

شركة ثروة للاستثمار ش.م.ك. (مقفلة)
وشركتها التابعة (المجموعة)
البيانات المالية المجمعة
مع
تقرير مراقب الحسابات المستقل
للسنة المنتهية في
31 ديسمبر 2012

البزيع وشركاهم
عمارة الخطوط الجوية الكويتية - الدور السابع - شارع الشهداء
ص. ب 2115 الصفاة - 13022 دولة الكويت
ت 22961000 +965 ف 22412761
mail@albazie.com www.albazie.com

تقرير مراقب الحسابات المستقل

السادة المساهمين المحترمين
شركة ثروة للاستثمار - ش.م.ك. (مقفلة)
دولة الكويت

تقرير البيانات المالية

لقد دققت البيانات المالية المجمعة المرفقة لشركة ثروة للاستثمار - ش.م.ك. (مقفلة) (الشركة الأم) وشركتها التابعة (المجموعة) والتي تتضمن بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2012 وبيانات الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة للسنة المنتهية آنذاك وملخص السياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات الأخرى.

مسؤولية الإدارة عن البيانات المالية

إن إعداد وعرض البيانات المالية المجمعة بصورة عادلة وفقاً لمتطلبات المعايير الدولية للتقارير المالية كما هي مطبقة في دولة الكويت من مسؤولية الإدارة. وتقوم الإدارة بتحديد نظام رقابة داخلي يتعلق بإعداد البيانات المالية المجمعة بصورة عادلة بحيث لا تتضمن أخطاء مادية سواء كانت ناتجة عن الاحتيال أو الخطأ.

مسؤولية مراقب الحسابات

إن مسؤوليتي هي إبداء الرأي حول البيانات المالية المجمعة بناء على التدقيق الذي قمت به. لقد قمت بالتدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية التي تتطلب الالتزام بأخلاقيات المهنة وتخطيط وتنفيذ إجراءات التدقيق للحصول على تأكيدات معقولة بأن البيانات المالية المجمعة لا تتضمن أخطاء مادية.

تشتمل إجراءات التدقيق الحصول على الأدلة المؤيدة للمبالغ والإيضاحات الواردة في البيانات المالية المجمعة. يتم اختيار الإجراءات استناداً إلى تقدير مراقب الحسابات، وتشتمل على تقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة سواء كانت ناتجة عن الاحتيال أو الخطأ. ولتقييم تلك المخاطر، يأخذ مراقب الحسابات في الاعتبار نظام الرقابة الداخلي لإعداد وعرض البيانات المالية المجمعة بصورة عادلة بغرض تصميم إجراءات التدقيق الملائمة للظروف وليس لغرض إبداء الرأي حول فعالية نظام الرقابة الداخلي. ويتضمن التدقيق تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومعقولية التقديرات المحاسبية المعدة من قبل الإدارة، وكذلك تقييم شامل لعرض البيانات المالية المجمعة.

- 2 -

باعتقادي أن الأدلة المؤيدة التي تم الحصول عليها كافية وملانمة لتوفر أساسا يمكنني من إبداء رأي حول البيانات المالية المجمعة.

الرأي

برأيي، فإن البيانات المالية المجمعة تظهر بصورة عادلة - من جميع النواحي المادية - المركز المالي لشركة ثروة للاستثمار - ش.م.ك. (مقفلة) كما في 31 ديسمبر 2012 وأداءها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية آنذاك وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية كما هي مطبقة في دولة الكويت .

تقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

برأيي كذلك، إن البيانات المالية المجمعة تتضمن ما نص عليه قانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 والنظام الأساسي للشركة الأم، وأنني قد حصلت على المعلومات التي رأيتها ضرورية لأداء مهمتي. وإن الشركة الأم تمسك حسابات منتظمة، وإن الجرد قد أجري وفقا للأصول المرعية، وإن البيانات المالية الواردة في تقرير مجلس الإدارة متفقة مع ما هو وارد في دفاتر الشركة الأم. وفي حدود المعلومات التي توافرت لدي لم تقع خلال السنة المنتهية 31 ديسمبر 2012 مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 والنظام الأساسي للشركة الأم على وجه يؤثر ماديا في المركز المالي للمجموعة أو نتائج أعمالها.

تبين أيضا أنه خلال تدقيقي لم يرد إلى علمي وجود أية مخالفات مادية لأحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 والتعديلات اللاحقة له في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والتعليمات المتعلقة به خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012 على وجه يؤثر ماديا على نشاط المجموعة أو مركزها المالي.

د . شعيب عبدالله شعيب

مراقب حسابات مرخص فئة أ رقم 33

RSM البزيع وشركاهم

دولة الكويت

30 يناير 2013

شركة ثروة للاستثمار ش.م.ك (مقفلة) وشركتها التابعة (المجموعة)

بيان المركز المالي المجمع

كما في 31 ديسمبر 2012

2011 دينار كويتي	2012 دينار كويتي	إيضاح	
			الموجودات :
1,059,367	1,581,941	3	نقد ونقد معادل
8,154,751	11,707,593	4	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
692,553	874,114	5	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
7,678,971	6,113,019	6	استثمارات متاحة للبيع
377,374	-	7	استثمار في شركة زميلة
49,500	49,500	8	استثمار في شركة تابعة غير مجمعة
765,226	772,640	9	عقار استثماري
158,845	54,567		ممتلكات و معدات
18,936,587	21,153,374		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية :
			المطلوبات:
3,036,392	2,741,038	10	مستحق إلى بنك
64,872	502,738	11	داننون ومصرفات مستحقة
60,302	80,519		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
3,161,566	3,324,295		مجموع المطلوبات
			حقوق الملكية:
15,112,500	15,112,500	13	رأس المال
18,000	18,000	14	علاوة إصدار
725,702	911,566	14	احتياطي إجباري
362,851	-	14	احتياطي اختياري
151,500	386,428		التغيرات التراكمية في القيمة العادلة
100,290	107,859		احتياطي ترجمة عملة أجنبية
(695,822)	1,292,726		أرباح مرحلة (خسائر متراكمة)
15,775,021	17,829,079		مجموع حقوق الملكية
18,936,587	21,153,374		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

سامي عيسى عبد الله الحساوي
(رئيس مجلس الإدارة و العضو المنتدب)

شركة ثروة للاستثمار ش.م.ك (مقفلة) وشركتها التابعة (المجموعة)

بيان الدخل المجموع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012

2011 دينار كويتي	2012 دينار كويتي	إيضاح	
(1,112,466)	246,442		الإيرادات
8,412	1,044,002		أرباح (خسائر) محققة من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
(419,900)	699,808		أرباح محققة من بيع استثمارات متاحة للبيع
(448,592)	(547,734)	6	أرباح (خسائر) غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
99,398	152,500		خسائر الانخفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع
(813,053)	-		توزيعات أرباح
1,086,683	1,500,199	15	خسارة من تقييم عقار استثماري
76,234	(22,249)	7	إيرادات خدمات استثمارية
-	54,718	7	حصة المجموعة في نتائج شركة زميلة
13,852	45,131		ربح من بيع شركة زميلة
(18,905)	134,686		إيرادات فوائد
-	1,372		ربح (خسارة) فروق عملات أجنبية
			إيرادات أخرى
(1,528,337)	3,308,875		مجموع الإيرادات (الخسائر)
			المصروفات
633,326	989,878		تكاليف موظفين
321,840	281,539		عمومية وإدارية
115,860	105,028		استهلاك
134,230	73,787		مصاري فوائد
1,205,256	1,450,232		مجموع المصروفات
(2,733,593)	1,858,643		ربح (خسارة) السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة
-	(9,770)	16	ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
-	(17,312)	17	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
-	(20,000)		حصة الزكاة
			مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(2,733,593)	1,811,561		صافي ربح (خسارة) السنة
(18.09)	11.99	18	ربحية (خسارة) السهم (فلس)

2011 دينار كويتي	2012 دينار كويتي
(2,733,593)	1,811,561

صافي ربح (خسارة) السنة

الدخل الشامل الآخر :

(283,376)	234,928
(2,186)	(422)
(12,144)	7,991
(297,706)	242,497
(3,031,299)	2,054,058

التغيرات في القيمة العادلة للإستثمارات المتاحة للبيع
الخسارة الشاملة الأخرى من شركة زميلة
فروقات ترجمة عملة أجنبية

الدخل الشامل (الخسارة الشاملة) الأخرى

مجموع الدخل الشامل (الخسارة الشاملة) للسنة

شركة ثروة للاستثمار ش.م.ك (مقفلة) وشركاتها التابعة (المجموعه)

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

	(خسائر مترجمة)	أرباح	أرباح	احتياطي ترجمة	التغيرات	احتياطي	احتياطي	احتياطي	علاوة إصدار	رأس المال	
المجموع	مرحلة	احتياطي	احتياطي	الترجمة في	اختياري	اختياري	اختياري	اختياري	اختياري	اختياري	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	القيمة المالية	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
19,713,070	2,944,521	114,620	434,876	362,851	725,702	18,000	15,112,500				الرصيد كما في 31 ديسمبر 2010
(3,031,299)	(2,733,593)	(14,330)	(283,376)	-	-	-	-	-	-	-	مجموع الخسائر الشاملة للسنة
(906,750)	(906,750)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح نقدية
15,775,021	(695,822)	100,290	151,500	362,851	725,702	18,000	15,112,500				الرصيد كما في 31 ديسمبر 2011
-	362,851	-	-	(362,851)	-	-	-	-	-	-	إطفاء خسائر مترجمة (إيضاح 13)
2,054,058	1,811,561	7,569	234,928	-	-	-	-	-	-	-	مجموع الدخل الشامل للسنة
-	(185,864)	-	-	-	185,864	-	-	-	-	-	المحول للاحتياطي الإجمالي
17,829,079	1,292,726	107,859	386,428	-	911,566	18,000	15,112,500				الرصيد كما في 31 ديسمبر 2012

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 22 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة ثروة للاستثمار ش.م.ك (مقفلة) وشركتها التابعة (المجموعة)

بيان التدفقات النقدية المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012

2011 دينار كويتي	2012 دينار كويتي	إيضاح
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية :
(2,733,593)	1,858,643	ربح (خسارة) السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وحصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
		تسويات :
1,112,466	(246,442)	(أرباح) خسائر محققة من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
(8,412)	(1,044,002)	أرباح محققة من بيع استثمارات متاحة للبيع
419,900	(699,808)	(أرباح) خسائر غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
(99,398)	(152,500)	توزيعات أرباح نقدية
813,053	-	خسارة من تقييم عقار استثماري
(1,086,683)	(1,500,199)	إيرادات خدمات استثمارية
(76,234)	22,249	حصة المجموعة في نتائج شركة زميلة
-	(54,718)	ربح من بيع شركة زميلة
448,592	547,734	خسائر الانخفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع
115,860	105,028	استهلاك
21,380	20,217	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
(13,852)	(45,131)	إيرادات فوائد
134,230	73,787	مصاريف فوائد
(952,691)	(1,115,142)	
1,249,664	(2,606,592)	التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية :
218,749	(11,409)	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
(295,815)	390,291	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
		داننون ومصرفات مستحقة
219,907	(3,342,852)	النقد (المستخدم في) الناتج من العمليات
(13,441)	-	المدفوع إلى مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(13,294)	-	المدفوع للزكاة
(12,500)	-	المدفوع لمكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(2,021)	-	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين المدفوعة
178,651	(3,342,852)	صافي النقد (المستخدم في) الناتج من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية :
99,398	152,500	توزيعات أرباح مستلمة
10,985	43,987	إيرادات فوائد مستلمة
1,345,724	1,331,191	إيرادات خدمات استثمارية مستلمة
(1,234,191)	(1,574,552)	المدفوع لشراء استثمارات متاحة للبيع
79,544	3,871,700	المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع
-	36,450	توزيعات أرباح نقدية مستلمة من شركة زميلة
-	374,016	المحصل من بيع شركة زميلة
(3,829)	(725)	شراء ممتلكات ومعدات
297,631	4,234,567	صافي النقد الناتج من الأنشطة الاستثمارية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية :
187,243	(295,354)	صافي الحركة على المستحق إلى بنك
(906,750)	-	توزيعات أرباح مدفوعة
(134,230)	(73,787)	مصاريف فوائد مدفوعة
(853,737)	(369,141)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
(377,455)	522,574	صافي الزيادة (النقص) في النقد والنقد المعادل
1,436,822	1,059,367	نقد ونقد معادل في بداية السنة
1,059,367	1,581,941	نقد ونقد معادل في نهاية السنة

3

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 22 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

1. الأنشطة

إن شركة ثروة للاستثمار ش.م.ك (مقفلة) (الشركة الأم) هي شركة مساهمة كويتية مقفلة مسجلة بالكويت في 28 أغسطس 2006 وتعمل في الاستثمار والمتاجرة في الأوراق المالية والاستثمار في العقارات وأنشطة التمويل وفي إدارة المحافظ والصناديق نيابة عن آخرين.

يتضمن (إيضاح 2) تفاصيل الشركات التابعة.

يقع مقر عمل الشركة الأم الرئيسي ومكتبها المسجل في برج الراية 2 - الأتوار 21 ، 22 - شارع عبدالعزيز حمد الصقر - الشرق - ص . ب : 811 الصفاة 13009 - دولة الكويت .

بتاريخ 29 نوفمبر 2012 صدر في الجريدة الرسمية مرسوم بقانون رقم 25 لسنة 2012 بإصدار قانون الشركات ، وعلى الشركات القائمة وقت العمل بهذا القانون أن توفق أوضاعها طبقاً لأحكامه خلال ستة أشهر من تاريخ سريانه وفقاً لما تحدده اللائحة التنفيذية .

تمت الموافقة على إصدار البيانات المالية المجمعة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 30 يناير 2013 . إن البيانات المالية المرفقة خاضعة للمصادقة عليها من قبل الجمعية العادية لمساهمي الشركة الأم . إن للجمعية العامة لمساهمي الشركة الأم صلاحية تعديل هذه البيانات المالية المجمعة بعد إصدارها .

2. السياسات المحاسبية الهامة

تم إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية ووفقاً لمتطلبات القرار الوزاري رقم 18 لعام 1990 ذات الصلة ، وتتلخص السياسات المحاسبية الهامة فيما يلي :

أ - أسس الإعداد

يتم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي ويتم إعدادها على أساس مبدأ التكلفة التاريخية فيما عدا الآتي يدرج بالقيمة العادلة :

- الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل .
- بعض الاستثمارات المتاحة للبيع .
- العقار الاستثماري .

إن السياسات المحاسبية المطبقة من المجموعة مماثلة لتلك المطبقة في السنة السابقة باستثناء التغيرات الناتجة عن تطبيق بعض التعديلات للمعايير الدولية للتقارير المالية كما في 1 يناير 2012 :

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 7 : الأدوات المالية - الإفصاحات - متطلبات الإفصاحات المحسنة (معدل) (يسري في 1 يوليو 2011)
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 حتي يتمكن مستخدمو البيانات المالية من تقييم طبيعة استمرار المجموعة في السيطرة على تلك الموجودات المستبعدة والمخاطر المرتبطة بها .
إن تطبيق التعديلات المبينة أعلاه لم يكن له تأثير مادي على المركز أو الأداء المالي للمجموعة .

إن إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب من الإدارة إجراء بعض الآراء والتقدير والافتراضات في عملية تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة . لقد تم الإفصاح عن الآراء والتقدير والافتراضات المحاسبية الهامة في إيضاح رقم 2 (ف) .

المعايير والتفسيرات الصادرة وغير جارية التأثير

إن المعايير والتفسيرات التالية قد تم إصدارها من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية ، ولم يتم تطبيقها من قبل المجموعة :

معيار المحاسبة الدولي رقم (1) عرض بنود الدخل الشامل الآخر

إن التعديل على معيار المحاسبة الدولي رقم (1) يتطلب أن يتم تصنيف بنود الدخل الشامل الآخر على فئتين :

أ - بنود لن يتم تصنيفها لاحقاً إلى بيان الدخل المجمع .

ب - بنود ممكن أن يتم تصنيفها إلى بيان الدخل المجمع عندما تنطبق بعض الشروط .

يسري هذا التعديل على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2012 .

معيار المحاسبة الدولي رقم (28) - الاستثمارات في شركات زميلة وشركات محاصة

كنتيجة للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (11) - الترتيبات المشتركة والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (12) - الإفصاح عن الحصص في الشركات الأخرى الجديدين ، تم إعادة تسمية معيار المحاسبة الدولي رقم (28) ليصبح معيار المحاسبة الدولي رقم (28) الاستثمارات في شركات زميلة وشركات محاصة والذي يبين تطبيق طريقة حقوق الملكية على شركات المحاصة بالإضافة إلى الشركات الزميلة .

حالياً يحدد تنفيذه قانونياً ، وتحقيق التسوية بالتزامن ممكن تنفيذه باتفاقية تجيد الطرفين .

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

التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (7) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (32) تقابل الموجودات المالية والمطلوبات المالية والإفصاحات المتعلقة بها

إن التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (32) يوضح تعريف "حالياً يحق تنفيذه قانونياً" "وتحقق التسوية بالتزامن" . تسري هذه التعديلات على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2014 .

إن التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (7) يتطلب من الشركات الإفصاح عن معلومات تتعلق بحقوق التقابل والترتيبات المتعلقة بها للأدوات المالية التي تمت تحت اتفاقية ملزمة للطرفين أو اتفاقية مشابهة. تسري هذه التعديلات على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 "الأدوات المالية"

يوضح المعيار ، والذي سيكون جاري التأثير على الفترات السنوية التي ستبدأ من أو بعد 1 يناير 2015 ، الكيفية التي يجب على المنشأة أن تصنف وتقيس بها موجوداتها. ينص المعيار على أن تصنف جميع الموجودات المالية ككل بناء على نموذج عمل المنشأة في إدارة الموجودات المالية وعلى خصائص التدفقات النقدية للتعاقدية للموجودات المالية. تقاس الموجودات المالية إما بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة. إن هذه المتطلبات تحسن وتبسط طريقة تصنيف وقياس الموجودات المالية مقارنة بمتطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم 39. تطبق تلك المتطلبات طريقة ثابتة لتصنيف الموجودات المالية لتحل محل العديد من فئات الموجودات المالية الواردة في معيار المحاسبة الدولي رقم 39 التي لكل منها معيار تصنيف خاص بها. كما ينتج عن تلك المتطلبات طريقة موحدة لتحديد الانخفاض في القيمة لتحل محل العديد من طرق تحديد الانخفاض في القيمة الواردة في معيار المحاسبة الدولي رقم 39 الناتجة عن تصنيفات الفئات المختلفة.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 "البيانات المالية المجمعة" (صدر في مايو 2011)

يعرف المعيار الجديد مبادئ السيطرة ، ويحدد كيفية التعرف فيما إذا كان المستثمر يسيطر على الطرف المستثمر فيه وعليه يجب تجميع البيانات المالية للطرف المستثمر فيه ، ويضع مبادئ إعداد البيانات المالية المجمعة. يقدم المعيار نموذج التجميع المفرد والذي يعرف السيطرة كأساس لتجميع جميع أنواع المنشآت ، حيث تكون السيطرة على أساس ما إذا كان للمستثمر نفوذ على الطرف المستثمر فيه ، وعلى تعرضه وحقوقه لما ينتج عن استثماره في الطرف المستثمر فيه ، وقدرته لاستخدام نفوذه على الطرف المستثمر فيه ليؤثر على حجم العوائد. يسري هذا المعيار على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 12 "الإفصاح عن الحصص في المنشآت الأخرى" (صدر في مايو 2011)

المعيار الجديد يضم ويعزز ويستبدل متطلبات الإفصاح حول المنشآت التابعة والترتيبات المشتركة والمنشآت الزميلة والمنشآت المؤسسة غير المجمعة. يتطلب المعيار إفصاح شامل عن المعلومات بشكل يمكن مستخدم البيانات المالية من تقدير طبيعة الحصص في المنشآت الأخرى والمخاطر المرتبطة بها وتأثير تلك الحصص على المركز المالي والأداء المالي والتدفقات النقدية للمنشأة.

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

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 13 "قياس القيمة العادلة" (صدر في مايو 2011)

يعرف المعيار الجديد القيمة العادلة ، ويضع في معيار دولي للتقارير المالية مستقل إطاراً لقياس القيمة العادلة ويطلب إفصاحات عن قياسات القيمة العادلة. يطبق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 13 عندما تطلب أو تسمح المعايير الدولية للتقارير المالية الأخرى بقياس القيمة العادلة. لا يقدم المعيار أية متطلبات جديدة لقياس الموجودات والمطلوبات بالقيمة العادلة أو يغير ما يتم قياسه بالقيمة العادلة في المعايير الدولية للتقارير المالية أو يبين كيفية عرض التغير في القيمة العادلة. إن المتطلبات الجديدة سارية على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013.

ب - أسس التجميع

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية لشركة ثروة للاستثمار - ش.م.ك. (مقفلة) (الشركة الأم) وشركتها التابعة التالية :

اسم الشركة التابعة	دولة التأسيس	نسبة الملكية
شركة تي أي سي العقارية - ش.م.ب. (مقفلة)	مملكة البحرين	
		2011 2012
		%99 %99

إن الشركات التابعة هي الشركات التي تسيطر عليها الشركة الأم. وتوجد السيطرة عندما يكون لدى الشركة الأم المقدرة بشكل مباشر أو غير مباشر على التحكم في السياسات المالية والتشغيلية للشركة التابعة لتستفيد من أنشطتها. تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركات التابعة من تاريخ بدء السيطرة الفعلية وحتى تاريخ زوال السيطرة الفعلية. عند التجميع، يتم استبعاد الأرصدة والمعاملات المتبادلة بين الشركات، بما فيها الأرباح المتبادلة والخسائر والأرباح غير المحققة. يتم إعداد البيانات المالية المجمعة باستخدام سياسات محاسبية موحدة للمعاملات المتماثلة وللأحداث الأخرى التي تتم في ظروف متشابهة.

يتم إظهار الحصص غير المسيطرة من صافي موجودات الشركات التابعة المجمعة في بند مستقل من حقوق ملكية المجموعة. إن الحصص غير المسيطرة تتكون من مبلغ تلك الحصص في تاريخ بدء دمج الأعمال ونصيب الحصص غير المسيطرة في التغير في حقوق الملكية منذ تاريخ الدمج.

تقاس الحصص غير المسيطرة إما بالقيمة العادلة أو بحصتها النسبية من الموجودات والمطلوبات المحددة للشركة المشتركة ، وذلك على أساس كل عملية على حده .

يتم المحاسبة عن التغير في حصة الملكية لشركة تابعة، مع عدم التغير في السيطرة، كمعاملة حقوق ملكية. يتم تعديل المبالغ الدفترية لحصص ملكية المجموعة والحصص غير المسيطرة لتعكس التغيرات للحصص المتعلقة بها في الشركات التابعة . أية فروقات بين المبلغ المعدل للحصص غير المسيطرة والقيمة العادلة للمبلغ المدفوع أو المحصل يتم الاعتراف بها مباشرة في حقوق الملكية والمتعلقة بملك الشركة . يتم توزيع الخسائر على الحصص غير المسيطرة حتى لو كانت النتائج رصيد عجز إذا فقدت المجموعة السيطرة على شركة تابعة، فإنها:

- تستبعد موجودات (بما في ذلك الشهرة) ومطلوبات الشركة التابعة.
- تستبعد القيمة الدفترية للحصص غير المسيطرة.
- تستبعد فروق تحويل العملات الأجنبية المترجمة المسجلة في حقوق الملكية.
- تدرج القيمة العادلة للمقابل المستلم.
- تدرج القيمة العادلة لأي استثمار محتفظ به.
- تدرج أي فائض أو عجز في الأرباح أو الخسائر.
- تعيد تصنيف حصة الشركة الأم من البنود المسجلة سابقاً في الدخل الشامل الآخر إلى الأرباح أو الخسائر أو الأرباح المحتفظ بها متى كان ذلك مناسباً.

ج - الأدوات المالية

تتضمن الموجودات والمطلوبات المالية المدرجة في بيان المركز المالي المجمع النقد والنقد المعادل والمدينين والاستثمارات والمستحق إلى بنك والدائنين .

يتم تصنيف الأدوات المالية كمطلوبات أو حقوق ملكية طبقاً لمضمون الاتفاقية التعاقدية. إن الفوائد والتوزيعات والأرباح والخسائر التي تتعلق بالأداة المالية المصنفة كمطلوبات تدرج كمصروف أو إيراد. إن التوزيعات على حاملي هذه الأدوات المالية المصنفة كحقوق ملكية يتم قيدها مباشرة على حقوق الملكية. يتم إظهار الأدوات المالية بالصافي عندما يكون للمجموعة حق قانوني ملزم لتسديد الموجودات والمطلوبات بالصافي وتنوي السداد إما بالصافي أو ببيع الموجودات وسداد المطلوبات في آن واحد.

1 - نقد ونقد معادل

يتمثل النقد والنقد المعادل في نقد في الصندوق وودائع بنكية قصيرة الأجل عالية السيولة والتي تستحق خلال فترة 3 شهور أو أقل من تاريخ الإيداع والقابلة للتحويل إلى مبالغ معروفة من النقد والتي تتعرض لمخاطر غير مادية من حيث التغيرات في القيمة.

2 - مدينون

يتم الاعتراف بمدينيا بالمدينين بالقيمة العادلة وتقاس فيما بعد بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل العائد ناقصاً مخصص الانخفاض الدائم في القيمة . إن مخصص الانخفاض الدائم في قيمة المدينين التجاريين يثبت عندما يكون هناك دليل موضوعي على أن المجموعة غير قادرة على تحصيل ديونها خلال المدة الأصلية للمدينين . تكمن صعوبات المدينين المالية الجوهرية في احتمالية أن المدين سيكون معرضاً لإفلاسه أو إعادة الهيكلة المالية أو عدم الانتظام أو عدم السداد، وتدل تلك المؤشرات على أن أرصدة المدينين التجاريين قد انخفضت قيمتها بصفة دائمة . إن قيمة المخصص هي الفرق بين القيمة الدفترية للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة مخصومة باستخدام معدل الفائدة الفعلية الأصلي . يتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل من خلال استخدام حساب مخصص ، ويتم الاعتراف بمبلغ الخسارة في بيان الدخل المجمع . في حال عدم تحصيل أرصدة المدينين التجاريين ، يتم إعدامها مقابل حساب المخصص المتعلق بالمدينين التجاريين ، إن السداد اللاحق للمبلغ السابق إعدامه يدرج من خلال بيان الدخل المجمع .

3 - الاستثمارات

تقوم المجموعة بتصنيف استثماراتها في الفئات التالية: "استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل" و "استثمارات متاحة للبيع" . إن هذه التصنيفات تعتمد على الغرض الذي تم شراء الاستثمارات من أجله ويحدد من قبل الإدارة عند التحقق المبدئي.

أ - استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

تتضمن هذه الفئة بندين فرعيين هما: استثمارات محتفظ بها لغرض التداول واستثمارات قد تم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل عند الاقتضاء:

- يتم تصنيف الاستثمار كمحتفظ به لغرض التداول إذا تم اقتناؤه أساساً لغرض بيعه في المدى القصير أو إذا كان جزءاً من محفظة استثمارات تدار معاً ولها اتجاه فعلي حالي نحو تحقيق أرباح في المدى القصير أو كانت مشتقة لم يتم تصنيفها وفعالة كأداة تحوط.

- يصنف الاستثمار من قبل الإدارة عند التحقق المبدئي إذا كان التصنيف يلغي أو يقلل بشكل كبير عدم التوافق في القياس أو التحقق الذي سيظهر بخلاف ذلك، أو إذا كانت الاستثمارات مدارة ويتم تقييم أدائها وعمل تقرير داخلي لها على أساس القيمة العادلة وفقاً لإدارة مخاطر موقّعة أو استراتيجية استثمارية.

إن الاستثمارات في هذه الفئة تصنف كموجودات متداولة في حالة الاحتفاظ بها لغرض التداول أو من المتوقع تحققها خلال 12 شهراً من نهاية فترة التقرير.

ب - استثمارات متاحة للبيع

إن الاستثمارات المتاحة للبيع ليست من مشتقات الموجودات المالية وهي إما تم تصنيفها في هذه الفئة أو أنها غير متضمنة في أي من التصنيفات الأخرى ويتم تصنيفها كموجودات غير متداولة ما لم يكن لدى الإدارة نية استبعاد الاستثمار خلال 12 شهراً من نهاية فترة التقرير.

يتم الاعتراف بعمليات شراء وبيع الاستثمارات في تاريخ المتاجرة - هو التاريخ الذي التزمت فيه المجموعة بشراء أو بيع الموجودات. يتم تحقق الاستثمارات مبدئياً بالقيمة العادلة مضافاً إليها تكاليف العمليات لجميع الموجودات المالية التي لا تدرج بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل.

بعد التحقق المبدئي، يتم إدراج الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل والاستثمارات المتاحة للبيع بالقيمة العادلة. يتم تسجيل القروض والمدينين والاستثمارات المحتفظ بها حتى الاستحقاق بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية ناقصاً أي مخصص انخفاض في القيمة. إن القيم العادلة للاستثمارات المسعرة مبنية على أسعار آخر أمر شراء. يتم احتساب القيمة العادلة للاستثمارات التي لا تمارس نشاطها في سوق نشط (أو الأوراق المالية غير المدرجة) عن طريق استخدام أسس التقييم. تتضمن أسس التقييم استخدام عمليات تجارية بحتة حديثة، والرجوع لأدوات مالية أخرى مشابهة، والاعتماد على تحليل للتدفقات النقدية المخصصة، واستخدام نماذج تسعير الخيارات التي تعكس ظروف المصدر المحددة.

يتم إثبات أية أرباح وخسائر محققة وغير محققة خاصة بالاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل في بيان الدخل المجمع. ويتم إدراج الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع في احتياطي التغيرات التراكمية في القيمة العادلة ضمن بيان الدخل الشامل المجمع.

في حالة عدم توفر طريقة موثوقة بها لقياس الاستثمارات المتاحة للبيع، يتم إدراجها بالتكلفة ناقصا خسائر الانخفاض في القيمة، إذا وجدت.

في حالة استبعاد أو انخفاض قيمة استثمار متاح للبيع، فإنه يتم تحويل أية تغييرات سابقة في القيمة العادلة والتي سبق تسجيلها في الدخل الشامل الآخر إلى بيان الدخل المجموع.

يتم إلغاء الاعتراف بالاستثمار (كلية أو جزئية) في أحد الحالتين: عندما تنتهي الحقوق التعاقدية في استلام التدفقات النقدية من هذا الاستثمار أو عندما تحول المجموعة حقها في استلام التدفقات النقدية من الاستثمار وفي أي من: أ - إذا تم تحويل جميع المخاطر والعوائد الخاصة بملكية الاستثمار من قبل المجموعة أو ب - عندما لا يتم تحويل أو الاحتفاظ بجميع المخاطر والعوائد للاستثمار ولكن تم تحويل السيطرة على الاستثمار. عندما تحتفظ المجموعة بالسيطرة، فيجب عليها إدراج الاستثمار لحدود نسبة مشاركتها فيه.

في نهاية كل فترة تقرير تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كان هناك دليل موضوعي على وجود انخفاض في قيمة أحد الموجودات المالية أو مجموعة من الموجودات المالية. في حالة الأوراق المالية المصنفة كاستثمارات متاحة للبيع فإن أي انخفاض مؤثر أو مطول في القيمة العادلة للاستثمار بحيث يصبح أقل من تكلفة الاستثمار يؤخذ في الاعتبار عند تحديد ما إذا كان هناك انخفاض في القيمة. يتم التقييم الجوهري مقابل التكلفة الأصلية للاستثمار والمطول مقابل الفترة عندما تقل القيمة العادلة عن التكلفة الأصلية. في حالة وجود أي دليل على حدوث انخفاض في قيمة الاستثمارات المتاحة للبيع فإن إجمالي الخسارة التراكمية - الفرق بين تكلفة الاقتناء والقيمة العادلة الحالية مخصصا منها أي خسائر انخفاض في القيمة لهذه الاستثمارات والتي سبق الاعتراف بها في بيان الدخل المجموع - تحول من الدخل الشامل الآخر إلى بيان الدخل المجموع. إن خسائر الانخفاض في القيمة المعترف بها في بيان الدخل المجموع للاستثمارات المتاحة للبيع لا يتم عكسها من خلال بيان الدخل المجموع.

4 - دائنون

يتمثل رصيد الدائنون في الدائنين التجاريين والدائنين الآخرين. الدائنون التجاريون هو الالتزام لسداد بضائع أو خدمات التي تم شراءها ضمن النشاط الاعتيادي من الموردين. يتم إدراج الدائنين مبدئياً بالقيمة العادلة وتقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. يتم تصنيف الدائنون كمطلوبات متداولة إذا كان السداد يستحق خلال سنة أو أقل (أو ضمن الدورة التشغيلية الطبيعية للنشاط إذا كان أطول). وإن لم يكن، يتم التصنيف كمطلوبات غير متداولة.

5 - الاقتراض

يتم إدراج القروض مبدئياً بالقيمة العادلة بالصافي بعد خصم التكاليف المتكبدة. يتم إدراج القروض لاحقاً بالتكلفة المطفأة، ويتم إدراج الفروقات بين المبلغ المحصل (بالصافي بعد خصم تكلفة العملية) والقيمة المستردة في بيان الدخل المجموع خلال فترة الاقتراض باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

إن المصاريف المدفوعة لإنشاء القروض، يتم إدراجها كتكاليف عمليات القروض إلى حد أن بعض هذه التسهيلات أو كلها سوف يتم سحبها. في هذه الحالة يتم تأجيل هذه المصاريف حتى يتم سحب القروض. عندما لا يوجد أي دليل على أن بعض أو كل القروض سوف يتم سحبها فإن هذه المصاريف سوف يتم رسملتها كمدفوعات مقدماً لخدمات السيولة ويتم إطفائها على فترة القروض المتعلقة بها.

د - الشركات الزميلة

إن الشركات الزميلة هي تلك الشركات التي يكون للمجموعة تأثير جوهري، وليس سيطرة، على قرارات سياساتها المالية والتشغيلية. تتضمن البيانات المالية المجمعة حصة المجموعة من نتائج وموجودات ومطلوبات الشركات الزميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية من تاريخ البداية الفعلية للتأثير الجوهري حتى الزوال الفعلي لهذا التأثير الجوهري، فيما عدا الاستثمارات المصنفة كاستثمارات محتفظ بها لغرض البيع حيث يتم المحاسبة عنها تحت المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 5 "الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع والعمليات غير المستمرة". وفقاً لطريقة حقوق الملكية فإن الاستثمارات في الشركات الزميلة تدرج في بيان المركز المالي المجموع بالتكلفة المعدلة بأثر أية تغييرات لاحقة لتاريخ الاقتناء في حصة المجموعة في صافي موجودات الشركة الزميلة مخصصاً منها أثر أي انخفاض للقيمة لكل استثمار على حده. تقوم المجموعة بإدراج حصتها من التغيرات في الدخل الشامل الآخر للشركة الزميلة ضمن الدخل الشامل الآخر.

تتوقف المجموعة عن تسجيل الخسائر إذا تجاوزت خسائر الشركة الزميلة حصة المجموعة بها (متضمنة أية حصص طويلة الأجل والتي تمثل جزء من صافي استثمار المجموعة في الشركة الزميلة) فيما عدا إذا كان على المجموعة التزام تجاه الشركة الزميلة أو قامت بالدفع نيابة عن الشركة الزميلة.

تسجل المجموعة الحصة من التغيرات في الدخل الشامل الآخر للشركة الزميلة في بيان الدخل الشامل الآخر.

يتم استبعاد الأرباح أو الخسائر الناتجة عن المعاملات مع الشركات الزميلة مقابل الاستثمار في الشركة الزميلة في حدود حصة المجموعة من الشركة الزميلة.

إن أي زيادة في تكلفة الاقتناء عن حصة المجموعة من صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المحددة والالتزامات المحتملة المعترف بها للشركة الزميلة كما في تاريخ عملية الاقتناء، يتم الاعتراف بها كشهرة. وتظهر الشهرة كجزء من القيمة الدفترية للاستثمار في الشركات الزميلة حيث يتم تقييمها لتحديد ما إذا كانت انخفضت قيمتها باعتبارها جزء من الاستثمار. إذا كانت تكلفة الاقتناء أقل من حصة المجموعة من صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المحددة والالتزامات المحتملة، يتم إدراج الفرق مباشرة ضمن بيان الدخل المجموع.

عند فقدان التأثير الجوهري على الشركة الزميلة، تقوم المجموعة بقياس والاعتراف بأية استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة. إن أي فرق بين القيمة الدفترية للشركة الزميلة عند فقدان التأثير الجوهري والقيمة العادلة للاستثمار المحتفظ به بالإضافة إلى المحصل من البيع، يتم الاعتراف به في بيان الدخل المجموع.

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية ، تحدد المجموعة ما إذا كان من الضروري تحقيق خسارة قيمة إضافية لاستثمارات المجموعة في شركاتها الزميلة . تحدد المجموعة بتاريخ كل تقرير مالي ما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على أن الاستثمار في الشركة الزميلة قد انخفضت قيمته . فإذا ما وجد ذلك الدليل ، تقوم المجموعة باحتساب مبلغ الانخفاض في القيمة بالفرق بين القيمة الممكن استردادها للشركة الزميلة وقيمتها الدفترية وتدرج هذا المبلغ في بيان الدخل المجمع .

هـ - العقارات الاستثمارية

تتضمن العقارات الاستثمارية العقارات التامة والعقارات قيد الإنشاء أو إعادة التطوير المحتفظ بها باكتساب إيجارات أو زيادة القيمة السوقية أو كلاهما . تدرج العقارات الاستثمارية مبدئياً بالتكلفة والتي تتضمن سعر الشراء وتكاليف العمليات المرتبطة بها . لاحقاً للتسجيل المبدئي ، يتم إدراج العقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة في تاريخ نهاية فترة التقرير . يتم تسجيل الأرباح أو الخسائر الناتجة من التغيرات في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية في بيان الدخل المجمع في الفترة التي حدثت بها التغير .

يتم إلغاء الاعتراف بالعقارات الاستثمارية عندما تستبعد أو تسحب نهائياً من الاستخدام ولا يوجد أية منافع اقتصادية مستقبلية متوقعة من الاستبعاد . يتم إدراج الأرباح أو الخسائر الناتجة عن استبعاد أو إنهاء خدمة العقار الاستثماري في بيان الدخل المجمع .

يتم التحويل إلى العقار الاستثماري فقط عندما يحدث تغير في الاستخدام يدل عليه نهاية شغل المالك له، أو بداية تأجيرها تشغيلياً لطرف آخر، أو إتمام البناء أو التطوير . يتم التحويل من العقار الاستثماري فقط عندما يحدث تغير في الاستخدام يدل عليه بداية شغل المالك له، أو بداية تطويره بغرض بيعه .

و - ممتلكات ومعدات

تتضمن التكلفة المبدئية للممتلكات والمعدات سعر الشراء وأي تكاليف مباشرة مرتبطة بإيصال تلك الموجودات إلى موقع التشغيل وجعلها جاهزة للتشغيل . يتم عادة إدراج المصاريف المتكبدة بعد تشغيل الممتلكات والمعدات، مثل التصليحات والصيانة والتجديد الكامل في بيان الدخل المجمع في الفترة التي يتم تكبد هذه المصاريف فيها . في الحالات التي يظهر فيها بوضوح أن المصاريف قد أدت إلى زيادة في المنافع الاقتصادية المستقبلية المتوقعة الحصول عليها من استخدام إحدى الممتلكات والمعدات إلى حد أعلى من معيار الأداء المحدد أساساً، فإنه يتم رسملة هذه المصاريف كتكلفة إضافية على الممتلكات والمعدات .

تظهر الممتلكات والمعدات بالتكلفة ناقصا الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة . عند بيع أو إنهاء خدمة الموجودات، يتم استبعاد تكلفتها واستهلاكها المتراكم من الحسابات ويدرج أي ربح أو خسارة ناتجة عن استبعادها في بيان الدخل المجمع .

يتم احتساب الاستهلاك بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المتوقعة لبند الممتلكات والمنشآت والمعدات كما يلي:

أثاث	4 سنوات
معدات مكتبية	3 سنوات
موجودات أخرى	3 سنوات

يتم مراجعة العمر الإنتاجي وطريقة الاستهلاك دورياً للتأكد من أن الطريقة و فترة الإستهلاك متفقان مع نمط المنافع الاقتصادية المتوقعة من بنود الممتلكات والمعدات .

ز - انخفاض قيمة الموجودات الملموسة

في نهاية كل فترة تقرير، تقوم المجموعة بمراجعة القيم الدفترية للموجودات الملموسة للتأكد فيما إذا كان هناك دليل على انخفاض في قيمة تلك الموجودات . إذا كان يوجد دليل على الانخفاض، يجب تقدير القيمة القابلة للاسترداد للموجودات لاحتمال خسارة الانخفاض في القيمة، إذا وجد . إذا لم يكن من الممكن تقدير القيمة القابلة للاسترداد لأصل منفرد، يجب على المجموعة تقدير القيمة القابلة للاسترداد لوحدة توليد النقد التي ينتمي إليها الأصل .

إن القيمة القابلة للاسترداد هي القيمة العادلة ناقصا تكاليف البيع أو القيمة المستخدمة، أيهما أعلى . يتم تقدير القيمة المستخدمة للأصل من خلال خصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة مقابل القيمة الحالية لها بتطبيق سعر الخصم المناسب . يجب أن يكون سعر الخصم يعكس تقديرات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقد والمخاطر المتعلقة بالأصل .

إذا كانت القيمة القابلة للاسترداد المقدرة للأصل (أو وحدة توليد النقد) أقل من القيمة الدفترية للأصل، فإنه يجب تخفيض القيمة الدفترية للأصل (أو وحدة توليد النقد) إلى القيمة القابلة للاسترداد . يجب الاعتراف بخسارة الانخفاض في القيمة على الفور في بيان الدخل المجمع، إلا إذا كانت القيمة الدفترية للأصل معاد تقييمها وفي هذه الحالة يجب معالجة خسارة انخفاض قيمة الأصل كانخفاض إعادة تقييم .

عند عكس خسارة الانخفاض في القيمة لاحقاً، تزداد القيمة الدفترية للأصل (أو وحدة توليد النقد) إلى القيمة التقديرية المعدلة القابلة للاسترداد . يجب أن لا يزيد المبلغ الدفترى بسبب عكس خسارة انخفاض القيمة عن المبلغ الدفترى الذي كان سيحدد لو أنه لم يتم الاعتراف بأية خسارة من انخفاض قيمة الأصل (أو وحدة توليد النقد) خلال السنوات السابقة . يجب الاعتراف بعكس خسارة الانخفاض في القيمة على الفور في بيان الدخل المجمع إلا إذا كانت القيمة الدفترية للأصل معاد تقييمها وفي هذه الحالة يجب معالجة عكس خسائر الانخفاض في القيمة كزيادة في إعادة التقييم .

ح - مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

يتم احتساب مكافأة نهاية الخدمة للموظفين طبقاً لقانون العمل الكويتي في القطاع الخاص وعقود الموظفين . إن هذا الالتزام غير الممول يمثل المبلغ المستحق لكل موظف، فيما لو تم إنهاء خدماته في نهاية فترة التقرير، والذي يقارب القيمة الحالية لهذا الالتزام .

تساهم المجموعة أيضاً ببرنامج الحكومة المحدد لموظفيها الكويتيين وفقاً للمتطلبات القانونية في دولة الكويت .

ط - رأس المال

تصنف الأسهم العادية كحقوق ملكية .

ي - تحقق الإيراد

يتضمن الإيراد القيمة العادلة للمبالغ المستلمة أو المدينة عن تقديم خدمات ضمن النشاط الاعتيادي للمجموعة .

يتم تحقق الإيرادات عندما يكون من الممكن قياسها بصورة موثوق بها ، وأنه من المرجح أن المنافع المستقبلية الاقتصادية سوف تتدفق للمجموعة ، وأن بعض الخصائص قد تم التأكد منها لكل من عمليات المجموعة كما هو مذكور أدناه . إن مبالغ الإيرادات لا تعتبر موثوق بها إلى أن يتم حل جميع الالتزامات المرتبطة بعملية البيع . تستند المجموعة في التقديرات على النتائج التاريخية ، بعد الأخذ بعين الاعتبار نوعية العملاء ونوعية العمليات ومتطلبات كل عقد على حده .

إيرادات فوائد

تحتسب إيرادات الفوائد ، على أساس نسبي زمني وذلك باستخدام أسلوب الفائدة الفعلية .

توزيعات الأرباح

يتم تحقق إيرادات توزيعات الأرباح عندما يثبت حق المجموعة في استلام تلك الدفعات .

أرباح بيع الاستثمارات

تقاس أرباح بيع الاستثمارات بالفرق بين المتحصل من البيع والقيمة الدفترية للاستثمار في تاريخ البيع ، ويتم إدراجها في تاريخ البيع .

العمولات

عندما تكون المجموعة وكيلًا بديلاً من وصفة طرف رئيسي في الصفقة . يكون الإيراد المعترف فيه هو صافي مبلغ العمولة للمجموعة .

ك - المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصص فقط عندما يكون على المجموعة التزام قانوني حالي أو محتمل، نتيجة لحدث سابق يكون من المرجح معه أن يتطلب ذلك تدفقا صادرا للموارد الاقتصادية لتسوية الالتزام، مع إمكانية إجراء تقدير موثوق لمبلغ الالتزام. ويتم مراجعة المخصصات في نهاية كل فترة تقرير وتعديلها لإظهار أفضل تقدير حالي . وعندما يكون تأثير القيمة الزمنية للنقود ماديا، فيجب أن يكون المبلغ المعترف به كمخصص هو القيمة الحالية للمصاريف المتوقعة لتسوية الالتزام. لا يتم إدراج المخصصات للخسائر التشغيلية المستقبلية.

ل - تكاليف الاقتراض

إن تكاليف الاقتراض المتعلقة مباشرة بتملك ، إنشاء أو إنتاج الموجودات المؤهلة ، وهي الموجودات التي تتطلب وقتا زمنيا طويلا لتصبح جاهزة للاستخدام أو البيع ، يتم رسملتها كجزء من تكلفة تلك الموجودات حتى تصبح جاهزة بشكل جوهري للاستخدام أو البيع . إن إيرادات الاستثمارات المحصلة من الاستثمار المؤقت لقروض محددة والمستثمرة خلال فترة عدم استغلالها للصرف يتم خصمها من تكاليف التمويل التي يتم رسملتها.

يتم إدراج كافة تكاليف الاقتراض الأخرى في بيان الدخل المجموع في الفترة التي يتم تكبدها فيها.

م - العملات الأجنبية

تقيد المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية بالدينار الكويتي وفقا لأسعار الصرف السائدة بتاريخ هذه المعاملات. ويتم إعادة تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية بتاريخ التقرير إلى الدينار الكويتي وفقا لأسعار الصرف السائدة بذلك التاريخ. أما البنود غير النقدية بالعملات الأجنبية المدرجة بالقيمة العادلة فيتم إعادة تحويلها وفقا لأسعار الصرف السائدة في تاريخ تحديد قيمتها العادلة. إن البنود غير النقدية بالعملات الأجنبية المدرجة على أساس التكلفة التاريخية لا يعاد تحويلها.

تدرج فروق التحويل الناتجة من تسويات البنود النقدية أو من إعادة تحويل البنود النقدية في بيان الدخل المجموع للفترة . أما فروق التحويل الناتجة من البنود غير النقدية كاستثمارات في الأدوات المالية والمصنفة كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل فتدرج ضمن أرباح أو خسائر التغير في القيمة العادلة. إن فروق التحويل الناتجة من البنود غير النقدية كاستثمارات في الأدوات المالية والمصنفة كاستثمارات متاحة للبيع فتدرج ضمن احتياطي التغيرات التراكمية في القيمة العادلة" ضمن بيان الدخل الشامل الآخر.

يتم تحويل الموجودات والمطلوبات للشركات التابعة الأجنبية إلى الدينار الكويتي وفقا لأسعار الصرف السائدة بتاريخ التقرير . يتم تحويل نتائج الأعمال لتلك الشركات إلى الدينار الكويتي وفقا لأسعار صرف مساوية تقريبا لأسعار الصرف السائدة في تاريخ هذه المعاملات، ويتم إدراج فروق التقييم الناتجة من التحويل مباشرة ضمن بيان الدخل الشامل الآخر المجموع. ويتم إدراج هذه الفروق في بيان الدخل المجموع خلال الفترة التي تم استبعاد العمليات الأجنبية فيها.

ن - الأحداث المحتملة

لا يتم إدراج المطلوبات المحتملة ضمن البيانات المالية المجمعة بل يتم الإفصاح عنها ما لم يكن احتمال تحقيق خسائر اقتصادية مستبعداً.

لا يتم إدراج الموجودات المحتملة ضمن البيانات المالية المجمعة بل يتم الإفصاح عنها عندما يكون تحقيق منافع اقتصادية مرجحاً.

س - توزيعات الأرباح

يتم إدراج توزيعات الأرباح لمساهمي الشركة الأم كمطلوبات في البيانات المالية للمجموعة في الفترة التي تم الموافقة عليها من قبل مساهمي الشركة الأم.

ع - موجودات الأمانة

لا يتم التعامل مع الموجودات المحفوظ بها بصفة الأمانة أو الوكالة على أنها من موجودات المجموعة وبالتالي لا يتم إدراجها ضمن البيانات المالية المجمعة، ولكن يتم الإفصاح عنها في إيضاح في البيانات المالية المجمعة.

ف - الآراء والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

إن المجموعة تقوم ببعض الآراء والتقديرات والافتراضات تتعلق بأسباب مستقبلية. إن إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب من الإدارة إبداء الرأي والقيام بتقديرات وافتراضات تؤثر على المبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات والإفصاح عن الموجودات والمطلوبات المحتملة بتاريخ البيانات المالية المجمعة والمبالغ المدرجة للإيرادات والمصاريف خلال السنة. قد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.

الآراء:

من خلال عملية تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة والمبينة في إيضاح 2، قامت الإدارة بإبداء الآراء التالية التي لها أثر جوهري على المبالغ المدرجة ضمن البيانات المالية المجمعة.

1- تحقق الإيرادات:

يتم تحقق الإيرادات عندما يكون هناك منافع اقتصادية محتملة للمجموعة، ويمكن قياس الإيرادات بصورة موثوق بها. إن تحديد خصائص تحقق الإيرادات كما هو مذكور في معيار المحاسبة الدولي رقم 18 يتطلب آراء هامة.

2 - تصنيف الاستثمارات:

عند اقتناء الاستثمار، تقرر المجموعة ما إذا كانت ستصنفه "بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل" أو "متاح للبيع" أو "محفوظ به حتى الاستحقاق". تتبع المجموعة إرشادات معيار المحاسبة الدولي رقم 39 لتصنيف استثماراتها.

تقوم المجموعة بتصنيف الاستثمارات "بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل" إذا تم اقتناؤها مبدئياً بهدف تحقيق الربح القصير الأجل أو إذا تم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل عند الاقتناء، حيث أنه من الممكن تقدير قيمها العادلة بصورة موثوقة. يتم تصنيف جميع الاستثمارات الأخرى كاستثمارات "متاحة للبيع".

3 - مخصص ديون مشكوك في تحصيلها:

إن تحديد قابلية الاسترداد للمبلغ المستحق من العملاء والعوامل المحددة لاحتساب الانخفاض في قيمة المدينين تتضمن آراء هامة.

4 - انخفاض قيمة الاستثمارات

تتبع المجموعة إرشادات معيار المحاسبة الدولي رقم 39 لتحديد وقت انخفاض الاستثمار المتاح للبيع. هذا التحديد يتطلب آراء هامة. في اتخاذ هذه الآراء، تقوم المجموعة ومن ضمن عوامل أخرى بتقييم ما إذا كان الانخفاض هام أو مطول في القيمة العادلة ما دون تكلفتها والملاءة المالية للمستثمر وتطلعاته للأعمال على المدى القصير متضمنة عدة عوامل مثل أداء القطاع والصناعة والتغيرات في التكنولوجيا والتدفقات النقدية التشغيلية والتمويلية. إن تحديد ما إذا كان الانخفاض "هام" أو "مطول" يتطلب آراء هامة.

التقديرات والافتراضات

إن الافتراضات الرئيسية التي تتعلق بأسباب مستقبلية والمصادر الرئيسية الأخرى للتقديرات غير المؤكدة في نهاية فترة التقرير والتي لها مخاطر جوهرية في حدوث تعديلات مادية للقيم الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية اللاحقة هي على الشكل التالي:

1 - القيمة العادلة للاستثمارات غير المسعرة

تقوم المجموعة باحتساب القيمة العادلة للاستثمارات التي لا تمارس نشاطها في سوق نشط عن طريق استخدام أسس التقييم. تتضمن أسس التقييم استخدام عمليات تجارية بحتة حديثة، والرجوع لأدوات مالية أخرى مشابهة، والاعتماد على تحليل للتدفقات النقدية المخصومة، واستخدام نماذج تسعير الخيارات التي تعكس ظروف المصدر المحددة. إن هذا التقييم يتطلب من المجموعة عمل تقديرات عن التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة ومعدلات الخصم والتي هي عرضة لأن تكون غير مؤكدة.

2 - مخصص ديون مشكوك في تحصيلها

إن عملية تحديد مخصص الديون المشكوك في تحصيلها تتطلب تقديرات. إن مخصص الديون المشكوك في تحصيلها يتم إثباته عندما يكون هناك دليل موضوعي على أن المجموعة سوف تكون غير قادرة على تحصيل ديونها. يتم إعدام الديون الرديئة عندما يتم تحديدها. إن تحديد مبلغ المخصص أو مبالغ التخفيض تتضمن تحاليل تقادم وتقييمات فنية وأحداث لاحقة. إن المخصصات وتخفيض الذمم المدينة تخضع لموافقة الإدارة.

3 - إعادة تقييم العقارات الاستثمارية

تقيم المجموعة عقاراتها الاستثمارية بالقيمة العادلة حيث يتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة في بيان الدخل المجموع. لقد استخدم المقيم تقنية تثمين مستندة على أساس التدفقات النقدية المخصومة في تقييم العقارات الاستثمارية حيث أن هناك نقص في البيانات المقارنة بالسوق بسبب طبيعة العقار. إن القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية التي تم تحديدها حساسة جداً للعائد المتوقع ومعدل الوحدات غير الشاغرة.

3. نقد ونقد معادل

2011	2012
دينار كويتي	دينار كويتي
314,787	559,482
744,580	1,022,459
1,059,367	1,581,941

نقد في الصندوق ولدى البنوك
ودائع بنكية قصيرة الأجل

بلغ متوسط معدل الفائدة الفعلي على الودائع البنكية قصيرة الأجل 1.3% (2011 - 1.65%) ، بلغ متوسط فترة الاستحقاق 58 يوماً (2011 - 90 يوماً).

شركة ثروة للاستثمار ش.م.ك (مقفلة) وشركتها التابعة (المجموعة)

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2012

4. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

2011	2012	
دينار كويتي	دينار كويتي	
6,461,000	8,358,153	محتفظ بها لغرض المتاجرة
-	1,840,170	أوراق مالية مسعرة - محلية
1,693,751	1,509,270	محافظ مالية - أجنبية
		صناديق مدارة
8,154,751	11,707,593	

5. مدينون وأرصدة مدينة أخرى

2011	2012	
دينار كويتي	دينار كويتي	
606,483	776,635	إيرادات مستحقة
-	27,166	مستحق من شركات مقاصة ووساطة
86,070	70,313	مصرفات مدفوعة مقدماً وأرصدة مدينة أخرى
692,553	874,114	

6. استثمارات متاحة للبيع

2011	2012	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,070,000	1,081,000	أسهم محلية مسعرة
1,045,000	1,045,000	أسهم محلية غير مسعرة
462,555	304,007	أسهم أجنبية غير مسعرة
1,991,821	2,886,492	صناديق محلية
730,490	1,344,254	صناديق أجنبية
2,827,697	-	محافظ أجنبية
8,127,563	6,660,753	
(448,592)	(547,734)	خسائر الانخفاض في قيمة الاستثمارات
7,678,971	6,113,019	

تتضمن الاستثمارات أعلاه استثمارات بمبلغ 153,000 دينار كويتي (2011 : 4,108,182 دينار كويتي) مدرجة بالتكلفة حيث لم يكن بالإمكان قياس قيمتها العادلة بصورة موثوق بها . لا يوجد لدى الإدارة أدلة أو مؤشرات تدل على انخفاض قيمة هذه الاستثمارات كما في تاريخ التقرير .

إن الاستثمارات المتاحة للبيع مقومة بالعملة التالية بما يعادلها بالدينار الكويتي:

2011	2012	العملة
دينار كويتي	دينار كويتي	
4,052,010	4,464,758	دينار كويتي
799,264	1,376,212	دولار أمريكي
2,827,697	-	ريال سعودي
-	272,049	ليرة تركية
7,678,971	6,113,019	

7. استثمار في شركة زميلة

قامت الشركة خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012 ببيع حصتها في شركة ثروة السعودية - ذ.م.م. والتي تمثل 49% مما نتج عنه ربح بمبلغ 54,718 دينار كويتي ، كما بلغت حصة المجموعة في نتائج الشركة الزميلة حتى تاريخ البيع خسارة بمبلغ 22,249 دينار كويتي .

شركة ثروة للاستثمار ش.م.ك (مقفلة) وشركتها التابعة (المجموعة)

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2012

8. استثمار في شركة تابعة غير مجمعة

يتضمن الاستثمار في شركة تابعة غير مجمعة التالي :

اسم الشركة التابعة	النشاط الأساسي	بلد التأسيس	نسبة الملكية %
			2012 2011
شركة ثروة للاستشارات المالية والاقتصادية - ذ.م.م.	استشارات اقتصادية ومالية	الكويت	99 % 99 %

لم تقم المجموعة باحتساب حصتها من نتائج أعمال الشركة التابعة ، حيث أن الشركة التابعة لم تمارس أي نشاط كما في تاريخ بيان المركز المالي المجموع ، وتعتبر إدارة المجموعة أن الشركة غير مؤثرة بالنسبة للبيانات المالية المجمعة المرفقة .

9. عقار استثماري

العقار الاستثماري مملوك من قبل الشركة التابعة ويقع في منطقة السيف بمملكة البحرين . تم التوصل إلى القيمة العادلة للعقار الاستثماري كما في 31 ديسمبر 2012 بناء على تقييم من قبل مقيم مستقل .

10. مستحق إلى بنك

يتمثل المستحق إلى بنك في تسهيلات مصرفية مع بنك محلي ويحمل فائدة بمعدل 2.5% سنوياً (2011 : 2.5%) فوق سعر الخصم المعلن من قبل بنك الكويت المركزي .

11. دائنون ومصرفات مستحقة

دينار كويتي	دينار كويتي
2011	2012
63,016	455,642
-	9,770
-	17,264
-	20,000
1,856	62
64,872	502,738

مصرفات ومكافآت مستحقة
مستحق إلى مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
الزكاة المستحقة
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
دائنون آخرون

إن مكافأة أعضاء مجلس الإدارة خاضعة لموافقة الجمعية العمومية السنوية للمساهمين .

12. الإفصاحات المتعلقة بالأطراف ذات الصلة

قامت المجموعة بالدخول في معاملات متنوعة مع أطراف ذات صلة كالمساهمين ، أعضاء مجلس الإدارة ، أفراد الإدارة العليا ، الشركة الزميلة وأطراف ذات صلة أخرى ضمن النشاط الاعتيادي للمجموعة . إن الأسعار وشروط الدفع المتعلقة بهذه المعاملات تم الموافقة عليها من قبل إدارة المجموعة .

إن الأرصدة والمعاملات الهامة مع أطراف ذات صلة هي كما يلي :

الأرصدة المتضمنة في بيان المركز المالي المجموع هي كما يلي :

دينار كويتي	دينار كويتي
2011	2012
55,107	59,286
1,693,750	1,509,270
2,241,025	3,698,933

مدينون وأرصدة مدينة أخرى
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
استثمارات متاحة للبيع

المعاملات المتضمنة في بيان الدخل المجموع هي كما يلي :

دينار كويتي	دينار كويتي
2011	2012
261,061	382,328

إيرادات خدمات استثمارية - أتعاب إدارة

إن المعاملات مع الأطراف ذات الصلة خاضعة لموافقة الجمعية العمومية السنوية للمساهمين .

مزايا الإدارة العليا :

دينار كويتي	دينار كويتي
2011	2012
156,861	427,188

رواتب ومزايا ومكافآت

13. رأس المال وتوزيعات الأرباح

يتكون رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل من 151,125,000 سهم (2011 - 151,125,000 سهم) بقيمة اسمية 100 فلس للسهم وجميع الأسهم نقدية .

أوصى مجلس الإدارة بجلسته التي انعقدت بتاريخ 30 يناير 2013 بتوزيع أرباح نقدية بواقع 7 فلس للسهم عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012 . إن هذه التوصية خاضعة للموافقة عليها من قبل الجمعية العامة العادية السنوية لمساهمي الشركة .

وافقت الجمعية العامة للمساهمين المنعقدة بتاريخ 28 يونيو 2012 على توصية مجلس الإدارة بعدم توزيع أرباح عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011 وعلى إطفاء جزء من الخسائر المتراكمة بمبلغ 362,851 دينار كويتي باستخدام الاحتياطي الاختياري .

14. الاحتياطيات

علاوة إصدار

تمثل علاوة الإصدار زيادة قيمة النقد المحصل عن القيمة الاسمية للأسهم المصدرة . إن علاوة الإصدار غير قابلة للتوزيع إلا في الحالات التي نص عليها القانون .

احتياطي إجباري

وفقاً لمتطلبات قانون الشركات التجارية والنظام الأساسي للشركة الأم، يتم تحويل 10 % من ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي الإجباري . ويجوز للشركة الأم أن تقرر إيقاف هذا التحويل عندما يصل رصيد الاحتياطي إلى 50% من رأس المال . إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع إلا في الحالات التي نص عليها القانون والنظام الأساسي للشركة الأم .

احتياطي اختياري

وفقاً لاقتراح أعضاء مجلس إدارة الشركة الأم، يتم تحويل 5 % من ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي الاختياري . ويجوز إيقاف هذا التحويل بقرار من الجمعية العمومية للمساهمين بناء على اقتراح مجلس الإدارة . بموجب قرار الجمعية العامة للمساهمين بجلستها المنعقدة بتاريخ 28 يونيو 2012 ، تم توصية مجلس الإدارة على إطفاء جزء من الخسائر المتراكمة كما في 31 ديسمبر 2011 باستخدام رصيد الاحتياطي الاختياري ، بموجب قرار مجلس الإدارة بجلسته المنعقدة بتاريخ 30 يناير 2013 تم رفع توصية إلى الجمعية العامة العادية لمساهمي الشركة بعدم تحويل أي نسبة للاحتياطي الاختياري .

15. إيرادات خدمات استثمارية

2011	2012
دينار كويتي	دينار كويتي
995,837	889,976
-	559,957
90,846	50,266
1,086,683	1,500,199

أتعاب إدارة
أتعاب تشجيعية
أتعاب أخرى

16. حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

يتم احتساب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بواقع 1% من ربح الشركة الأم بعد خصم المحول إلى الاحتياطي الإجباري.

17. حصة الزكاة

يتم احتساب حصة الزكاة بواقع 1% من ربح الشركة الأم بعد خصم حصتها من الأرباح المستلمة من الشركات المساهمة الكويتية الخاضعة لنفس القانون طبقاً للقانون رقم 46 لسنة 2006 والقرار الوزاري رقم 58 لسنة 2007 والقواعد التنفيذية المنفذة له .

18. ربحية (خسارة) السهم (فلس)

ليس هناك أسهم عادية مخففة متوقع إصدارها ، إن المعلومات الضرورية لاحتساب ربحية (خسارة) السهم الأساسية بناءً على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة كما يلي:

2011	2012
دينار كويتي	دينار كويتي
(2,733,593)	1,811,561
أسهم	أسهم
151,125,000	151,125,000
(18.09)	11.99

صافي ربح (خسارة) السنة

المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة

ربحية (خسارة) السهم (فلس)

شركة ثروة للاستثمار ش.م.ك (مقفلة) وشركتها التابعة (المجموعة)

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2012

19. إدارة المخاطر المالية

تستخدم المجموعة ضمن نشاطها الاعتيادي بعض الأدوات المالية الأولية مثل النقد والمدينين والاستثمارات ، المستحق إلى بنك والدانين ، ونتيجة لذلك فإنها تتعرض للمخاطر المشار إليها أدناه . لا تستخدم المجموعة حالياً مشتقات الأدوات المالية لإدارة هذه المخاطر التي تتعرض لها .

19.1. مخاطر سعر الفائدة

تتعرض الأدوات المالية لمخاطر التغيرات في القيمة نتيجة التغيرات في معدلات سعر الفائدة . إن أسعار الفائدة الفعلية والفترات التي يتم خلالها إعادة تسعير أو استحقاق الموجودات والمطلوبات المالية يشار إليها في الإيضاحات المتعلقة بها .

يبين الجدول التالي أثر حساسية التغير المعقول المحتمل في أسعار الفائدة، مع ثبات المتغيرات الأخرى على ربح (خسارة) المجموعة (من خلال أثر تغيير معدل فائدة الإقراض) .

2012 مستحق إلى بنك	الزيادة / (النقص) في معدل الفائدة	الرصيد كما في 31 ديسمبر (دينار كويتي)	الأثر على الربح (الخسارة) (دينار كويتي)
50+ نقطة أساسية	2,741,038	13,705 ±	
2011 مستحق إلى بنك	50+ نقطة أساسية	3,036,392	15,182 ±

19.2. مخاطر الائتمان

إن خطر الائتمان هو خطر احتمال عدم قدرة أحد أطراف الأداة المالية على الوفاء بالتزاماته مسبباً خسارة مالية للطرف الآخر . إن الموجودات المالية التي قد تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان تتمثل أساساً في الودائع البنكية قصيرة الأجل ، إن الودائع البنكية للمجموعة مودعة لدى مؤسسات مالية ذات سمعة ائتمانية جيدة . كما يتم إثبات رصيد المدينين بالصافي بعد خصم مخصص الديون المشكوك في تحصيلها . إن خطر الائتمان فيما يتعلق بالمدينين محدود نتيجة للعدد الكبير للعملاء وتوزعهم على صناعات مختلفة .

إن الحد الأعلى لتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان الناتج عن عدم سداد الطرف المقابل هو القيمة الاسمية للودائع البنكية قصيرة الأجل والمدينون .

19.3. مخاطر العملات الأجنبية

تتعرض المجموعة لمخاطر العملة الأجنبية والناتجة عن المعاملات التي تتم بعملات غير الدينار الكويتي . ويمكن للمجموعة تخفيض خطر تعرضها لتقلبات أسعار صرف العملات الأجنبية من خلال استخدامها لمشتقات الأدوات المالية . وتحرص المجموعة على إبقاء صافي التعرض لمخاطر العملة الأجنبية في مستوى معقول ، وذلك من خلال التعامل بعملات لا تتقلب بشكل جوهري مقابل الدينار الكويتي .

يظهر البيان التالي حساسية التغير المحتمل المعقول في سعر صرف العملة بين الدولار الأمريكي ، الريال السعودي ، الدينار البحريني ، درهم الاماراتي ، الليرة التركية والدينار الكويتي .

2012	التغير في سعر الصرف	التأثير على بيان الدخل المجموع	التأثير على الدخل الشامل الآخر	2011	التغير في سعر الصرف	التأثير على بيان الدخل المجموع	التأثير على الدخل الشامل الآخر
العملة	%	دينار كويتي	دينار كويتي	العملة	%	دينار كويتي	دينار كويتي
دولار أمريكي	5 ± %	119,005 ±	61,161 ±	دولار أمريكي	5 ± %	50,625 ±	39,963 ±
ريال سعودي	5 ± %	-	-	ريال سعودي	5 ± %	-	160,254 ±
دينار بحريني	5 ± %	40,652 ±	-	دينار بحريني	5 ± %	41,289 ±	-
درهم اماراتي	5 ± %	52,250 ±	-	درهم اماراتي	5 ± %	-	-
ليرة تركية	5 ± %	13,611 ±	-	ليرة تركية	5 ± %	-	-

19.4. مخاطر السيولة

تنتج مخاطر السيولة عن عدم مقدرة المجموعة على توفير الأموال اللازمة لسداد التزاماتها المتعلقة بالأدوات المالية . وإدارة هذه المخاطر تقوم المجموعة بتقييم المقدرة المالية لعملائها بشكل دوري ، وتستثمر في الودائع البنكية أو الاستثمارات الأخرى القابلة للتسييل السريع .

جدول الاستحقاق الخاص بالموجودات والمطلوبات المالية

2012

الموجودات	حتى شهر واحد دينار كويتي	من 1 إلى 3 أشهر دينار كويتي	من 3 إلى 12 شهر دينار كويتي	من 1 إلى 5 سنوات دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
نقد ونقد معادل	1,576,941	-	-	5,000	1,581,941
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	-	10,912,544	795,049	-	11,707,593
مدينون وأرصدة مدينة أخرى	780,460	28,596	3,265	61,793	874,114
استثمارات متاحة للبيع	-	-	-	6,113,019	6,113,019
استثمار في شركة تابعة غير مجمعة	-	-	-	49,500	49,500
عقار استثماري	-	-	-	772,640	772,640
ممتلكات ومعدات	-	-	-	54,567	54,567
مجموع الموجودات	2,357,401	10,941,140	798,314	7,056,519	21,153,374
المطلوبات	-	-	2,741,038	-	2,741,038
مستحق إلى بنك	-	-	502,738	-	502,738
دائنون ومصرفات مستحقة	-	-	-	80,519	80,519
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	-	-	-	80,519	80,519
مجموع المطلوبات	-	-	3,243,776	80,519	3,324,295

شركة ثروة للاستثمار ش.م.ك (مقفلة) وشركتها التابعة (المجموعة)

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2012

2011

الموجودات	حتى شهر واحد دينار كويتي	من 1 إلى 3 أشهر دينار كويتي	من 3 إلى 12 شهر دينار كويتي	من 1 إلى 5 سنوات دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
نقد ونقد معادل	1,054,367	-	-	5,000	1,059,367
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	-	8,154,751	-	-	8,154,751
مدفونون وأرصدة مدينة أخرى	219,138	398,382	11,240	63,793	692,553
استثمارات متاحة للبيع	-	2,827,697	-	4,851,274	7,678,971
استثمار في شركة زميلة	-	-	-	377,374	377,374
استثمار في شركة تابعة غير مجمعة	-	-	-	49,500	49,500
عقار استثماري	-	-	-	765,226	765,226
ممتلكات ومعدات	-	-	-	158,845	158,845
مجموع الموجودات	1,273,505	11,380,830	11,240	6,271,012	18,936,587
المطلوبات	-	-	3,036,392	-	3,036,392
مستحق إلى بنك	-	888	63,984	-	64,872
دائنون ومصرفات مستحقة	-	-	-	60,302	60,302
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	-	888	3,100,376	60,302	3,161,566
مجموع المطلوبات	-	888	3,100,376	60,302	3,161,566

19.5 مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي مخاطر تقلب قيمة الموجودات نتيجة للتغيرات في متغيرات السوق مثل أسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الأسهم 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 وفقاً للتوزيع الجغرافي كما هو موضح في إيضاح 20 ، وتقدير الإدارة للتغيرات طويلة وقصيرة الأجل في القيمة العادلة .

19.6 مخاطر أسعار أدوات الملكية

إن مخاطر أسعار أدوات الملكية هي مخاطر هبوط القيمة العادلة للأدوات الملكية كنتيجة لتفسيرات مستوى مؤشرات أدوات الملكية وقيمة الأسهم بشكل منفرد . إن التعرض لمخاطر سعر أدوات الملكية غير المتداولة ينشأ من المحفظة الاستثمارية للمجموعة . يبين البيان التالي حساسية تغير معقول في مؤشرات الملكية كنتيجة لتغيرات في القيمة العادلة لهذه الاستثمارات حيث لدى المجموعة تعرض مؤثر كما في 31 ديسمبر .

2012			2011		
التغير في سعر أدوات الملكية	التأثير على بيان الدخل المجموع	التأثير على بيان الدخل الشامل المجموع	التغير في سعر أدوات الملكية	التأثير على بيان الدخل المجموع	التأثير على بيان الدخل الشامل المجموع
%	دينار كويتي	دينار كويتي	%	دينار كويتي	دينار كويتي
± 5%	± 417,908	± 54,050	± 5%	± 323,050	± 53,500
± 5%	± 7	-	± 5%	-	-
± 5%	± 52,249	-	± 5%	-	-

القيمة العادلة للأدوات المالية

يتم تعريف القيمة العادلة بأنها المبلغ الذي يتم به مبادلة أداة في معاملة مالية بين أطراف على دراية وراغبة في عملية تجارية بحتة غير تلك المتعلقة بالبيع الجبري أو التصفية . ويتم الحصول على القيم العادلة من خلال أسعار السوق المعلنة ، وطرق التدفقات النقدية المخصومة وطرق أخرى تعتبر مناسبة . كما في 31 ديسمبر ، إن القيم العادلة للأدوات المالية تقارب قيمتها الدفترية ما عدا بعض الاستثمارات المتاحة للبيع والتي تم ادراجها بالتكلفة (إيضاح 6).

تقدير القيمة العادلة

قامت المجموعة بقياس القيمة العادلة والذي يتطلب الإفصاح عن قياس القيمة العادلة عن طريق مستوى التسلسل التالي :

- مسعرة (غير معدلة) في السوق النشط للموجودات والمطلوبات (المستوى الأول).
- المدخلات غير المسعرة المتضمنة في المستوى الأول والتي تم تحديدها للموجودات والمطلوبات سواء بصورة مباشرة (كالأسعار) أو بصورة غير مباشرة (مشتقة من الأسعار) (المستوى الثاني).
- المدخلات للموجودات والمطلوبات والتي لم تعتمد علي معاينتها من خلال السوق (مدخلات غير معاينة) (المستوى الثالث).

إن الجدول التالي يبين موجودات المجموعة مقاسا بالقيمة العادلة كما في 31 ديسمبر .

2012

المستوى الأول	المستوى الثالث	المجموع
10,198,323	1,509,270	11,707,593
1,081,000	4,728,012	5,809,012

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
استثمارات متاحة للبيع

شركة ثروة للاستثمار ش.م.ك (مقفلة) وشركتها التابعة (المجموعة)

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2012

2011

المجموع	المستوى الثالث	المستوى الأول	
8,154,751	1,693,750	6,461,001	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
3,570,789	2,500,789	1,070,000	استثمارات متاحة للبيع

20. التركزات

تنشأ التركزات عندما يشترك عدد من الأطراف المقابلة في أنشطة متشابهة أو في أنشطة في نفس المنطقة الجغرافية أو عندما يكون لهم سمات اقتصادية متماثلة مما قد يجعل عندهم الاستعداد لمواجهة التزامات تعاقدية تتأثر بشكل مماثل بالتغيرات في الظروف الاقتصادية أو السياسية أو غيرها. تشير التركزات إلى الحساسية النسبية لأداء المجموعة نحو التطورات التي تؤثر على منطقة جغرافية.

إن توزيع الموجودات حسب القطاع الجغرافي هو كما يلي:

2011	2012	
دينار كويتي	دينار كويتي	
13,086,918	15,298,080	القطاع الجغرافي
825,780	813,038	دولة الكويت
82,486	973,181	مملكة البحرين
1,583,331	2,598,868	الولايات المتحدة الأمريكية
3,205,072	1	جزر الكليمان
153,000	153,000	المملكة العربية السعودية
-	1,044,992	جمهورية مصر العربية
-	272,214	الإمارات العربية المتحدة
-	-	جمهورية تركيا
18,936,587	21,153,374	

21. إدارة مخاطر رأس المال

إن هدف المجموعة عند إدارة مواردها المالية هو المحافظة على قدرتها على الاستثمار، وذلك لتوفير عوائد لحاملي الأسهم ومنافع للمستخدمين الخارجيين، وكذلك للمحافظة على هيكل مثالي للموارد المالية لتخفيض أعباء خدمة رأس المال.

وللمحافظة على أو لتعديل الهيكل المثالي للموارد المالية يمكن للمجموعة تنظيم مبالغ التوزيعات النقدية المدفوعة للمساهمين، تخفيض رأس المال المدفوع، إصدار أسهم جديدة، بيع الموجودات لتخفيض الديون أو الحصول على قروض.

بالمقارنة بالشركات الأخرى في نفس الصناعة، تقوم المجموعة بمراقبة رأس المال بناءً على نسبة الدين إلى رأس المال المعدل، يتم احتساب هذه النسبة بإجمالي الدين مقسوماً على رأس المال، يتم احتساب إجمالي الدين كإجمالي الاقتراض ناقصاً النقد والنقد المعادل. ويتم احتساب إجمالي رأس المال كحقوق الملكية والتي تظهر في بيان المركز المالي المجمع مضافاً إليها صافي الديون.

لغرض إدارة مخاطر رأس المال، يتكون إجمالي الموارد المالية مما يلي:

2011	2012	
دينار كويتي	دينار كويتي	
(1,059,367)	(1,581,941)	نقد ونقد معادل
3,036,392	2,741,038	مستحق إلى بنك
1,977,025	1,159,097	صافي العجز
15,775,021	17,829,079	مجموع حقوق الملكية
17,752,046	18,988,176	إجمالي الموارد المالية
%11.14	%6.10	نسبة الدين إلى رأس المال العامل

22. حسابات أمانة

إن الشركة الأم، بصفتها مدير محافظ وصناديق لحساب أطراف أخرى وأطراف ذات صلة، تحتفظ باستثمارات وحسابات بنكية بمبلغ 111,740,237 دينار كويتي (2011 : 105,526,170 دينار كويتي) باسمها كأمين نيابة عن تلك الأطراف. إن هذه الموجودات تعد بنود خارج بيان المركز المالي المجمع للمجموعة.