

31 MAR 2013

سوق الكويت للأوراق المالية
قسم المصنفات - والتوثيق الأي
مُهَوَّلَةٌ هَيْئَةُ الْأَصْل

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقبي الحسابات المستقلين
الشركة الدولية للمنتجات - ش.م.ك (مقفلة) والشركة التابعة لها
الكويت

31 ديسمبر 2012

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقبي الحسابات المستقلين
الشركة الدولية للمنتجات - ش.م.ك (مقفلة) والشركة التابعة لها
الكويت

31 ديسمبر 2012

المحتويات

صفحة

2 - 1	تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
3	بيان الدخل المجمع
4	بيان الدخل الشامل المجمع
5	بيان المركز المالي المجمع
6	بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
7	بيان التدفقات النقدية المجمع
33 - 8	إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

عضو مستقل في يو إتش واى
ص.ب 20316 الصفاة 13064 - الكويت
هاتف: +965 2564221
فاكس: +965 2564214
البريد الإلكتروني: fawzia@fmh.com.kw

مدققون ومستشارون
عمارة السوق الكبير - برج أ - الطابق التاسع
تلفون : 9-3900 244 (965)
فاكس : 8451 243 (965)
ص.ب 2986 صفاة - 13030 - الكويت
البريد الإلكتروني : gt@gtkuwait.com

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

الى السادة المساهمين
الشركة الدولية للمنتجات - ش.م.ك (مقفله)
الكويت

التقرير حول البيانات المالية المجمعة

لقد قمنا بتدقيق البيانات المالية المجمعة المرفقة للشركة الدولية للمنتجات - شركة مساهمة كويتية (مقفلة) والشركة التابعة لها، وتشمل بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2012 والبيان المجمع للدخل و بيان الدخل الشامل وبيان التغيرات في حقوق الملكية وبيان التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وملخص لأهم السياسات المحاسبية والمعلومات الإيضاحية الأخرى.

مسؤولية الإدارة حول البيانات المالية المجمعة

ان الإدارة هي الجهة المسؤولة عن اعداد وعرض تلك البيانات المالية المجمعة بشكل عادل وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية ، وعن نظام الضبط الداخلي الذي تراه الإدارة مناسباً لتمكينها من إعداد البيانات المالية المجمعة بشكل خال 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 وفقا 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 خالية من فروقات مادية.

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

باعتمادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها تعتبر كافية وملائمة لتوفر لنا أساسا لبداء رأي حول أعمال التدقيق .

الرأي

برأينا أن البيانات المالية المجمعة تظهر بصورة عادلة، من كافة النواحي المادية، المركز المالي للشركة الدولية للمنتجات والشركة التابعة لها كما في 31 ديسمبر 2012، والنتائج المالية لأعمالها والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية.

تأكيد أمر

دون التعديل في رأينا ، نستعري الإنتباه الى الإيضاح (13) حول البيانات المالية المجمعة المرفقة فيما يتعلق باتفاقية التسوية لإسترداد قيمة شيك مصرفي بمبلغ 13.2 مليون د.ك يمثل المبلغ المتبقي من القيمة البيعية المستحقة من أحد الأطراف المشتري عن بيع حق انتفاع في أرض مستأجرة خلال سنة سابقة.

التقرير حول المتطلبات القانونية والتشريعية الأخرى

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



فوزية مبارك الحساوي

(مراقب مرخص رقم 80 فئة أ)

مكتب فوزية مبارك الحساوي لتدقيق الحسابات - يو إتش واي



عبد اللطيف محمد العيان (CPA)

(مراقب مرخص رقم 94 فئة أ)

جرانت ثورنتون - القطامي والعيان وشركاهم

الكويت

26 مارس 2013

بيان الدخل المجموع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012 د.ك	ايضاحات	
			الايرادات
101,792	82,797	8	صافي ايرادات تأجير
(12,772)	(383,029)		خسارة من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
(754,936)	16,829		التغير في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
(93,025)	(988,528)		خسارة من بيع استثمارات متاحة للبيع
(32,391)	67,163	11	التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
(511,779)	12,238		التغير في القيمة العادلة لإستثمار في محافظ عقارية
-	82,028	11	ربح من بيع عقارات استثمارية
(7,327)	4,337	15	ربح / (خسارة) من بيع استثمار في محفظة عقارية
98,483	1,094,805	12	حصة في نتائج شركات زميله
2,000	2,000		ايرادات توزيعات ارباح
6,077	43,635		ايرادات فوائد
39	-		ايرادات اخرى
(1,203,839)	34,275		
			المصاريف والاعباء الاخرى
172,999	276,142		تكاليف الموظفين
124,716	137,352		مصاريف عمومية وادارية
158,925	254,974		تكاليف تمويل
967,824	-		مخصص لدعاوي قضائية
1,424,464	668,468		
(2,628,303)	(634,193)		خسارة السنه
(17) فلس	(4) فلس	9	خسارة السهم الاساسية والمخففة

ان الايضاحات المبينة على الصفحات 8 - 33 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة .

بيان الدخل الشامل المجمع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012 د.ك	
(2,628,303)	(634,193)	خسارة السنة
		ايرادات / (خسائر) شاملة أخرى :
		استثمارات متاحة للبيع :
(259,388)	(51,430)	- صافي التغير في القيمة العادلة الناتج خلال السنة
68,027	539,197	- المحول الى بيان الدخل المجمع من البيع
(1,887)	-	حصة في خسائر أخرى شاملة لشركات زميلة
(193,248)	487,767	مجموع الايرادات / (الخسائر) الشاملة الأخرى
(2,821,551)	(146,426)	مجموع الخسارة الشاملة للسنة

بيان المركز المالي المجموع

31 ديسمبر 2011 د.ك	31 ديسمبر 2012 د.ك	ايضاحات	الاصول
3,162,168	414,754	10	اصول غير متداولة
3,434,654	1,554,454	11	استثمارات متاحة للبيع
1,504,288	2,599,093	12	عقارات استثمارية
3	3		استثمار في شركات زميله
8,101,113	4,568,304		معدات
13,451,876	13,548,866	13	اصول متداولة
1,032,256	923,149	14	ذمم مدينة واصول اخرى
1,485,183	987,157	15	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
93,133	1,530,570	16	استثمار في محافظ عقارية
16,062,448	16,989,742		نقد و النقد المعادل
24,163,561	21,558,046		مجموع الاصول
15,448,210	15,448,210	17	حقوق الملكية والخصوم
921,229	921,229	18	حقوق الملكية
(708,000)	(220,233)		رأس المال
(2,628,303)	(3,262,496)		احتياطي قانوني
13,033,136	12,886,710		احتياطي القيمة العادلة
			خسائر متراكمة
46,396	100,592		مجموع حقوق الملكية
46,396	100,592		خصوم غير متداولة
805,000	805,000	19	مخصص مكافأة نهاية الخدمة
10,279,029	7,765,744	20	خصوم متداولة
11,084,029	8,570,744		تمويل اجارة
11,130,425	8,671,336		ذمم دائنة وخصوم اخرى
24,163,561	21,558,046		مجموع الخصوم
			مجموع حقوق الملكية والخصوم

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمعة

المجموع د.ك	خسائر مترجمة د.ك	احتياطي القيمة العادلة د.ك	احتياطي اختياري د.ك	احتياطي قانوني د.ك	رأس المال د.ك	الرصيد في 1 يناير 2012
13,033,136	(2,628,303)	(708,000)	-	921,229	15,448,210	
(634,193)	(634,193)	-	-	-	-	خسارة السنة
(51,430)	-	(51,430)	-	-	-	إيرادات شاملة أخرى :
539,197	-	539,197	-	-	-	استثمارات متاحة للبيع :
(146,426)	(634,193)	487,767	-	-	-	- صافي التغير في القيمة العادية الناتج خلال السنة
						- التحول إلى بيان الدخل المجموع من البيع
						مجموع الإيرادات / (الخسارة) الشاملة للسنة
12,886,710	(3,262,496)	(220,233)	-	921,229	15,448,210	الرصيد في 31 ديسمبر 2012
15,854,687	(1,731,739)	(514,752)	884,747	1,768,221	15,448,210	الرصيد في 1 يناير 2011
(2,628,303)	(2,628,303)	-	-	-	-	خسارة السنة
(259,388)	-	(259,388)	-	-	-	إيرادات شاملة أخرى :
68,027	-	68,027	-	-	-	استثمارات متاحة للبيع :
(1,887)	-	(1,887)	-	-	-	- صافي التغير في القيمة العادية الناتج خلال السنة
						- التحول إلى بيان الدخل المجموع من البيع
						حصة في خسائر أخرى شاملة لشركات زميلة
(2,821,551)	(2,628,303)	(193,248)	-	-	-	مجموع الخسارة الشاملة للسنة
-	1,731,739	-	(884,747)	(846,992)	-	خسائر مترجمة مشطوبة
13,033,136	(2,628,303)	(708,000)	-	921,229	15,448,210	الرصيد في 31 ديسمبر 2011

ان الايضاحات المبينة على الصفحات 8 - 33 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة .

بيان التدفقات النقدية المجمع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012 د.ك	ايضاح	انشطة التشغيل
(2,628,303)	(634,193)		خسارة السنة
			تعديلات :
15,209	29,850		مخصص مكافأة نهاية الخدمة
93,025	988,528		خسارة من بيع استثمارات متاحة للبيع
32,391	(67,163)		التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
-	(82,028)		ربح من بيع عقارات استثمارية
(98,483)	(1,094,805)		حصة في نتائج شركات زميلة
(6,077)	(43,635)		ايرادات فوائد
(2,000)	(2,000)		ايرادات توزيعات ارباح
158,925	254,974		تكاليف تمويل
(2,435,313)	(650,472)		
			التغيرات في اصول وخصوم التشغيل :
(11,587)	(56,215)		ذمم مدينة واصول اخرى
854,846	109,107		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
1,212,442	(16,575)		استثمار في محافظ عقارية
439,072	250,249		ذمم دائنة وخصوم اخرى
-	24,346		نهاية الخدمة المحولة
(698)	-		مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة
58,762	(339,560)		صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من انشطة التشغيل
			انشطة الاستثمار
-	2,029,391		المحصل من بيع عقارات استثمارية
2,000	2,000		ايرادات توزيعات ارباح مستلمة
150	2,860		ايرادات فوائد مستلمة
2,150	2,034,251		صافي النقد الناتج من انشطة الاستثمار
			انشطة التمويل
(3,998)	(2,280)		توزيعات ارباح مدفوعة
-	(254,974)		تكاليف تمويل مدفوعة
(3,998)	(257,254)		صافي النقد المستخدم في انشطة التمويل
56,914	1,437,437		الزيادة في النقد وشبه النقد
36,219	93,133	16	النقد وشبه النقد في بداية السنة
93,133	1,530,570	16	النقد وشبه النقد في نهاية السنة
			معاملات غير نقدية :
-	2,246,653	20	المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع
-	514,001	20	المحصل من بيع استثمار في محافظ عقارية
-	(2,761,254)	20	ذمم دائنة وخصوم اخرى

ان الايضاحات المبينة على الصفحات 8 - 33 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة .

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

1. تأسيس ونشاط الشركة

الشركة الدولية للمنتجات - ش.م.ك (مقفلة) ، الشركة الام ، تأسست بتاريخ 10 فبراير 1976 طبقاً لأحكام قانون الشركات التجارية تحت اسم شركة مشاريع الكويت للتعمير والعقارات كشركة مساهمة كويتية مقفلة . بتاريخ 7 فبراير 1998 تم تعديل اسم الشركة الى الشركة الدولية للمنتجات . إن أسهم الشركة الأم مدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية .

تتكون المجموعة من الشركة الام والشركة التابعة المملوكة بالكامل شركة عسجد الكويت للتجارة العامة والمقاولات - ذ.م.م . تعمل المجموعة بشكل رئيسي في الأنشطة العقارية وأنشطة الإستثمار الأخرى داخل وخارج دولة الكويت .

صدر بتاريخ 29 نوفمبر 2012 المرسوم بقانون رقم (25) لسنة 2012 بإصدار قانون الشركات والذي نص على تنفيذه والعمل به من تاريخ نشره في الجريدة الرسمية. وعلى الشركات القائمة وقت العمل بهذا القانون أن توفق أوضاعها طبقاً لأحكامه خلال ستة اشهر من تاريخ سريانه ووفقاً لما تحدده اللائحة التنفيذية.

عنوان الشركة الام : ص.ب 4800 الصفاه - الرمز البريدي 13048 - دولة الكويت .

تمت الموافقة على اصدار البيانات المالية المجمعة من قبل مجلس الادارة بتاريخ 26 مارس 2013 وهي خاضعة لموافقة الجمعية العامة للمساهمين.

2. أساس الإعداد

إن البيانات المالية المجمعة للمجموعة تم إعدادها على أساس مبدأ التكلفة التاريخية، فيما عدا بعض الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل واستثمارات متاحة للبيع وعقارات استثمارية واستثمار في محفظة عقارية والتي تم قياسها بالقيمة العادلة. تم عرض هذه البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي

3. بيان الالتزام

تم إعداد هذه البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية .

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. التغيرات في السياسات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد البيانات المالية المجمعة متفقة مع ما تم استخدامه في السنة السابقة بإستثناء ما ورد أدناه. قامت المجموعة بتبني المعيار الدولي للتقارير المالية والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة التالية خلال السنة:

4.1 تطبيق المعايير والتعديلات الجديدة المصدرة من مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB) خلال السنة

قامت المجموعة بتطبيق المعايير الدولية المعدلة التالية خلال السنة :

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (7): الأدوات المالية - الإفصاحات - معدل

إن التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (7): الأدوات المالية - الإفصاحات هي جزء من نتائج المراجعة الشاملة على الأنشطة خارج بيان المركز المالي. ستسمح تلك التعديلات على تحسين ادراك قارئ البيانات المالية حول تحويلات الأصول المالية (على سبيل المثال، المعاملات المالية) بما في ذلك ادراك ما اذا كان هناك أية مخاطر محتملة وتأثيرها عند تحويل تلك الأصول. كما يتطلب المعيار إفصاحات اضافية عندما تكون معاملات التحويل الجزئية قد تمت في نهاية الفترة المالية. ولا يتوقع أن يكون لتبني تلك التعديلات أي أثر جوهري على المركز المالي أو نتائج أعمال المجموعة.

4.2 المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعلة بعد

بتاريخ المصادقة على تلك البيانات المالية المرحلية المكثفة 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 المعيار الجديد أو التعديل أو التفسير. فيما يلي المعلومات حول المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة المتوقعة أن يكون لها ارتباط بالبيانات المالية للمجموعة. هناك ايضا بعض المعايير والتفسيرات الجديدة الاخرى التي صدرت ولكن ليس من المتوقع ان يكون لها تأثيرا جوهريا على البيانات المالية للمجموعة.

المعيار أو التفسير

يفعل للسنوات

المالية التي تبدأ في

1 يوليو 2012	معيار المحاسبة الدولي رقم (1): عرض البيانات المالية - تعديل
1 يناير 2013	معيار المحاسبة الدولي رقم 27 (IAS 27) البيانات المالية المجمعة والمنفصلة - معدل ليصبح معيار المحاسبة الدولي رقم 27 (IAS 27) البيانات المالية المنفصلة
1 يناير 2013	معيار المحاسبة الدولي رقم (28): الاستثمار في الشركات الزميلة - معدل بالاستثمارات - شركات زميلة وشركات محاصة
1 يناير 2014	معيار المحاسبة الدولي رقم (32): الأدوات المالية : العرض (معدل)
1 يناير 2013	المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (7): الأدوات المالية - الإفصاحات - معدل
1 يناير 2015	المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9): الأدوات المالية - التصنيف والقياس
1 يناير 2013	المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (10): البيانات المالية المجمعة
1 يناير 2013	المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (12): الإفصاح عن الحصص في المنشآت الأخرى
1 يناير 2013	المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (13): قياس القيمة العادلة
1 يناير 2013	التحسينات السنوية 2009 - 2011

4.2.1 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 بناء على المعطيات التالية:

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

ب) ليس من المحتمل أن يتم تحويلها الى بيان الدخل المجمع في الفترات اللاحقة.

وستقوم المجموعة بتغيير عرض مكونات بيان الدخل الشامل المرحلي المكثف المجمع بما يتوافق مع هذا التعديل عند تفعيله.

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

4.2.2 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 .

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

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

4.2.4 معيار المحاسبة الدولي رقم (32) : الأدوات المالية : العرض (معدل)

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 للفترة السنوية التي تبدأ في او بعد 1 يناير 2014 وسيطلب تطبيقها بأثر رجعي. لا تتوقع الادارة تأثيرا جوهريا على البيانات المالية المجمعة للمجموعة من هذه التعديلات.

4.2.5 المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (7) : الأدوات 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 لترتيبات مقاصة رئيسية ملزمة واتفاقيات مماثلة، حتى لو لم تتم تسويتها في بيان المركز المالي. يتم تفعيل التعديلات لفرات التقارير المالية السنوية التي تبدأ في او بعد 1 يناير 2013 والفرات المرحلية ضمن تلك الفترات السنوية. كما ان الافصاحات المطلوبة يجب توفيرها بأثر رجعي. لا تتوقع الادارة تأثيرا جوهريا على البيانات المالية المجمعة للمجموعة من هذه التعديلات.

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

تنوي لجنة معايير المحاسبة الدولية استبدال معيار المحاسبة الدولي رقم (39): الأدوات المالية - التحقق والقياس بكامله بهذا المعيار البديل ليصبح ساري المفعول على الفترات المالية التي تبدأ في 1 يناير 2015 . ويمثل المعيار (9) الجزء الأول من المرحلة الأولى لهذا المشروع حيث أن مراحله هي:

- المرحلة الأولى: القياس والتصنيف
- المرحلة الثانية: طريقة انخفاض القيمة
- المرحلة الثالثة: محاسبة التحوط

كما يوجد هناك مشروع منفصل يتعامل مع الاستبعاد.

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

يستبدل المعيار (10) معيار المحاسبة الدولي رقم (27): البيانات المالية المجمعة والمنفصلة. حيث تم تعديل التعريف الخاص بميزة السيطرة كذلك اجراءات توضيحية لمعرفة الحصص في الشركة التابعة. كما تم الابقاء على اجراءات التجميع والمحاسبة على ما هي بما في ذلك الحصص غير المسيطرة والتغير في نسبة السيطرة.

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

4.2.8 المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (12): الافصاح عن الحصص في المنشآت الأخرى

تم تصميم هذا المعيار لاستكمال المعايير الجديدة الأخرى. يعرض هذا المعيار متطلبات افصاحات متماثلة للشركات التابعة وشركات المحاصة والشركات الزميلة بالاضافة الى الشركات المهيكلية غير المجمعة. ان متطلبات الافصاح لهذا المعيار كثيرة وسوف تؤدي الى افصاحات مبالغ جوهرية لبعض الشركات. تم تعريف المنشآت المهيكلية سابقا ضمن التفسير رقم 12 كمنشآت ذات أغراض خاصة. يهدف الافصاح وفق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 12 الى عرض المخاطر التي تتعرض لها الشركة من خلال حصصها في المنشآت الأخرى بشكل أكبر شفافية.

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

لن يؤثر المعيار (13) على أي تقدير القيمة العادلة لأي بند، ولكن قام هذا المعيار بتوضيح تعريف القيمة العادلة حيث يتم من خلاله بيان وتوضيح افصاحات مقاييس القيمة العادلة. ولا يتوقع أن يكون لتطبيق هذا المعيار أي تأثير جوهري على المركز المالي للمجموعة أو نتائج أعمالها.

4.2.10 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 بها 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 الأدنى للمتطلبات:
- يوضح بان اي معلومات بيانات مالية اضافية لا تحتاج الى عرض على شكل مجموعة كاملة من البيانات المالية للفترة غير الحد الأدنى 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 التحسينات السنوية المذكورة اعلاه يتم تفعيلها للفترة السنوية التي تبدأ في او بعد 1 يناير 2013. لا تتوقع الادارة تأثيرا جوهريا على البيانات المالية المجمعة للمجموعة من هذه التحسينات.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. السياسات المحاسبية الهامة

إن السياسات المحاسبية الهامة المطبقة في اعداد البيانات المالية المجمعة كما يلي :

5.1 أسس التجميع

تم تجميع البيانات المالية للشركة الأم والشركة التابعة لها ضمن البيانات المالية للمجموعة. تتمثل الشركة التابعة بالمنشأة التي تسيطر عليها المجموعة من النواحي المالية والتشغيلية. وتحصل المجموعة على حق السيطرة تلك من خلال سيطرتها على ما يزيد عن نصف حقوق التصويت. تنتهي الفترة المالية للشركة التابعة في 31 ديسمبر. لغرض 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 اختبارها لتحديد أي انخفاض في قيمتها وذلك بالنسبة للمجموعة ككل. تم تعديل المبالغ المدرجة في البيانات المالية للشركة التابعة، أينما وجدت، للتأكد من توحيد السياسات المحاسبية المطبقة للمجموعة. تم تسجيل الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى الخاصة بالشركة التابعة المشتراة أو التي تم استبعادها خلال السنة، من تاريخ الحيازة الى تاريخ الاستبعاد. عند بيع حصة ميطرة في الشركة التابعة، فإن الفرق بين سعر البيع وصافي قيمة الأصول يسجل في بيان الدخل المجموع.

5.2 تحقق الإيرادات

يتم تسجيل الإيرادات الى الحد الذي يكون فيه امكانية الحصول على المنفعة الاقتصادية للمجموعة محتملة ويمكن قياسها بشكل يعتمد عليه وبغض النظر عما اذا تم تحصيل المقابل أم لا. تنشأ الإيرادات من تقديم الخدمات ويتم قياسها عن طريق القيمة العادلة للمبالغ المستلمة أو المزمع تقديمها. تقوم المجموعة بتطبيق معيار تحقق الإيرادات الوارد أدناه وبشكل منفصل لبنود الإيرادات لكل بند معرف.

5.2.1 إيرادات الإيجارات

تقوم المجموعة بتحصيل إيرادات الإيجارات من عقود التأجير التشغيلية لعقاراتها الإستثمارية. يتم تسجيل إيرادات الإيجارات باستخدام طريقة القسط الثابت على عمر عقد الإيجار.

5.2.2 إيرادات توزيعات الأرباح

إيرادات توزيعات الأرباح، خلاف أرباح الشركات الزميلة، يتم تسجيلها عندما يثبت حق استلام دفعات تلك الأرباح.

5.2.3 إيرادات الفوائد

يتم تسجيل إيرادات الفوائد عند استحقاقها وباستخدام معدل سعر الفائدة الفعلي.

5.3 المصاريف التشغيلية

يتم تسجيل المصاريف التشغيلية ضمن بيان الدخل المجموع عند استخدام الخدمات المقدمة أو عند حدوثها.

5.4 تكاليف الاقتراض

يتم رسملة تكاليف الاقتراض الخاصة بشراء أو بناء أو انتاج أصل معين وذلك خلال الفترة اللازمة للانتهاء من تحضير هذا الأصل للغرض المراد منه أو لغرض البيع. ويتم تحميل تكاليف الاقتراض الأخرى كمصاريف للفترة التي حدثت فيها ويتم ادراجها كتكاليف تمويل.

5.5 الضرائب

5.5.1 مؤسسة الكويت للتقدم العلمي (KFAS)

تحتسب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة 1% من ربح المجموعة الخاضع للضريبة وفقا لعملية الاحتساب المعدلة بناء على قرار اعضاء مجلس المؤسسة والذي ينص على ان الإيرادات من الشركات الزميلة والتابعة، مكافآت اعضاء مجلس الادارة والتحويل الى الاحتياطي القانوني يجب استثناءها من ربح السنة عند تحديد الحصة.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.5 تابع / الضرائب

5.5.2 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 الخاضع للضريبة بعد خصم اعاب اعضاء مجلس الادارة للسنة. وطبقاً للقانون، فإن الإيرادات من الشركات الزميلة والتابعة وتوزيعات الارباح النقدية من الشركات المدرجة الخاضعة لضريبة دعم العمالة الوطنية يجب خصمها من ربح السنة.

5.5.3 الزكاة

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

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012 و 31 ديسمبر 2011، لا يوجد على الشركة الام اي التزام تجاه مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة بسبب الخسائر التي تم تكبدها. وبموجب لوائح ضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة، لا يسمح بترحيل اي خسائر الى السنوات المستقبلية او السنوات السابقة.

5.6 الادوات المالية

5.6.1 التحقق، القياس المبدئي وعدم التحقق

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

يتم استبعاد اصل مالي (أو جزء من اصل مالي أو جزء من مجموعة أصول مالية مماثلة اذا كان ذلك مناسباً) اما

- عندما ينتهي الحق في استلام التدفقات النقدية من تلك الاصول المالية
- أو عندما تقوم المجموعة بالتنازل عن حقها باستلام التدفقات النقدية من الاصل أو عندما تتحمل الشركة الإلتزام بدفع التدفقات بالكامل دون تأخير مادي الى طرف ثالث بموجب ترتيب "القبض والدفع" أو
- (أ) ان تقوم المجموعة بتحويل كافة مخاطر ومزايا الأصل أو

(ب) ان 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 الاصل أو تكون قد دخلت في ترتيب القبض والدفع ولم تقم بتحويل أو الاحتفاظ جوهرياً بكافة مخاطر ومزايا الاصل أو تحويل السيطرة على الاصل، عندها يتم تحقق اصل جديد الى مدى التزام المجموعة المتواصل بذلك الاصل.

لا يتم تحقق التزام مالي عندما يتم الاعفاء من الإلتزام المحدد أو إعفاؤه أو الغاؤه أو انتهاء صلاحية استحقاقه . عند استبدال التزام مالي 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 للالتزام الأصلي وتحقق للالتزام الجديد ، ويدرج الفرق في القيمة الدفترية ذات الصلة في بيان الدخل المجموع.

5.6.2 التصنيف والقياس اللاحق للأصول المالية

لغرض القياس اللاحق، فإن الاصول المالية يتم تصنيفها الى الفئات التالية عند التحقق المبدئي:

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

ان كافة الاصول المالية، غير تلك المحددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل، تخضع للمراجعة للتأكد من عدم انخفاض قيمتها على الاقل بتاريخ كل تقرير مالي وذلك لتحديد فيما اذا كان هناك اي دليل موضوعي بان احد الاصول المالية او مجموعة اصول مالية قد انخفضت قيمتها. يتم تطبيق معايير مختلفة لتحديد انخفاض القيمة لكل فئة من فئات الاصول المالية المبينة ادناه.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.6.2 تابع / التصنيف والقياس اللاحق للأصول المالية

• القروض والذمم المدينة

تعتبر القروض والذمم المدينة أصول مالية غير مشتقة تتضمن دفعات محددة غير مدرجة في الأسواق المالية النشطة. بعد التحقق المبني، يتم قياس تلك الأصول المالية باستخدام طريقة التكلفة المضافة 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 المدينة عندما يكونوا قد استحقوا لفترة أو يكون هناك دلائل واقعية على أن إحدى الجهات المدينة سوف تحقق 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 والمنطقة 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 إلى الفئات التالية:

- ذمم مدينة وأصول أخرى ومستحق من أطراف ذات صلة تظهر الذمم المدينة بمبلغ الفاتورة الأصلي ناقصاً مخصص أي مبالغ غير قابلة للتحويل. المبالغ المستحقة من معاملات مع أطراف ذات صلة والسلف النقدية للأطراف ذات الصلة تدرج ضمن المستحق من أطراف ذات صلة. يتم تقدير الديون المشكوك في تحصيلها عندما لا يكون هناك احتمال لتحصيل المبلغ بالكامل. يتم شطب الديون المعدومة عند حدوثها.
- النقد وشبه النقد يتكون النقد وشبه النقد من نقد في الصندوق وأرصدة لدى البنوك يمكن تحويلها مع ودائع لأجل بسهولة إلى مبالغ معروفة من النقد 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 في حسابات الإدارة، عندها يتم تصنيفها كاستثمارات محددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل عند التحقق المبني.

يتم قياس الأصول في هذه الفئة بالقيمة العادلة والأرباح أو الخسائر تسجل في بيان الدخل المجموع. 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.

• الأصول المالية المتاحة للبيع

إن الأصول المالية المتاحة للبيع هي أصول مالية غير مشتقة أما محددة لهذه الفئة أو غير مؤهلة لادراجها في أي فئة أخرى للأصول المالية.

إن الأصول المالية التي لا يمكن قياس قيمتها العادلة بشكل يعتمد عليه يتم ادراجها بالتكلفة ناقصاً خسائر انخفاض القيمة، إن وجدت. يتم تسجيل تكاليف انخفاض القيمة في بيان الدخل المجموع. إن جميع الأصول المالية الأخرى المتاحة للبيع يتم قياسها بالقيمة العادلة. كما أن الأرباح والخسائر تسجل في الإيرادات الشاملة الأخرى وتدرج ضمن احتياطي القيمة العادلة في حقوق الملكية، باستثناء خسائر انخفاض القيمة، وفروقات تحويل العملات الأجنبية على الأصول النقدية تسجل في بيان الدخل المجموع. عند استبعاد الأصل أو تحديده على أنه قد انخفضت قيمته، فإن الأرباح أو الخسائر التراكمية المسجلة في الإيرادات الشاملة الأخرى يتم إعادة تصنيفها من احتياطي حقوق الملكية إلى بيان الدخل المجموع وتظهر كتعديل إعادة تصنيف ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى.

تقوم المجموعة بتاريخ كل تقرير مالي بالتقييم فيما إذا كان هناك دليل موضوعي على أن أحد الأصول المالية المتاحة للبيع أو مجموعة أصول مالية متاحة للبيع قد انخفضت قيمتها. ففي حال استثمارات الأسهم المصنفة كأصول مالية متاحة للبيع، يتضمن الدليل الموضوعي انخفاضاً جوهرياً أو متواصلاً في القيمة العادلة لاستثمار الأسهم عن تكلفته. يتم تقييم "الانخفاض الجوهري" مقابل التكلفة الأصلية للاستثمار و "الانخفاض المتواصل" مقابل الفترة التي كانت فيها القيمة العادلة تحت تكلفتها الأصلية. وحيثما كان هناك دليل على انخفاض القيمة، يتم حذف الخسارة التراكمية من الإيرادات الشاملة الأخرى ويتم تسجيلها في بيان الدخل المجموع. يتم تسجيل رد خسائر انخفاض القيمة في الإيرادات الشاملة الأخرى، باستثناء الأصول المالية التي هي عبارة عن أوراق دين تسجل في بيان الدخل المجموع فقط إذا كان بالإمكان ربط الرد بشكل موضوعي بحدث حصل بعد تسجيل خسارة انخفاض القيمة.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.6.2 تابع / التصنيف والقياس اللاحق للأصول المالية

5.6.3 التصنيف والقياس اللاحق للخصوم المالية

تتضمن الخصوم المالية للمجموعة تمويل إجارة ودمم دائنة وخصوم أخرى. يعتمد القياس اللاحق للخصوم المالية على تصنيفها على النحو التالي:

• دائن تمويل إجارة

يتمثل دائن تمويل إجارة المنتهية بالملكية في اتفاقية تمويل اسلامية من خلالها تقوم المؤسسة المالية بتقديم التمويل لشراء أصل عن طريق استئجار الأصل المنتهي بتحويل ملكيته. يدرج دائن تمويل إجارة بمحمل المبلغ المستحق مطروحا منه تكلفة التمويل المؤجل. يتم تسجيل تكلفة التمويل المؤجل ضمن المصاريف على أساس نسبي زمني مع الأخذ بعين الاعتبار معدل الاقتراض المتعلق بها والرصيد القائم.

• دمم دائنة وخصوم أخرى ومستحق إلى أطراف ذات صلة

يتم تسجيل الخصوم لمبالغ سيتم دفعها في المستقبل عن بضائع وخدمات استلمت سواء صدر بها فواتير من قبل المورد ام لم تصدر. المبالغ المستحقة نتيجة المعاملات مع أطراف ذات صلة والسلف النقدية من أطراف ذات صلة تدرج ضمن المستحق إلى أطراف ذات صلة.

5.7 العقارات الاستثمارية

تمثل العقارات الاستثمارية تلك العقارات المحتفظ بها لغرض التأجير و/ أو لغرض الزيادة في قيمتها، ويتم محاسبتها باستخدام نموذج القيمة العادلة.

يتم قياس العقارات الاستثمارية مبدئيا بالتكلفة. يتم لاحقا إعادة تقييم العقارات الاستثمارية سنويا وتدرج في بيان المركز المالي المجمع بقيمتها العادلة. ويتم تحديد هذه القيم من قبل مقيمين محترفين خارجيين لهم خبرة كافية في تقييم العقارات خاصة فيما يتعلق بموقع وطبيعة تلك العقارات الاستثمارية مؤيدة بآبائات من السوق.

يتم الاعتراف مباشرة بأي أرباح أو خسائر سواء ناتجة عن فروقات في القيمة العادلة أو عن بيع العقار ضمن بيان الدخل المجمع. تتم التحويلات إلى أو من العقارات الاستثمارية فقط عندما يكون هناك تغير في الاستخدام. بالنسبة للتحويل من العقار الاستثماري إلى عقار يشغله المالك، فإن التكلفة المعتبرة للمحاسبة اللاحقة هي القيمة العادلة بتاريخ التغير في الاستخدام. فإذا أصبح العقار الذي يشغله المالك عقارا استثماريا، عندها تقوم المجموعة باحتساب هذا العقار وفقا للسياسة الظاهرة ضمن بند الممتلكات والآلات والمعدات حتى تاريخ التغير في الاستخدام.

5.8 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 مبدئيا 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 مضافا إليها المبالغ المحصلة نتيجة البيع، ضمن بيان الدخل المجمع.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.9 المعدات

يتم تسجيل المعدات مبدئياً بتكلفة الشراء. بما في ذلك التكاليف الإضافية اللازمة لجلب هذا الأصل إلى الموقع والحالة التي يمكن استخدامه من قبل المجموعة.

وبعد ذلك، يتم قياس المعدات باستخدام نموذج التكلفة، وهو التكلفة ناقصا الاستهلاك وخسائر الهبوط في القيمة. يتم تسجيل الاستهلاك باستخدام طريقة القسط الثابت لتخفيض القيمة بعد خصم قيمة الخردة للمعدات. يتم مراجعة العمر الانتاجي وطريقة الاستهلاك بشكل دوري للتأكد من أن الطريقة المستخدمة وفترة الاستهلاك متماثلة مع المنافع الاقتصادية الناتجة من مكونات المعدات. يتم استخدام الأعمار الانتاجية التالية:

السيارات 5 سنوات

اثاث 5 سنوات

يتم تحديث البيانات الخاصة بتقديرات قيمة الخردة أو العمر الانتاجي اللازم، سنوياً على الأقل. 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 المجموع.

5.10 استثمار في محافظ عقارية

استثمار في محافظ عقارية يمثل مساهمة المجموعة في عقارات استثمارية مع أطراف أخرى تسجل مبدئياً بالتكلفة الموزعة. لاحقاً وبعد التحقق المبدئي يتم قياس تلك الإستثمارات بالقيمة السوقية بناء على نصيحة من مدراء المحفظة.

5.11 محاسبة تواريخ المتاجرة والسداد

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

5.12 تسوية الادوات المالية

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

5.13 التكلفة المطفأة للادوات المالية

يتم احتساب هذه التكلفة بإستخدام طريقة الفائدة الفعلية ناقصا مخصص انخفاض القيمة. إن عملية الإحتساب تأخذ بعين الإعتبار أي علاوة أو خصم على الشراء وتتضمن تكاليف ورسوم المعاملة التي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من سعر الفائدة الفعلية.

5.14 القيمة العادلة للادوات المالية

ان القيمة العادلة للادوات المالية التي يتم تداولها في اسواق نشطة بتاريخ كل تقرير مالي يتم تحديدها بالرجوع الى اسعار السوق المدرجة أو اسعار المتداولين (سعر العرض للمراكز المالية الطويلة وسعر الطلب للمراكز المالية القصيرة)، دون اي خصم خاص بتكاليف المعاملة.

بالنسبة للادوات 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 تجارية حديثة في السوق؛ الرجوع الى القيمة العادلة الحالية لاداة مالية اخرى مماثلة بصورة جوهرية؛ تحليل تدفقات نقدية مضمومة أو اساليب تقييم اخرى.

تحليل القيم العادلة للادوات المالية وتفاصيل اخرى عن كيفية قياسها متوفرة في الايضاح 26.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.15 اختبار انخفاض الاصول غير المالية

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 المتوقعة من هذا الأصل وكذلك تقدير سعر فائدة معقول لغرض احتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية المستقبلية. علما بأن المعلومات 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 منتجة للنقد على حدة وهو يمثل انعكاس للمخاطر المصاحبة لهذا 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.

5.16 حقوق الملكية، الاحتياطات ودفعات توزيعات الارباح

يتمثل رأس المال في القيمة الاسمية للاسهام التي تم اصدارها ودفعها. يتكون الاحتياطي القانوني والاختياري من مخصصات لارباح الفترة الحالية والسابقة وفقا لمتطلبات قانون الشركات التجارية وعقد تأسيس الشركة الام. تتضمن البنود الأخرى لحقوق الملكية ما يلي:

- احتياطي القيمة العادلة - والذي يتكون من الارباح والخسائر المتعلقة بالاصول المالية المتاحة للبيع

تتضمن الارباح المحتفظ بها كافة الارباح والخسائر المحتفظ بها للفترة الحالية والسابقة. جميع المعاملات مع مالكي الشركة تسجل بصورة منفصلة ضمن حقوق الملكية. توزيعات الارباح المستحقة لاصحاب حقوق الملكية تدرج في الخصوم الأخرى عند اعتماد تلك التوزيعات في اجتماع الجمعية العمومية.

5.17 معاملات مع اطراف ذات صلة

تتمثل الاطراف ذات الصلة بأعضاء مجلس الادارة والموظفين التنفيذيين وأعضاء العائلة المقربين والشركات التي يملكون فيها حصصا رئيسية. يتم اعتماد المعاملات مع أطراف ذات صلة من قبل الادارة .

5.18 مكافأة نهاية الخدمة

تقدم المجموعة مكافآت نهاية الخدمة لموظفيها. يستند استحقاق هذه المكافآت الى الراتب النهائي وطول مدة الخدمة للموظفين خضوعا لاتمام 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 المبلغ المستحق الدفع لكل موظف نتيجة لانتهاء الخدمة بتاريخ التقرير. بالنسبة لموظفيها الكويتيين، تقوم المجموعة بعمل مساهمات للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية تحتسب كنسبة من رواتب الموظفين وتقتصر التزامات المجموعة على هذه المساهمات التي تسجل كمصاريف عند استحقاقها.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.19 ترجمة العملات الاجنبية

5.19.1 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.

5.19.2 معاملات العملة الاجنبية والارصدة

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

5.20 المخصصات، الاصول والالتزامات الطارئة

يتم تسجيل المخصصات عندما يكون على المجموعة التزام حالي قانوني او استدلالي نتيجة لحدث ماضي ويكون هناك احتمال الطلب من المجموعة تدفق مصادر اقتصادية الى الخارج ويكون بالامكان تقدير المبالغ بشكل يعتمد عليه. ان توقيت او 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 والتفديرات 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 المجمع لكن يتم الافصاح عنها الا اذا كان احتمال تدفق منافع اقتصادية الى الخارج امرا مستبعدا.

5.21 التقارير القطاعية

للمجموعة قطاعين تشغيلين: القطاع العقاري والقطاع الاستثماري. ولغرض تعريف تلك القطاعات التشغيلية، تقوم الادارة بتتبع الخطوط الانتاجية للمنتجات الرئيسية والخدمات. يتم ادارة تلك القطاعات التشغيلية بشكل منفصل حيث أن احتياجات وطرق ادارة كل قطاع تكون مختلفة. يتم معالجة كافة المعاملات البينية بين القطاعات بالأسعار المتداولة. ولأغراض الادارة، تستخدم المجموعة نفس سياسات المقاييس المستخدمة ضمن البيانات المالية. بالاضافة الى ذلك، فان الأصول أو الخصوم غير المخصصة لقطاع تشغيلي معين، لا يتم ادراجها للقطاع.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6. احكام الادارة الهامة والمصادر الرئيسية لعدم 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 احكام الادارة الهامة

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

6.1.1 تصنيف الادوات المالية

يتم اتخاذ احكام في تصنيف الادوات المالية بناء على نية الادارة بالشراء. تقوم المجموعة بتصنيف الاصول المالية كاصول محتفظ بها لغرض المتاجرة اذا تمت حيازتها بصفة اساسية من اجل تحقيق ربح قصير الاجل. ان تصنيف الاصول المالية كاصول محددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل يعتمد على كيفية قيام الادارة بمراقبة اداء تلك الاصول المالية. وعندما لا يتم تصنيفها للمتاجرة ولكن يكون لها قيم عادلة متوفرة بسهولة والتغيرات في القيم العادلة يتم ادراجها كجزء من بيان الدخل المجموع في حسابات الادارة، عندها يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل. ان تصنيف الاصول كقروض ومدينين يعتمد على طبيعة تلك الاصول. فاذا لم تتمكن المجموعة من المتاجرة في هذه الاصول المالية بسبب سوق غير نشط وكانت النية هي استلام دفعات ثابتة او محددة، عندها يتم تصنيف الاصول المالية كقروض ومدينين. جميع الاصول المالية الاخرى يتم تصنيفها كاصول متاحة للبيع.

6.1.2 تصنيف العقارات

يتعين على الادارة اتخاذ قرار بشأن حيازة عقار معين سواء كان يجب تصنيفه كعقار للمتاجرة أو عقار قيد التطوير أو عقار استثماري. تقوم المجموعة بتصنيف العقار كعقار للمتاجرة اذا تم حيازته بصفة اساسية بغرض بيعه ضمن نشاط الاعمال العادية. تقوم المجموعة بتصنيف العقار كعقار قيد التطوير اذا تم حيازته بنية تطويره. وتقوم المجموعة بتصنيف العقار كعقار استثماري اذا تم حيازته لتحقيق ايرادات من تأجيره او لرفع قيمته او لاستخدامات مستقبلية غير محددة.

6.2 عدم التأكد من التقديرات

ان المعلومات حول التقديرات والافتراضات التي لها اهم الاثر على تحقق وقياس الاصول والخصوم والايرادات والمصاريف مبينة ادناه. قد تختلف النتائج الفعلية بصورة جوهريّة.

6.2.1 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.

6.2.2 انخفاض قيمة استثمارات الاسهم المتاحة للبيع

تقوم المجموعة بمعاملة استثمارات الاسهم المتاحة للبيع على انها 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.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6. تابع / احكام الادارة الهامة والمصادر الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات

6.2.3 انخفاض قيمة الذمم 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 مخصص لها حسب طول مدة التأخير استنادا الى معدلات الاسترداد التاريخية.

6.2.4 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.

6.2.5 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 (أنظر ايضا ح 26).

7. صافي الخسارة على الاصول المالية

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012 د.ك	صافي الخسارة على الاصول المالية مفصّل عنه من خلال الفئات التالية كما يلي :
(765,708)	(364,200)	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
(93,025)	(988,528)	استثمارات متاحة للبيع
6,077	40,775	ذمم مدينة واصول أخرى
-	2,860	ودائع لأجل
(852,656)	(1,309,093)	مجموع الخسارة المحققة وغير المحققة
(259,388)	(51,430)	صافي الخسارة غير المحققة المسجلة في حقوق الملكية
(1,112,044)	(1,360,523)	

8. صافي ايرادات تأجير

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012 د.ك	مجموع الإيجارات مصاريف
105,564	87,370	
(3,772)	(4,573)	
101,792	82,797	

9. خسارة السهم الاساسية والمخففة

يتم احتساب خسارة السهم الاساسية والمخففة بتقسيم خسارة السنة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة كما يلي:

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012	خسارة السنة (د.ك)
(2,628,303)	(634,193)	التوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة
154,482,100	154,482,100	خسارة السهم الأساسية والمخففة
(17) فلس	(4) فلس	

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

10. استثمارات متاحه للبيع

31 ديسمبر 2011 د.ك	31 ديسمبر 2012 د.ك	
1	1	استثمارات اجنبية غير مسعرة
3,162,167	414,753	استثمارات محلية غير مسعرة
3,162,168	414,754	

10.1 خلال السنة قامت المجموعة بسداد مبلغ مستحق الى طرف ذي صلة عن طريق بيع استثمار محدد متاح للبيع بمبلغ 2,246,653 د.ك (ايضاح 20) .

11. عقارات استثمارية

31 ديسمبر 2011 د.ك	31 ديسمبر 2012 د.ك	
3,467,045	3,434,654	الرصيد في 1 يناير
(32,391)	67,163	التغير في القيمة العادلة
-	82,028	ربح بيع عقارات استثمارية
-	(2,029,391)	الحصل من بيع عقارات استثمارية
3,434,654	1,554,454	

12. استثمار في شركات زميله

إن تفاصيل الشركات الزميلة للمجموعة هي كما يلي :

الأنشطة الأساسية	النسبة في حق التصويت %	بلد التسجيل	اسم الشركة
	31 ديسمبر 2011	31 ديسمبر 2012	
خدمات هاتفية	25	25	شركة سهيل للخدمات الهاتفية - ش.م.ك (مقفلة) (غير مدرجه)
السياحة الدينية	32.5	32.5	شركة زمزم للسياحة الدينية - ش.م.ك (مقفلة) (غير مدرجه)
السياحة الدينية	20	20	شركة المروه لخدمات الحج والعمرة - ش.م.ك (مقفلة) (غير مدرجه)

الحركة على القيمة المدرجة للإستثمار في شركات زميلة كما يلي:

31 ديسمبر 2011 د.ك	31 ديسمبر 2012 د.ك	
1,407,692	1,504,288	القيمة المدرجة في بداية السنة
98,483	1,094,805	حصة في النتائج
(1,887)	-	حصة في (خسارة) / إيرادات شاملة أخرى للشركات الزميلة
1,504,288	2,599,093	القيمة المدرجة في نهاية السنة

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

12. استثمار في شركات زميله

مجموع اصول وخصوم الشركات الزميلة

31 ديسمبر 2011	31 ديسمبر 2012	
د.ك	د.ك	
7,419,615	13,018,617	الاصول
176,887	295,849	الخصوم

مجموع نتائج الشركات الزميلة

31 ديسمبر 2011	31 ديسمبر 2012	
د.ك	د.ك	
584,553	9,740,549	الايادات
228,277	5,480,002	الارباح

13. ذمم مدينة وأصول أخرى

31 ديسمبر 2011	31 ديسمبر 2012	
د.ك	د.ك	
13,200,000	13,200,000	مستحق من بيع حق انتفاع في ارض مستأجرة (13.1)
15,211	14,163	مصاريف مدفوعة مقدما
234,583	309,537	مستحق من أطراف ذات صلة (13.2)
2,082	25,166	أصول أخرى
13,451,876	13,548,866	

13.1 وافقت الشركة الأم خلال احدى السنوات السابقة على بيع حق انتفاع في ارض ذات ملكية مشتركة بين الشركة الأم وأطراف أخرى ذات صلة ، لقاء مبلغ إجمالي قدره 22 مليون د.ك . بلغت حصة الشركة الأم من تلك الأرض ما نسبته 53% . وكانت الأطراف المشترية هي كل من : شركة الصفاة للإستثمار (الصفاة) وشركة جيزان القابضة (جيزان)، وعلى النحو التالي :

31 ديسمبر 2011	31 ديسمبر 2012	جيزان	الصفاة	
المجموع د.ك	المجموع د.ك	د.ك	د.ك	
22,000,000	22,000,000	4,400,000	17,600,000	القيمة البيعية
(8,800,000)	(8,800,000)	(4,400,000)	(4,400,000)	ناقصا : الدفعات المستلمة
13,200,000	13,200,000	-	13,200,000	الرصيد المستحق
(5,558,574)	(5,713,147)	-	(5,713,147)	المستحق الى أطراف ذات صلة (ايضاح 20)
7,641,426	7,486,853	-	7,486,853	صافي الرصيد المستحق للشركة الأم

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

13. تابع / ذمم مدينة وأصول أخرى

استلمت الشركة الأم من الصفاة شيك مصرفي بمبلغ 13,200,000 د.ك لسداد الدفعة عند قيام الشركة الأم بالإنتهاء من إجراءات التنازل المتعلقة بها .

وخلال السنة السابقة ، قامت الشركة الأم بالحصول على موافقة الجهات الحكومية بما في ذلك المجلس البلدي ، لتسجيل حق الإنتفاع باسم الأطراف المشتريّة. وابلغت المشتريين بذلك كما قامت بعرض الشيك اعلاه للتحصيل ، والذي لم يتم تحصيله. وبناء عليه قامت الادارة برفع قضايا ضد الصفاة لتغطية رصيد المبلغ بموجب عقد البيع .

بتاريخ 15 مارس 2012 ، توصلت الشركة الام والصفاة الى تسوية خارج القضاء قامت الشركة الأم بموجبه بمبادلة ما نسبته 60% من الملكية في الشركة التي قامت بشراء الأرض (بالنيابة عن أطراف ذات صلة) مقابل الذمة المدينة البالغة 13.2 مليون د.ك وسحب القضايا، جاري الآن الإجراءات القانونية لهذه التسوية.

13.2 مستحق من أطراف ذات صلة تتضمن رصيد بمبلغ 230,788 د.ك (31 ديسمبر 2011 : 147,042 د.ك) يحمل فائدة بمعدل 2% فوق سعر خصم بنك الكويت المركزي ولا يوجد تاريخ محدد للسداد.

14. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

31 ديسمبر 2011 د.ك	31 ديسمبر 2012 د.ك	
617,881	247,400	متاجره :
114,154	107,914	اوراق مالية محلية مسعرة
298,866	-	محفظه محلية مدارة
-	566,480	صناديق محليه مدارة
1,030,901	921,794	محفظه اجنبية مدارة
1,355	1,355	محدده عند التحقق المبدئي :
1,355	1,355	اوراق مالية محليه غير مسعره
1,032,256	923,149	

تدار المحفظة المحلية من قبل طرف ذي صلة .

15. استثمار في محفظة عقارية

31 ديسمبر 2011 د.ك	31 ديسمبر 2012 د.ك	
1,485,183	987,157	خارج الكويت

خلال السنة ، قامت المجموعة بتسديد مبلغ مستحق الى طرف ذي صلة عن طريق بيع جزء من حصتها في محفظة عقارية خارج الكويت التي كانت تدار من قبل طرف ذي صلة مقابل مبلغ 514,601 د.ك نتج عنه ربح بمبلغ 4,337 د.ك (ايضاح 20).

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

16. النقد وشبه النقد

إن النقد وشبه النقد في بيان التدفقات النقدية المجمع يشمل ارصدة بيان المركز المالي المجمع التالية:

31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2011	2012	
د.ك	د.ك	
-	203,300	ودائع لاجل تستحق خلال ثلاثة اشهر
11,764	3,640	النقد في الصندوق
81,369	339,624	ارصدة لدى البنوك
-	984,006	نقد في محفظة
93,133	1,530,570	

17. رأس المال

31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2011	2012	
د.ك	د.ك	
15,448,210	15,448,210	رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل بقيمة اسمية 100 فلس للسهم

18. الإحتياطيات

وفقا لقانون الشركات التجارية والنظام الأساسي للشركة الام يتم تحويل 10% من ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة الى الإحتياطي القانوني ويوقف هذا التحويل بقرار من مساهمي الشركة الام عند بلوغ الإحتياطي 50% من رأس مال الشركة المدفوع .

ان توزيع الإحتياطي القانوني محدود بالمبلغ اللازم لدفع توزيعات تعادل 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي تكون فيها الأرباح المرحلة غير كافية لدفع هذه التوزيعات .

وفقا لقانون الشركات التجارية والنظام الأساسي للشركة الأم ، يتم تحويل 10% من ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة الى الإحتياطي الاختياري .

لا يتم التحويل في السنة التي يوجد فيها خسارة أو خسائر متراكمة .

19. تمويل اجارة

يحمل تمويل اجارة معدل نسبة الربح الفعلي المستحقة الدفع عليها بمقدار 6% (2011 : 6%) سنويا واستحققت في 26 يناير 2013. لاحقا تم تجديدها حتى 26 يناير 2014.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

20. ذمم دائنة وخصوم اخرى

31 ديسمبر 2011 د.ك	31 ديسمبر 2012 د.ك	
5,558,574	5,713,147	حصة أطراف ذات صلة من بيع حق انتفاع في ارض مستأجرة (ايضاح 13.1)
12,163	9,883	ذمم دائنة
2,703,427	26,325	مستحق الى اطراف ذات صلة (ايضاح 20.1)
88,209	99,733	مصاريف واجازات مستحقة
8,945	8,945	مخصص ضريبة دعم العمالة الوطنية
1,295	1,295	الزكاة
1,906,416	1,906,416	مخصص لدعاوي قضائية
10,279,029	7,765,744	

20.1 ان المبلغ المستحق الى طرف ذي صلة بمبلغ 2,911,254 د.ك تم سداده خلال السنة عن طريق بيع استثمارات متاحة للبيع واستثمار في محافظ عقارية بمبلغ 2,761,254 د.ك (ايضاح 10 و 15) بالإضافة الى نقد بقيمة 150,000 د.ك .

21. الجمعية العمومية للمساهمين

لم يقترح مجلس الإدارة توزيع ارباح للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012. وافقت الجمعية العمومية للمساهمين المنعقدة في 17 مايو 2012 على البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011 بدون توزيع ارباح.

22. معاملات مع اطراف ذات صلة

تمثل هذه المعاملات تلك التي تمت مع أطراف ذات صلة (أعضاء مجلس إدارة والمديرين التنفيذيين في الشركة الأم وأطراف ذات علاقة بهم) تم الدخول فيها من قبل المجموعة في مجال الأعمال الاعتيادي .

31 ديسمبر 2011 د.ك	31 ديسمبر 2012 د.ك	
234,583	309,537	مبالغ مدرجة في بيان المركز المالي المجموع :
5,558,574	5,713,147	مستحق من أطراف ذات صلة
2,703,427	26,325	حصة أطراف ذات صلة في بيع حق انتفاع في ارض مستأجرة
		مستحق الى أطراف ذات صلة
-	(988,528)	معاملات مدرجة في بيان الدخل المجموع :
-	4,337	خسارة من بيع استثمارات متاحة للبيع
110,475	210,140	ربح من بيع استثمار في محفظة عقارية
5,927	40,775	تكاليف تمويل
		ايرادات فوائد
114,026	165,375	مكافأة الادارة العليا
		رواتب ومنافع قصيرة الاجل

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

23. التزامات رأسمالية

بتاريخ 31 ديسمبر 2012 ، يوجد على المجموعة التزام بمبلغ 242,571 د.ك (2011 : 242,571 د.ك) نظير شراء استثمارات .

24. معلومات قطاعات النشاط

تمثل قطاعات التشغيل للمجموعة العقار والاستثمار ، فيما يلي المعلومات المتعلقة بهذه القطاعات :

31 ديسمبر 2012	عقار	استثمار	المجموع
ربح / (خسارة) التشغيل	د.ك	د.ك	د.ك
248,563	(214,288)	34,275	
ربح / (خسارة) السنة	د.ك	د.ك	د.ك
184,151	(818,344)	(634,193)	
15,861,071	5,696,975	21,558,046	
(8,446,861)	(224,475)	(8,671,336)	
7,414,210	5,472,500	12,886,710	
31 ديسمبر 2011			
خسارة التشغيل	(449,705)	(754,134)	(1,203,839)
خسارة السنة	(1,417,529)	(1,210,774)	(2,628,303)
مجموع الاصول	18,170,078	5,993,483	24,163,561
مجموع الخصوم	(8,325,390)	(2,805,035)	(11,130,425)
صافي الاصول الموظفه	9,844,688	3,188,448	13,033,136

25. أهداف وسياسات ادارة المخاطر

تتعرض أنشطة المجموعة الى العديد من المخاطر المالية، مثل: مخاطر السوق (وتشمل مخاطر العملة الاجنبية ، مخاطر سعر الفائدة ومخاطر تقلبات الأسعار)، ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة.

اعضاء مجلس الادارة هم المسؤولون بشكل عام عن مخاطر الادارة وتقديم الاستراتيجيات ومبادئ المخاطرة . تركز ادارة مخاطر المجموعة بشكل أساسي على تأمين الاحتياجات النقدية قصيرة ومتوسطة الأجل للمجموعة والتقليل من احتمالية التفاعل مع المؤشرات السلبية التي قد تؤدي الى التأثير على نتائج أنشطة المجموعة وذلك عن طريق توضيح مدى تعرض المجموعة لتلك المخاطر وحجمها وأهميتها. وتدار الاستثمارات المالية طويلة الأجل على أساس أنها ستعطي مردودا دائما.

لا تدخل المجموعة في / أو تتاجر في الأدوات المالية، بما في ذلك مشتقات الأدوات المالية، على أساس التخمينات المستقبلية.

ان أهم المخاطر المالية التي تتعرض لها المجموعة هي كما يلي:

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

25. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

25.1 مخاطر السوق

أ) مخاطر العملة الأجنبية

تمثل مخاطر العملة الأجنبية في تقلب القيم العادلة او التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية نتيجة لتغير أسعار تحويل العملات الأجنبية .

تعمل المجموعة، وبشكل أساسي، في دول مجلس التعاون الخليجي ، وهي بذلك عرضة لمخاطر العملة الأجنبية الناتجة ، بشكل رئيسي من التغيرات في أسعار صرف الدولار الأمريكي . قد يتأثر بيان المركز المالي للمجموعة بشكل كبير نتيجة للتغير في اسعار صرف هذه العملات . للتخفيف من تعرض المجموعة لمخاطر العملة الأجنبية، يتم مراقبة التدفقات النقدية بالعملة الأجنبية.

إن صافي تعرض المجموعة لمخاطر العملة الأجنبية من قبل الاصول النقدية المقومة بعملات أجنبية ناقصا المطلوبات النقدية في تساريخ التقرير والتي تم تحويلها الى الدينار الكويتي بأسعار الاقفال في نهاية السنة كما يلي :

31 ديسمبر 2011	31 ديسمبر 2012
ما يعادل د.ك	ما يعادل د.ك
-	1,550,463

دولار امريكي

استنادا الى متوسط معدل تقلبات أسعار السوق للصرف الأجنبي خلال الاثني عشر شهرا الماضية ، فإن إدارة الشركة الأم تقدر ان الإحتمالية المعقولة لتغير اسعار الصرف أعلاه ستكون 2% .

في حالة ارتفاع / انخفاض سعر صرف الدينار الكويتي مقابل تلك العملات الأجنبية وبافتراض نسبة الحساسية أعلاه (2%) ، يكون تأثير ذلك على ربح السنة كما يلي . لا يوجد تأثير على حقوق الملكية للمجموعة.

خسارة السنة	خسارة السنة
31 ديسمبر 2011	31 ديسمبر 2012
د.ك	د.ك

- 31,009

دولار امريكي

وتتفاوت مخاطر تقلبات صرف العملة الأجنبية خلال السنة حسب حجم وطبيعة المعاملات . ولكن، يمكن اعتبار التحاليل أعلاه على أنها تمثل مدى تعرض المجموعه لمخاطر تقلبات أسعار العملة الأجنبية.

ب) مخاطر معدلات أسعار الفائدة

تنشأ 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 ما عدا مستحق من أطراف ذات صلة. تتعرض المجموعة لمخاطر معدلات أسعار الفائدة فيما يتعلق بتمويل الاجارة والمستحق الى اطراف ذات صلة. كما يقوم مجلس الادارة بمراقبة معدلات اسعار الفائدة من خلال وضع قيود .

الجدول التالي يوضح درجات الحساسية على خسارة السنة وحقوق الملكية بناء على تغيرات معقولة في معدلات أسعار الفائدة ، تتراوح بين 1%+ و 1%- (تتراوح بين 1%+ و 1%- في 2011) وبأثر رجعي من بداية السنة. وتعتبر تلك التغيرات معقولة بناء على معدلات أسعار الفائدة في السوق.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

25. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

25.1 تابع / مخاطر السوق

ب) تابع / مخاطر معدلات اسعار الفائدة

تمت عملية الاحتساب بناء على الأدوات المالية للمجموعة المحتفظ بها في تاريخ كل مركز مالي مع الأخذ بعين الاعتبار أن كافة المتغيرات بقيت ثابتة . لا يوجد هناك أي تأثير على حقوق الملكية للمجموعة .

31 ديسمبر 2011		31 ديسمبر 2012		خسارة السنة
1 - %	1+ %	1 - %	1+ %	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
33,614	(33,614)	(6,131)	6,131	

لم يحدث خلال السنة اي تغيير على طريقة او فرضية إعداد تحليل الحساسية.

ج) المخاطر السعرية

تعرض المجموعة لمخاطر التقلبات السعرية لإستثماراتها ، خاصة المتعلقة باستثماراتها في مساهمات الملكية. يتم تصنيف الاستثمارات في مساهمات الملكية كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل واستثمارات متاحة للبيع. ولادارة المخاطر الناتجة عن التقلبات السعرية لاستثماراتها في الأوراق المالية تقوم المجموعة بتنويع محافظها الاستثمارية. يوضح الجدول التالي درجات الحساسية التي تتعرض لها المجموعة والمتعلقة باستثماراتها في الأوراق المالية، وعلى أساس المخاطر المحتملة لأسعار تلك الأوراق كما في تاريخ البيانات المالية. لم يحدث خلال السنة اي تغيير على طريقة أو فرضية إعداد تحليل الحساسية . اذا تغيرت أسعار الأوراق المالية بنسبة 2% (2011 : 2%) بالزيادة فان تأثير تلك التغيرات على خسارة السنة وحقوق الملكية سيكون كما يلي:

حقوق الملكية		خسارة السنة		استثمارات متاحة للبيع اوراق المتاجره استثمارات بالقيمه العادله من خلال بيان الدخل
31 ديسمبر	31 ديسمبر	31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2011	2012	2011	2012	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
63,243	8,295	-	-	
-	-	20,618	18,436	
-	-	27	27	

اذا تغيرت أسعار الأوراق المالية بنسبة 2% (2011 : 2%) بالنقصان فان تأثير تلك التغيرات على خسارة السنة وحقوق الملكية ستكون كما يلي:

حقوق الملكية		خسارة السنة		استثمارات متاحة للبيع اوراق المتاجره استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
2011	2012	2011	2012	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
(63,243)	(8,295)	-	-	
-	-	(20,618)	(18,436)	
-	-	(27)	(27)	

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

25. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

25.2 مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي تلك المخاطر التي تنتج عن عدم قدرة طرف من أطراف الأدوات المالية الوفاء بالتزاماته تجاه الطرف الآخر مسببا بذلك خسارة الطرف الآخر. ان 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 تنويع تعاملاتها في أنشطة مختلفة. كما يتم الحصول على ضمانات حيثما كان ذلك مناسباً. ان مدى تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان محدود بالمبالغ المدرجة ضمن الأصول المالية كما في تاريخ المركز المالي والمملوكة على النحو التالي:

31 ديسمبر 2011 د.ك	31 ديسمبر 2012 د.ك	
13,436,665	13,534,703	ذمم مدينة واصول اخرى
413,020	674,394	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
81,369	1,526,930	النقد وشبه النقد
13,931,054	15,736,027	

الأرصدة البنكية محتفظ بها مع مؤسسات مالية ذات كفاءه إئتمانية عالية.

25.3 مخاطر السيولة

ان مخاطر السيولة هي تلك المخاطر التي تؤدي الى عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها تجاه الغير عند استحقاقها. وللحد من تلك المخاطر، قامت ادارة المجموعة بتنويع مصادر التمويل وادارة أصولها بعد الأخذ بعين الاعتبار السيولة ومراقبة تلك السيولة بشكل منتظم.

فترات الإستحقاق كما في 31 ديسمبر 2012

الأصول	خلال شهر واحد د.ك	1 الى 3 أشهر د.ك	3 الى 12 شهر د.ك	ما يزيد عن سنة د.ك	المجموع د.ك
استثمارات متاحة للبيع	-	-	-	414,754	414,754
عقارات استثمارية	-	-	-	1,554,454	1,554,454
استثمار في شركات زميلة	-	-	-	2,599,093	2,599,093
معدات	-	-	-	3	3
ذمم مدنيه واصول اخرى	7,950	2,629	13,538,287	-	13,548,866
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	-	-	923,149	-	923,149
استثمار في محافظ عقارية	-	-	987,157	-	987,157
النقد وشبه النقد	1,530,570	-	-	-	1,530,570
	1,538,520	2,629	15,448,593	4,568,304	21,558,046
الخصوم					
مخصص مكافأة نهاية الخدمة	-	-	-	100,592	100,592
تمويل اجارة	805,000	-	-	-	805,000
ذمم دائنه وخصوم اخرى	41,382	68,591	7,655,771	-	7,765,744
	846,382	68,591	7,655,771	100,592	8,671,336

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

25. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

25.3 تابع / مخاطر السيولة

فترات الإستحقاق كما في 31 ديسمبر 2011

الأصول	خلال شهر واحد د.ك	1 الى 3 أشهر د.ك	3 الى 12 شهر د.ك	ما يزيد عن سنة د.ك	المجموع د.ك
استثمارات متاحة للبيع	-	-	-	3,162,168	3,162,168
عقارات استثمارية	-	-	-	3,434,654	3,434,654
استثمار في شركات زميلة	-	-	-	1,504,288	1,504,288
معدات	-	-	-	3	3
ذمم مدينه واصول اخرى	-	1,289	13,450,587	-	13,451,876
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	-	-	1,032,256	-	1,032,256
استثمار في محافظ عقارية	-	-	1,485,183	-	1,485,183
النقد وشبه النقد	93,133	-	-	-	93,133
	93,133	1,289	15,968,026	8,101,113	24,163,561
الخصوم					
مخصص مكافأة نهاية الخدمة	-	-	-	46,396	46,396
تمويل اجارة	805,000	-	-	-	805,000
ذمم دائنه وخصوم اخرى	45,000	53,449	10,180,580	-	10,279,029
	850,000	53,449	10,180,580	46,396	11,130,425

ان التدفقات النقدية غير المخصصة للمجموعة بشأن الخصوم المالية لا تختلف جوهريا عما ذكر أعلاه .

26. ملخص فئات الأصول والخصوم المالية

يتم تصنيف القيم المدرجة للأصول والخصوم المالية للمجموعة الواردة في بيان المركز المالي المجموع على النحو التالي:

31 ديسمبر 2011		31 ديسمبر 2012		
القيمة المدركة	القيمة المدركة	القيمة المدركة	القيمة المدركة	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
-	93,133	-	1,530,570	النقد وشبه النقد
1,030,901	1,355	921,794	1,355	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
-	13,436,665	-	13,548,866	ذمم مدينة واصول اخرى
3,162,168	-	414,754	-	استثمارات متاحة للبيع
4,193,069	13,531,153	1,336,548	15,080,791	
-	10,279,029	-	7,765,744	ذمم دائنه وخصوم اخرى
-	805,000	-	805,000	تمويل اجارة
-	11,084,029	-	8,570,744	

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

26. تابع / ملخص فئات الأصول والخصوم المالية

الادوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة

يوضح الجدول التالي الأصول والخصوم المالية المقاسة بالقيمة العادلة ضمن بيان المركز المالي وفقا للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة. يقوم التسلسل الهرمي بتصنيف الأصول والخصوم المالية الى ثلاثة مستويات استنادا الى اهمية المدخلات المستخدمة في قياس القيمة العادلة للأصول والخصوم المالية. فيما يلي مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة:

- مستوى 1 : اسعار مدرجة (غير معدلة) في اسواق نشطة لأصول او خصوم 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 للأصول او الخصوم التي لا تستند الى معلومات سوقية يمكن تتبعها (معطيات غير قابلة للمراقبة).

المستوى الذي تصنف ضمنه الأصول او الخصوم المالية يتم تحديده بناء على ادنى مستوى للمعطيات الهامة التي أدت الى قياس القيمة العادلة.

تم تصنيف مجاميع الأصول والخصوم المالية المقاسة بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي حسب التسلسل الهرمي المستخدم لقياس القيمة العادلة كما يلي:

31 ديسمبر 2012

ايضاح	مستوى 1 د.ك	مستوى 2 د.ك	مستوى 3 د.ك	المجموع د.ك
الأصول:				
● استثمارات متاحة للبيع				
أوراق مالية محلية غير مسعرة	-	-	414,753	414,753
أوراق مالية أجنبية غير مسعرة	-	-	1	1
	-	-	414,754	414,754
● استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل				
أوراق مالية محلية مسعرة	247,400	-	-	247,400
محفظة محلية مدارة	107,914	-	-	107,914
محفظة أجنبية مدارة	566,481	-	-	566,481
	921,795	-	-	921,795

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

26. تابع / ملخص فئات الأصول والخصوم المالية

تابع / الادوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة

31 ديسمبر 2011

ايضاح	مستوى 1 د.ك	مستوى 2 د.ك	مستوى 3 د.ك	المجموع د.ك
الاصول:				
• استثمارات متاحة للبيع				
اوراق مالية محلية مسعرة	-	-	3,162,167	3,162,167
اوراق مالية أجنبية غير مسعرة	-	-	1	1
	-	-	3,162,168	3,162,168
• استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل				
اوراق مالية محلية مسعرة	617,881	-	-	617,881
محفظة محلية مدارة	114,154	-	-	114,154
صناديق محلية مدارة	-	298,866	-	298,866
	732,035	298,866	-	1,030,901

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 عموما في اسواق الاوراق المالية. كما تم تحديد القيم العادلة بالرجوع الى آخر عروض اسعار بتاريخ التقارير المالية.

ب) محفظة مدارة

استثمارات المحفظة المدارة تتكون اساسا من اوراق مالية مسعرة تم تحديد قيمها العادلة بالرجوع الى آخر عروض اسعار بتاريخ التقارير المالية.

ج) صناديق مدارة

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

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

26. تابع / ملخص فئات الأصول والخصوم المالية

تابع / الادوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة

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 2011 أوراق مالية غير مسعرة	31 ديسمبر 2012 أوراق مالية غير مسعرة	
استثمارات متاحة للبيع د.ك	استثمارات متاحة للبيع د.ك	الأرصدة الافتتاحية
3,403,165	3,162,168	شراء
-	(2,246,653)	بيع
-	(988,528)	ارباح او خسائر مسجلة في:
(240,997)	487,767	- بيان الدخل المجموع
3,162,168	414,754	- ايرادات شاملة اخرى
		الأرصدة النهائية

تغيير المعطيات الى المستوى 3 - عمليات التقييم بناء على افتراضات بديلة محتملة ومعقولة لن يغير بصورة جوهرية المبالغ المسجلة في كل من بيان الدخل المجموع، اجمالي الاصول او اجمالي الخصوم او اجمالي حقوق الملكية. لم تكن هنالك تحويلات الى او من المستوى 3 خلال السنة.

27. اهداف ادارة 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. يتكون رأس المال من مجموع حقوق الملكية . 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 . تقوم المجموعة بمراقبة رأس المال من خلال احتساب العائد على حقوق الملكية . إن احتساب هذه النسبة يتم من خلال قسمة خسارة السنة على مجموع حقوق الملكية ، كما يلي :

31 ديسمبر 2011	31 ديسمبر 2012	
د.ك	د.ك	خسارة السنة
(2,628,303)	(634,193)	مجموع حقوق الملكية
13,033,136	12,886,710	العائد على حقوق الملكية
%(20)	%(5)	