646)	(3,146,362)
نتائج القطاع			
كما في 31 ديسمبر 2012			
أنشطة الأسهم والاستثمارات الأخرى دينار كويتي	أنشطة الاستثمار في العقارات دينار كويتي	غير موزعة دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
31,830,585	9,068,420	854,513	41,753,518
موجودات القطاع			
-	6,413,134	1,113,149	7,526,283
مطلوبات القطاع			
السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011			
أنشطة الأسهم والاستثمارات الأخرى دينار كويتي	أنشطة الاستثمار في العقارات دينار كويتي	غير موزعة دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
2,726,350	-	10,871	2,737,221
إيرادات القطاع			
نتائج القطاع			
التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية			
-	(985,225)	-	(985,225)
خسائر محققة من بيع موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر			
(238,762)	-	-	(238,762)
خسائر غير محققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر			
(20,509)	-	-	(20,509)
خسائر انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع			
(1,267,680)	-	-	(1,267,680)
حصة في نتائج شركة زميلة			
(53,840)	-	-	(53,840)
تكاليف تمويل			
(85,089)	-	-	(85,089)
مصروفات غير موزعة - بالصافي			
-	-	(395,058)	(395,058)
1,060,470	(985,225)	(384,187)	(308,942)
نتائج القطاع			

16 معلومات القطاعات (تتمة)

المجموع	غير موزعة	أنشطة الاستثمار في العقارات	أنشطة الأسهم والاستثمارات الأخرى	كما في 31 ديسمبر 2011
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
44,792,802	1,004,987	10,495,000	33,292,815	موجودات القطاع
7,443,966	757,259	6,686,707	-	مطلوبات القطاع

معلومات القطاعات الثانوية

تعمل المجموعة في قطاعات جغرافية مختلفة. إن التحليل الجغرافي استناداً إلى موقع الإيرادات والنتائج والموجودات والمطلوبات هو كما يلي:

النتائج		الموجودات		المنطقة الجغرافية: الكويت مجلس التعاون الخليجي الولايات المتحدة الأمريكية أوروبا
2011	2012	2011	2012	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
(1,270,119)	(2,668,106)	31,524,846	29,094,360	المناطق الجغرافية: الكويت مجلس التعاون الخليجي الولايات المتحدة الأمريكية أوروبا
(738,420)	(456,516)	1,166,910	733,649	
(260,326)	(33,723)	628,925	510,354	
1,959,923	11,983	11,472,121	11,415,155	
(308,942)	(3,146,362)	44,792,802	41,753,518	
المطلوبات		الموجودات		
2011	2012	2011	2012	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
7,443,966	7,526,283	31,524,846	29,094,360	
-	-	1,166,910	733,649	
-	-	628,925	510,354	
-	-	11,472,121	11,415,155	
7,443,966	7,526,283	44,792,802	41,753,518	

17 التزامات رأسمالية

كان لدى المجموعة كما في 31 ديسمبر 2012، التزامات بمبلغ لا شيء (2011: 82,436 دينار كويتي) مقابل أعمال إنشائية لعقارات استثمارية قيد التطوير.

18 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية

تكمن المخاطر ضمن أنشطة المجموعة ولكن يتم إدارة هذه المخاطر بطريقة التحديد والقياس والمراقبة المستمرة وفقاً لحدود المخاطر والضوابط الأخرى. إن هذه الطريقة في إدارة المخاطر ذات أهمية كبيرة لاستمرار المجموعة في تحقيق الأرباح ويتحمل كل فرد بالشركة مسؤولية التعرض للمخاطر فيما يتعلق بالمسؤوليات المنوطة به. تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر السوق. حيث تنقسم مخاطر السوق إلى مخاطر أسعار الفائدة ومخاطر العملات الأجنبية ومخاطر أسعار الأسهم. تتعرض المجموعة أيضاً لمخاطر التشغيل. لا تشمل عملية مراقبة المخاطر المستقلة مخاطر الأعمال مثل التغييرات في بيئة التكنولوجيا والأعمال حيث يتم مراقبة هذه المخاطر من خلال عملية التخطيط الإستراتيجي الخاصة بالمجموعة. يتولى أعضاء مجلس الإدارة المسؤولية الأساسية عن أسلوب إدارة كافة المخاطر ولإعتماد إستراتيجيات وأساسيات المخاطر.

18 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

18.1 مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي تلك المخاطر المتمثلة في عدم قدرة أحد أطراف أداة مالية في الوفاء بالتزاماته وبذلك يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. تسعى إدارة الشركة الأم أن تسيطر على مخاطر الائتمان من خلال مراقبة التعرض لمخاطر الائتمان وقصر المعاملات على أطراف مقابلة محددة والتقييم المستمر للجدارة الائتمانية لتلك الأطراف المقابلة. إن الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان يقتصر على المبالغ المدرجة في بيان المركز المالي المجموع.

يمكن تحليل موجودات المجموعة حسب قطاع الأعمال كما يلي:

2011	2012	
دينار كويتي	دينار كويتي	
981,680	832,514	أرصدة لدى البنوك
2,942,047	20,267	مدينون وموجودات مالية أخرى
<u>3,923,727</u>	<u>852,781</u>	إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان

يمثل المدينون بنسبة لا شيء (2011: 99%) المدينين من طرف واحد مقابل.

18.2 مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي المخاطر التي تكمن في عدم قدرة المجموعة على الوفاء بصافي احتياجاتها التمويلية. تنتج مخاطر السيولة عن التقلبات في السوق أو تندي درجة الائتمان مما قد يتسبب في نضوب بعض مصادر التمويل على الفور. وللوقاية من هذه المخاطر، قامت الإدارة بتنوع مصادر التمويل وإدارة الموجودات مع أخذ السيولة في الاعتبار، والاحتفاظ برصيد كافٍ للنقد والنقد المعادل والأوراق المالية القابلة للتداول.

يلخص الجدول التالي قائمة استحقاق المطلوبات على المجموعة استناداً إلى التزامات السداد التعاقدية غير المخصصة.

تعكس قائمة السيولة للمطلوبات المالية التدفقات النقدية المتوقعة والتي تتضمن مدفوعات الفوائد المستقبلية على مدى فترة استمرار هذه المطلوبات المالية. إن معلومات السيولة للمطلوبات المالية كما في 31 ديسمبر كما يلي:

31 ديسمبر 2012	خلال 3 أشهر	3 إلى 12 شهراً	أكثر من سنة واحدة	المجموع
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
553,147	553,147	-	-	553,147
973,136	973,136	-	-	973,136
6,238,333	-	6,238,333	-	6,238,333
<u>7,764,616</u>	<u>1,526,283</u>	<u>6,238,333</u>	<u>-</u>	<u>7,764,616</u>
31 ديسمبر 2011	خلال 3 أشهر	3 إلى 12 شهراً	أكثر من سنة واحدة	المجموع
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
245,658	245,658	-	-	245,658
1,210,562	276,175	840,214	94,173	1,210,562
6,375,000	-	6,375,000	-	6,375,000
<u>7,831,220</u>	<u>521,833</u>	<u>7,215,214</u>	<u>94,173</u>	<u>7,831,220</u>
82,436	-	82,436	-	82,436

18 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

18.3 مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي مخاطر تقلب قيمة الموجودات نتيجة للتغيرات في أسعار السوق سواء نتجت هذه التغيرات عن عوامل تتعلق باستثمارات خاصة أو الجهة المصدرة له أو عوامل تؤثر على جميع الاستثمارات المتاجر بها في السوق.

تدار مخاطر السوق على أساس توزيع الموجودات بصورة محددة مسبقاً على فئات متعددة للموجودات وتنوع الموجودات بالنسبة للتوزيع الجغرافي والتركز في قطاعات الأعمال والتقييم المستمر لظروف السوق واتجاهاته وتقدير الإدارة للتغيرات طويلة وقصيرة الأجل في القيمة العادلة.

18.3.1 مخاطر أسعار الفائدة

إن مخاطر أسعار الفائدة هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار الفائدة في السوق. تتعرض المجموعة لمخاطر أسعار الفائدة على القروض (الحسابات المكشوفة لدى البنك والقروض محدد الأجل)

يوضح الجدول التالي حساسية بيان الدخل المجمع للتغيرات المعقولة المحتملة لأسعار الفائدة مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة.

التأثير على ربح (خسارة) السنة دينار كويتي	الزيادة في النقاط الأساسية	
65,531	+/-1%	2012
62,334	+/-1%	2011

18.3.2 مخاطر العملات الأجنبية

إن مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية بسبب التغير في أسعار صرف العملات الأجنبية. تدير المجموعة مخاطر العملات الأجنبية لديها من خلال التقييم المستمر للمراكز القائمة لدى المجموعة والحركات الحالية والمتوقعة لأسعار صرف العملات الأجنبية.

تتعرض المجموعة لمخاطر العملات والمنتجات عن شراء وبيع الأوراق المالية بعملات غير الدينار الكويتي وبصورة رئيسية بالدولار الأمريكي. وتحرص المجموعة على إبقاء صافي التعرض لمخاطر العملات الأجنبية في مستوى معقول، وذلك من خلال التعامل بعملات لا تتغير بشكل جوهري مقابل الدينار الكويتي.

يوضح الجدول التالي تأثير الحركات المحتملة المقبولة في أسعار العملات الأجنبية في مقابل الدينار على الأرباح واحتياطي القيمة العادلة مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة.

التأثير على حقوق الملكية دينار كويتي	التأثير على أرباح (خسارة) السنة دينار كويتي	الزيادة / النقص في معدل صرف العملات الأجنبية	
25,518	6,666	+/-5%	2012 دولار أمريكي
40,409	8,789	+/-5%	يورو
التأثير على احتياطي القيمة العادلة دينار كويتي	التأثير على أرباح (خسارة) السنة دينار كويتي	الزيادة / النقص في معدل صرف العملات الأجنبية	
44,592	5,726	+/-5%	2011 دولار أمريكي
52,046	14,255	+/-5%	يورو

18 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

18.3 مخاطر السوق (تتمة)

21.3.3 مخاطر أسعار الأسهم

تنتج مخاطر أسعار الأسهم من التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في أسهم. تدير المجموعة مخاطر أسعار الأسهم من خلال توزيع الاستثمارات بالنسبة لتركز أنشطة قطاعات الأعمال.

يوضح الجدول التالي مدى الحساسية قيمة الاستثمارات المسعرة للتغيرات المحتملة بصورة معقولة في أسعار الأسهم، مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة. إن تأثير الزيادة في أسعار الأسهم من المتوقع أن تعادل وتقابل تأثير الزيادات الموضحة.

إن التأثير على حقوق الملكية (نتيجة التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية المتاحة للبيع في 31 ديسمبر) ونتائج المجموعة (نتيجة التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر) نتيجة التغيرات المحتملة بصورة معقولة في مؤشرات السوق، مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة، هو كما يلي:

2011		2012		مؤشرات السوق	
التأثير	التأثير	التغيرات	التأثير	التأثير	التغيرات
على	على حقوق	في أسعار	على	على حقوق	في أسعار
الأرباح	الملكية	الأسهم	الأرباح	الملكية	الأسهم
دينار كويتي	دينار كويتي	%	دينار كويتي	دينار كويتي	%
24,902	76,391	+5	13,367	80,355	+5
-	7,254	+5	-	15,831	+5
					الكويت
					أخرى

فيما يتعلق بالموجودات المالية المتاحة للبيع غير المسعرة المدرجة بالتكلفة (إيضاح 9)، فإن تأثير التغيرات في أسعار الأسهم لا يمكن تحييدها بصورة موثوق منها نتيجة لعدم توفر قيمة عادلة موثوق منها لهذه الاستثمارات.

مخاطر التشغيل

إن مخاطر التشغيل هي مخاطر التعرض لخسائر نتيجة لتعطل الأنظمة أو الخطأ البشري أو الغش أو الأحداث الخارجية. عند فشل ضوابط الرقابة في الأداء، يمكن أن تؤدي مخاطر التشغيل إلى الضرر بالسمعة أو تداعيات قانونية وتنظيمية أو تكبد خسارة مالية. لا تستطيع المجموعة أن تتوقع استبعاد كافة مخاطر التشغيل، ولكنها تستطيع إدارة هذه المخاطر من خلال إطار مراقبة وعن طريق مراقبة والتجاوب مع مخاطر التشغيل. تتضمن ضوابط الرقابة فاعلية فصل الواجبات وحقوق الوصول والتفويض وإجراءات التسوية وتدريب الموظفين والتقييم.

إدارة رأس المال

إن هدف المجموعة الرئيسي من إدارة رأس المال هو ضمان المحافظة على معدلات رأس المال الجيدة لدعم الأعمال التي تقوم بها وتحقيق أعلى قيمة يحصل عليها المساهم.

تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال وإجراء تعديلات عليه في ضوء تغيرات الظروف الاقتصادية. لم يتم إجراء أي تغييرات في الأهداف أو السياسات أو الإجراءات خلال السنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2012 و31 ديسمبر 2011. يتكون رأس المال من إجمالي حقوق الملكية للمجموعة باستثناء التغيرات المتراكمة في احتياطي القيمة العادلة ويقدر ذلك بمبلغ 23,036,973 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2012 (2011: 26,588,403 دينار كويتي).

19 تحليل استحقاق الموجودات والمطلوبات

يلخص الجدول التالي قائمة استحقاق الموجودات والمطلوبات للمجموعة. لقد تم تحديد قائمة استحقاق المطلوبات والموجودات وفقاً للتاريخ المتوقع للاسترداد أو التسوية اعتباراً من تاريخ التقارير المالية. تستند قائمة استحقاق الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والموجودات المالية المتاحة للبيع والعقارات قيد التطوير إلى تقدير الإدارة لسيولة تلك الموجودات المالية. إن قائمة استحقاق الموجودات والمطلوبات كما في 31 ديسمبر هي كما يلي:

31 ديسمبر 2012			
المجموع دينار كويتي	أكثر من سنة واحدة دينار كويتي	12-3 شهوراً دينار كويتي	حتى 3 أشهر دينار كويتي
832,514	-	-	832,514
20,267	-	-	20,267
267,354	-	267,354	-
31,436,498	31,436,498	-	-
126,733	126,733	-	-
9,068,420	9,068,420	-	-
1,732	1,732	-	-
<u>41,753,518</u>	<u>40,633,383</u>	<u>267,354</u>	<u>852,781</u>
الموجودات			
النقد والنقد المعادل			
مدينون وموجودات أخرى			
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر			
موجودات مالية متاحة للبيع			
استثمار في شركة زميلة			
عقارات استثمارية			
أثاث ومعدات			
مجموع الموجودات			
المطلوبات			
553,147	-	-	553,147
973,136	-	973,136	-
6,000,000	-	6,000,000	-
7,526,283	-	6,973,136	553,147
مجموع المطلوبات			
31 ديسمبر 2011			
المجموع دينار كويتي	أكثر من سنة واحدة دينار كويتي	12-3 شهوراً دينار كويتي	حتى 3 أشهر دينار كويتي
981,680	-	-	981,680
2,942,047	-	2,921,866	20,181
336,560	-	336,560	-
29,926,577	29,926,577	-	-
107,812	107,812	-	-
10,495,000	10,495,000	-	-
3,126	3,126	-	-
<u>44,792,802</u>	<u>40,532,515</u>	<u>3,258,426</u>	<u>1,001,861</u>
الموجودات			
النقد والنقد المعادل			
مدينون وموجودات أخرى			
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر			
موجودات مالية متاحة للبيع			
استثمار في شركة زميلة			
عقارات استثمارية			
أثاث ومعدات			
مجموع الموجودات			
المطلوبات			
233,404	-	-	233,404
1,210,562	94,173	1,116,389	-
6,000,000	-	6,000,000	-
7,443,966	94,173	7,116,389	233,404
مجموع المطلوبات			

20 القيمة العادلة للأدوات المالية

تتكون الأدوات المالية من الموجودات المالية والمطلوبات المالية.

تتكون الموجودات المالية من النقد والنقد المعادل والاستثمارات والمدينين. وتتكون المطلوبات المالية من الحسابات المكشوفة لدى البنوك والقروض محددة الأجل والدائنين. تدرج القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية بالمبلغ الذي يمكن مقابلة تبادل الأداة في عملية تحويل حالية بين أطراف راغبة، غير البيع الإجباري أو للتصفية.

إن القيمة العادلة للأدوات المالية، باستثناء بعض الموجودات المالية المتاحة للبيع المدرجة بالتكلفة (إيضاح 8)، لا تختلف بصورة جوهرية عن قيمتها الدفترية كما في تاريخ التقارير المالية.

كما في 31 ديسمبر، كان لدى المجموعة الأدوات المالية التالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة:

تستخدم المجموعة الجدول الهرمي التالي لتحديد والإفصاح عن القيمة العادلة للموجودات المالية حسب أسلوب التقييم.

- المستوى 1: أسعار معلنة (غير معدلة) في السوق النشط لموجودات أو مطلوبات محددة.
- المستوى 2: أساليب أخرى التي تكون جميع مخزونها لها تأثيراً ملموساً على القيمة العادلة المسجلة معروضة بشكل مباشر أو غير مباشر.
- المستوى 3: أساليب تقييم تستخدم مخزونها لها تأثيراً ملموساً على القيمة العادلة المسجلة والتي لا تستند إلى البيانات المعروضة في السوق.

تستند القيمة العادلة للموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة خلال الأرباح أو الخسائر والموجودات المالية المتاحة للبيع إلى ما يلي:

إجمالي القيمة العادلة دينار كويتي	المستوى 3 دينار كويتي	المستوى 2 دينار كويتي	المستوى 1 دينار كويتي	
				31 ديسمبر 2012
267,354	-	-	267,354	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة
13,145,439	4,076,542	7,918,237	1,150,660	من خلال الأرباح أو الخسائر
13,412,793	4,076,542	7,918,237	1,418,014	موجودات مالية متاحة للبيع
				31 ديسمبر 2011
336,560	-	-	336,560	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة
16,273,995	4,224,058	10,693,661	1,356,276	من خلال الأرباح أو الخسائر
16,610,555	4,224,058	10,693,661	1,692,836	موجودات مالية متاحة للبيع

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012، لا توجد أي تحويلات بين قياسات المستوى 1 والمستوى 2 للقيمة العادلة، ولا توجد تحويلات إلى أو من قياسات المستوى 3 للقيمة العادلة.