

شركة ثروة للاستثمار ش.م.ك. (مقفلة)
وشركتها التابعة (المجموعة)
البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في
31 ديسمبر 2013
مع
تقرير مراقب الحسابات المستقل

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 2013 وبيانات الأرباح أو الخسائر أو الأرباح والخسائر والدخل الشامل الآخر والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة للسنة المالية المنتهية آنذاك وملخص السياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات الأخرى.

مسؤولية الإدارة عن البيانات المالية

إن إعداد وعرض البيانات المالية المجمعة بصورة عادلة ووفقا لمتطلبات المعايير الدولية للتقارير المالية 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 وفقا لمعايير التدقيق الدولية التي تتطلب الالتزام بأخلاق 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 استنادا 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.

باعترادي أن الأدلة المؤيدة التي تم الحصول عليها كافية وملائمة لتوفر أساسا يمكنني من إبداء رأيي حول البيانات المالية المجمعة.

الرأي

برأيي، إن البيانات المالية المجمعة تظهر بصورة عادلة – من جميع النواحي المادية – المركز المالي المجموع لشركة ثروة للاستثمار – ش.م.ك. (مقفلة) الشركة الأم وشركتها التابعة (المجموعة) كما في 31 ديسمبر 2013 وأداءها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المالية المنتهية آنذاك ووفقا 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 وتعديلاته ولائحته التنفيذية وعقد التأسيس 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 المالية المنتهية 31 ديسمبر 2013 مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 وتعديلاته اللاحقة وعقد التأسيس 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 7 لسنة 2010 بشأن هيئة أسواق المال 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
29 يناير 2014

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

بيان المركز المالي المجموع
كما في 31 ديسمبر 2013

2012 دينار كويتي	2013 دينار كويتي	إيضاح	
			الموجودات :
1,581,941	2,257,327	3	نقد ونقد معادل
11,707,593	13,669,176	4	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الأرباح أو الخسائر
874,114	1,681,937	5	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
6,113,019	6,921,763	6	استثمارات متاحة للبيع
49,500	-	7	استثمار في شركة تابعة غير مجمعة
772,640	678,157	8	عقار استثماري
54,567	17,208		ممتلكات و معدات
21,153,374	25,225,568		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية :
			المطلوبات:
2,741,038	-	9	مستحق إلى بنك
502,738	1,376,104	10	دائنون ومصرفات مستحقة
80,519	106,949		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
3,324,295	1,483,053		مجموع المطلوبات
			حقوق الملكية:
15,112,500	15,112,500	12	رأس المال
18,000	18,000	13	علاوة إصدار
911,566	1,502,345	13	إحتياطي إجباري
386,428	1,604,272		التغيرات التراكمية في القيمة العادلة
107,859	110,368		إحتياطي ترجمة عملة أجنبية
1,292,726	5,395,030		أرباح مرحلة
17,829,079	23,742,515		مجموع حقوق الملكية
21,153,374	25,225,568		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

مرزوق فحجان المطيري
رئيس مجلس الإدارة

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

بيان الأرباح أو الخسائر المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013

2012	2013	إيضاح	
دينار كويتي	دينار كويتي		
			الإيرادات
246,442	4,106,915		أرباح محققة من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الأرباح أو الخسائر
1,044,002	(63,873)		(خسائر) أرباح محققة من بيع استثمارات متاحة للبيع
699,808	1,955,885		أرباح غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الأرباح أو الخسائر
(547,734)	(424,834)	6	خسائر الانخفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع
152,500	310,181		توزيعات أرباح نقدية
-	(96,880)	8	التغير في القيمة العادلة لعقار استثماري
1,500,199	2,268,603	14	إيرادات خدمات استثمارية
(22,249)	-		حصة المجموعة في نتائج شركة زميلة
54,718	-		الربح الناتج من بيع شركة زميلة
45,131	35,688		إيرادات فوائد
134,686	(41,860)		(خسارة) ربح فروق عملات أجنبية
1,372	20,515		إيرادات أخرى
<u>3,308,875</u>	<u>8,070,340</u>		مجموع الإيرادات
			المصروفات
989,878	1,743,899		تكاليف موظفين
281,539	290,585		عمومية وإدارية
105,028	51,655		استهلاك
73,787	76,416		مصاريف فوائد
<u>1,450,232</u>	<u>2,162,555</u>		مجموع المصروفات
			ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة
1,858,643	5,907,785		ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(9,770)	(53,170)	15	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(17,312)	(57,157)	16	حصة الزكاة
(20,000)	(46,500)		مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
<u>1,811,561</u>	<u>5,750,958</u>		صافي ربح السنة
<u>11.99</u>	<u>38.05</u>	17	ربحية السهم (فلس)

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 21 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

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

بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013

<u>2012</u> دينار كويتي	<u>2013</u> دينار كويتي	
1,811,561	5,750,958	صافي ربح السنة
		الدخل الشامل الآخر :
		بنود ممكن أن يعاد تصنيفها لاحقاً إلى بيان الأرباح أو الخسائر :
234,928	1,217,844	التغيرات في القيمة العادلة للإستثمارات المتاحة للبيع
(422)	-	الخسارة الشاملة الأخرى من شركة زميلة
7,991	2,509	فروقات ترجمة عملة أجنبية
<u>242,497</u>	<u>1,220,353</u>	الدخل الشامل الآخر
<u>2,054,058</u>	<u>6,971,311</u>	مجموع الدخل الشامل للسنة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 21 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

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

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013

المجموع	أرباح مرحلة	إحتياطي ترجمة عملة أجنبية	التغيرات التراكمية في القيمة العادلة	إحتياطي اختياري	إحتياطي إجباري	علاوة إصدار	رأس المال	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
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 متراكمة
2,054,058	1,811,561	7,569	234,928	-	-	-	-	مجموع الدخل الشامل للسنة
-	(185,864)	-	-	-	185,864	-	-	المحول للإحتياطي الإجباري
17,829,079	1,292,726	107,859	386,428	-	911,566	18,000	15,112,500	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2012
(1,057,875)	(1,057,875)	-	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح مدفوعة (إيضاح 12)
6,971,311	5,750,958	2,509	1,217,844	-	-	-	-	مجموع الدخل الشامل للسنة
-	(590,779)	-	-	-	590,779	-	-	المحول للإحتياطي الإجباري
23,742,515	5,395,030	110,368	1,604,272	-	1,502,345	18,000	15,112,500	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2013

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 21 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 2013

2012 دينار كويتي	2013 دينار كويتي	إيضاح
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية :
1,858,643	5,907,785	ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وحصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(246,442)	(4,106,915)	تسويات : أرباح محققة من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الأرباح أو الخسائر
(1,044,002)	63,873	خسائر (أرباح) محققة من بيع استثمارات متاحة للبيع
(699,808)	(1,955,885)	أرباح غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الأرباح أو الخسائر
(152,500)	(310,181)	توزيعات أرباح نقدية
-	96,880	التغير في القيمة العادلة لعقار استثماري
(1,500,199)	(2,268,603)	إيرادات خدمات استثمارية
22,249	-	حصة المجموعة في نتائج شركة زميلة
(54,718)	-	ربح من بيع شركة زميلة
547,734	424,834	خسائر الانخفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع
105,028	51,655	استهلاك
20,217	26,933	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
(45,131)	(35,688)	إيرادات فوائد
73,787	76,416	مصاريف فوائد
(1,115,142)	(2,028,896)	
(2,606,592)	4,101,217	التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية :
(11,409)	(220,093)	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الأرباح أو الخسائر
390,291	813,186	مديون وأرصدة مدينة أخرى
		دائنون ومصرفيات مستحقة
(3,342,852)	2,665,414	النقد الناتج من (المستخدم في) العمليات
-	(9,770)	المدفوع إلى مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
-	(17,264)	المدفوع للزكاة
-	(20,000)	المدفوع لمكافأة أعضاء مجلس الإدارة
-	(503)	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين المدفوعة
(3,342,852)	2,617,877	صافي النقد الناتج من (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية :
152,500	310,181	توزيعات أرباح مستلمة
43,987	39,388	إيرادات فوائد مستلمة
1,331,191	1,677,172	إيرادات خدمات استثمارية مستلمة
(1,574,552)	(79,607)	المدفوع لشراء استثمارات متاحة للبيع
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
(725)	(14,296)	شراء ممتلكات ومعدات
4,234,567	1,932,838	صافي النقد الناتج من الأنشطة الاستثمارية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية :
(295,354)	(2,741,038)	صافي الحركة على المستحق إلى بنك
-	(1,057,875)	توزيعات أرباح مدفوعة
(73,787)	(76,416)	مصاريف فوائد مدفوعة
(369,141)	(3,875,329)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
522,574	675,386	صافي الزيادة في النقد والنقد المعادل
1,059,367	1,581,941	نقد ونقد معادل في بداية السنة
1,581,941	2,257,327	نقد ونقد معادل في نهاية السنة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 21 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.

1. الأغراض التي أسست من أجلها الشركة هي القيام بما يلي :
 1. الإستثمار في القطاعات العقارية والصناعية والزراعية وغيرها من القطاعات الاقتصادية ، وذلك من خلال المساهمة في تأسيس الشركات المتخصصة أو شراء أسهم أو سندات هذه الشركات في مختلف القطاعات وذلك في الكويت والخارج .
 2. المساهمة في التأسيس أو التملك الجزئي للشركات في مختلف القطاعات.
 3. إدارة أموال المؤسسات العامة والخاصة واستثمار هذه الأموال في مختلف القطاعات الاقتصادية بما فيها إدارة المحافظ المالية والعقارية .
 4. تقديم إعداد الدراسات والإستشارات الفنية والاقتصادية والتقييمية ودراسة المشاريع المتعلقة بالاستثمار وإعداد الدراسات اللازمة لذلك للمؤسسات والشركات. (على أن تتوافر الشروط اللازمة في من يزاول هذا النشاط) .
 5. الوساطة في عمليات الإقراض والإقتراض .
 6. القيام بالأعمال الخاصة بوظائف مديري الإصدار للسندات والاسهم التي تصدرها الشركات والهيئات ووظائف أمناء الإستثمار .
 7. التمويل والوساطة في عمليات التجارة الدولية .
 8. تقديم القروض للغير وفي مختلف القطاعات مع مراعاة أصول السلامة المالية في منح القروض ومع المحافظة على إستمرارية السلامة للمركز المالي للشركة طبقاً للشروط والقواعد والحدود التي يضعها بنك الكويت المركزي .
 9. التعامل والمتاجرة في سوق القطع الأجنبي وسوق المعادن الثمينة داخل الكويت وخارجها لحساب الشركة فقط.
 10. العمليات الخاصة بتداول الأوراق المالية من شراء وبيع أسهم وسندات الشركات والهيئات الحكومية والمحلية والدولية.
 11. القيام بكافة الخدمات التي تساعد على تطوير وتدعيم قدرة السوق المالية والنقدية في الكويت وتلبية حاجاته وذلك كله في حدود القانون وما يصدر عن بنك الكويت المركزي من إجراءات أو تعليمات.
 12. إنشاء صناديق الإستثمار لحسابها ولحساب الغير وطرح وحداتها للاكتتاب والقيام بوظيفة أمين الإستثمار أو مدير الإستثمار للصناديق الإستثمارية التأجيرية في الداخل والخارج طبقاً للقوانين والقرارات السارية في الدولة (وذلك بعد موافقة البنك المركزي) .

ويكون للشركة مباشرة الاعمال السابق ذكرها في دولة الكويت وفي الخارج بصفة اصلية او بالوكالة ، ويجوز للشركة ان تكون لها مصلحة او تشترك باي وجه مع الهيئات التي تزاول اعمالا شبيهة باعمالها او التي قد تعاونها على تحقيق اغراضها في الكويت او في الخارج ، ولها ان تنشئ او تشارك او تشتري هذه الهيئات او تلحقها بها.

يتضمن (إيضاح 2) تفاصيل الشركات التابعة.

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

تم إصدار قانون الشركات في 26 نوفمبر 2012 بموجب المرسوم بقانون رقم 25 لسنة 2012 (" قانون الشركات") والذي بموجبه تم إلغاء قانون الشركات التجارية رقم 15 لسنة 1960. لاحقاً، وبموجب القانون رقم 97 لسنة 2013، تم تعديل بعض مواد المرسوم بقانون رقم 25 لسنة 2012. إن اللائحة التنفيذية الخاصة بالقانون المعدل الجديد تم إصدارها بتاريخ 29 سبتمبر 2013 وتم نشرها في الجريدة الرسمية بتاريخ 6 أكتوبر 2013. وفقاً للمادة رقم (3) من اللائحة التنفيذية، تم منح كافة الشركات مهلة قدرها سنة واحدة من تاريخ نشر اللائحة التنفيذية لتوفيق أوضاعها مع متطلبات القانون المعدل الجديد.

تمت الموافقة على إصدار البيانات المالية المجمعة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 29 يناير 2014 . إن البيانات المالية المجمعة 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 الأعداد

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

- الإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الأرباح أو الخسائر .
- بعض الإستثمارات المتاحة للبيع .
- العقار الإستثماري .

إن السياسات المحاسبية المطبقة من المجموعة مماثلة لتلك المطبقة في السنة السابقة باستثناء التغييرات الناتجة عن تطبيق بعض التعديلات للمعايير الدولية للتقارير المالية كما في 1 يناير 2013:

معيار المحاسبة الدولي رقم (1) عرض بنود الدخل الشامل الآخر
إن التعديل على معيار المحاسبة الدولي رقم (1) يتطلب ان يتم تصنيف بنود الدخل الشامل الآخر على فئتين :
أ - بنود لن يتم تصنيفها لاحقاً إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع .
ب - بنود ممكن أن يتم تصنيفها إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع عندما تنطبق بعض الشروط .
يسري هذا التعديل على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2012 .
معيار المحاسبة الدولي رقم (1) عرض بنود الدخل الشامل الآخر

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (7) مقابلة الموجودات المالية مع المطلوبات المالية والإفصاحات المتعلقة بها
إن التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (7) يتطلب من الشركات الإفصاح عن معلومات تتعلق بحقوق التقايل والترتيبات المتعلقة بها للأدوات المالية التي تمت تحت إتفاقية ملزمة للطرفين أو إتفاقية مشابهة .
يسري هذا التعديل على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013 .

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 "البيانات المالية المجمعة"
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 لإستخدام نفوذه على الطرف المستثمر فيه ليؤثر على حجم العوائد .

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 12 "الإفصاح عن الحصص في المنشآت الأخرى"
المعيار الجديد يضم ويعزز ويستبدل متطلبات الإفصاح حول الشركات التابعة والترتيبات المشتركة والشركات الزميلة والمنشآت المهيكلة غير المجمعة. يتطلب المعيار إفصاح شامل عن المعلومات بشكل يمكن لمستخدم البيانات المالية من تقدير طبيعة الحصص في المنشآت الأخرى والمخاطر المرتبطة بها وتأثير تلك الحصص على المركز المالي والأداء المالي والتدفقات النقدية للمنشأة.
يسري المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 12 على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013 .

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 13 "قياس القيمة العادلة"

يشتمل المعيار الدولي للتقارير المالية :

- (أ) تعريف القيمة العادلة .
(ب) يضع في معيار واحد إطاراً مستقلاً لقياس القيمة العادلة .
(ج) يتطلب إفصاحات عن قياسات القيمة العادلة .

يطبق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 13 عندما تتطلب 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 التغيرات في القيمة العادلة .
تسري المتطلبات الجديدة على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013 .

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

ب - أسس التجميع

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

2012	2013	دولة التأسيس	اسم الشركة التابعة
%99	%99	مملكة البحرين	شركة تي أي سي العقارية - ش.م.ب. (مقفلة)

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 التغيير في حقوق الملكية منذ تاريخ الدمج .

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

يتم المحاسبة عن التغيير في حصة الملكية لشركة تابعة، مع عدم التغيير في السيطرة، كمعاملة حقوق ملكية. يتم تعديل المبالغ الدفترية لحصص ملكية المجموعة والحصص غير المسيطرة لتعكس التغييرات 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 بملاك 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 المتراكمة 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 سابقا 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 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

يمثل 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 التغييرات 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 لإشهار إفلاسه 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 الأرباح أو الخسائر 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 الأرباح أو الخسائر المجمع .

3 - الاستثمارات

تقوم المجموعة بتصنيف استثماراتها في الفئات التالية: "استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الأرباح أو الخسائر" 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 الأرباح أو الخسائر

تتضمن هذه الفئة بندين فرعيين هما: استثمارات محتفظ بها لغرض التداول واستثمارات قد تم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال بيان الأرباح أو الخسائر عند الاقتناء:

- 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 موثقة 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 الأرباح أو الخسائر.

بعد التحقق المبدئي، يتم إدراج الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الأرباح أو الخسائر والاستثمارات المتاحة للبيع بالقيمة العادلة. يتم تسجيل القروض والمدينين والاستثمارات المحفوظ 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 المخصومة، واستخدام نماذج تسعير الخيارات التي تعكس ظروف المصدر المحددة.

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

في حالة عدم توفر طريقة موثوق بها لقياس الاستثمارات المتاحة للبيع، يتم إدراجها بالتكلفة ناقصاً 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 الأرباح أو الخسائر الشامل الآخر إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

يتم إلغاء الاعتراف بالاستثمار (كلها أو جزئياً) 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 مخصوماً منها أي خسائر انخفاض في القيمة لهذه الاستثمارات والتي سبق الاعتراف بها في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع - تحول من الأرباح أو الخسائر الشامل الآخر إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. إن خسائر الانخفاض في القيمة المعترف بها في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع للاستثمارات المتاحة للبيع لا يتم عكسها من خلال بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

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 (الصافي بعد خصم تكلفة العملية) والقيمة المستردة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع 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 - 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 ميدنيا بالتكلفة والتي تتضمن سعر الشراء وتكاليف العمليات المرتبطة بها . لاحقا للتسجيل المبدئي ، يتم إدراج العقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة في تاريخ نهاية فترة التقرير . يتم تسجيل الأرباح أو الخسائر الناتجة من التغييرات في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية في بيان الدخل المجمع في الفترة التي حدث بها التغيير .

يتم إلغاء الاعتراف بالعقارات الاستثمارية عندما تستبعد أو تسحب نهائيا 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 الأرباح أو الخسائر المجمع.

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

هـ - 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 الأرباح أو الخسائر 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 المتوقع 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 الأرباح أو الخسائر 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 الإستهلاك دوريا للتأكد من أن الطريقة و فترة الإستهلاك متفقتان مع نمط المافع الإقتصادية المتوقعة من بنود الممتلكات والمعدات.

و - 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 لاحتساب خسائر 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 التوقعات النقدية المستقبلية المتوقعة مقابل القيمة الحالية لها بتطبيق سعر الخصم المناسب. يجب أن يكون سعر الخصم سعر يعكس تقديرات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقود 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 الأرباح أو الخسائر 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 لاحقا، تزداد القيمة الدفترية للأصل (أو وحدة توليد النقد) إلى القيمة التقديرية المعدلة القابلة للاسترداد. يجب أن لا يزيد المبلغ الدفترية بسبب عكس خسارة انخفاض القيمة عن المبلغ الدفترية 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 الأرباح أو الخسائر المجمع إلا إذا كانت القيمة الدفترية للأصل معاد تقييمها وفي هذه الحالة يجب معالجة عكس خسائر الانخفاض في القيمة كزيادة في إعادة التقييم.

ز - مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

يتم احتساب مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين طبقا 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 أيضا ببرنامج الحكومة المحدد لموظفيها الكويتيين وفقا للمتطلبات القانونية في دولة الكويت .

ح - رأس المال

تصنف الأسهم العادية كحقوق ملكية .

ط - 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 وكيلا بديلاً من وصفة طرف رئيسي في الصفقة . يكون الإيراد المعترف فيه هو صافي مبلغ العمولة للمجموعة .

ي - 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.

ك - 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 الأرباح أو الخسائر المجمع في الفترة التي يتم تكبدها فيها.

ل - 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 الأرباح أو الخسائر المجمع للفترة . أما فروق التحويل الناتجة من البنود غير النقدية كاستثمارات في الأدوات المالية والمصنفة كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الأرباح أو الخسائر فتدرج ضمن أرباح أو خسائر التغيير في القيمة العادلة. إن فروق التحويل الناتجة من البنود غير النقدية كاستثمارات في الأدوات المالية والمصنفة كاستثمارات متاحة للبيع فتدرج ضمن احتياطي التغييرات التراكمية في القيمة العادلة" ضمن بيان الأرباح أو الخسائر 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 الأرباح أو الخسائر الشامل الآخر المجمع. ويتم إدراج هذه الفروق في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع خلال الفترة التي تم استبعاد العمليات الأجنبية فيها.

م - 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.

ن - 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.

س - موجودات الأمانة

لا يتم التعامل مع الموجودات المحتفظ 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.

ع - 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 الأرباح أو الخسائر" أو "متاح للبيع" أو "محتفظ به حتى الاستحقاق". تتبع المجموعة إرشادات معيار المحاسبة الدولي رقم 39 لتصنيف استثماراتها.

تقوم المجموعة بتصنيف الاستثمارات "بالقيمة العادلة من خلال بيان الأرباح أو الخسائر" إذا تم اقتناؤها ميدانياً بهدف تحقيق الربح القصير الأجل أو إذا تم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال بيان الأرباح أو الخسائر 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 و من ضمن عوامل أخرى بتقييم ما إذا كان الانخفاض هاماً 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 "هاماً" أو "مطولاً" 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 جوهريّة 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 تقدم 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 الأرباح أو الخسائر 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

2012	2013
دينار كويتي	دينار كويتي
559,482	1,557,327
1,022,459	700,000
<u>1,581,941</u>	<u>2,257,327</u>

نقد في الصندوق ولدى البنوك
ودائع بنكية قصيرة الأجل

بلغ متوسط معدل الفائدة الفعلي على الودائع البنكية قصيرة الأجل 1.05% (2012 - 1.3%) ، بلغ متوسط فترة الاستحقاق 87 يوماً (2012 - 58 يوماً).

4. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الأرباح أو الخسائر

2012	2013
دينار كويتي	دينار كويتي
8,358,153	3,483,000
1,840,170	8,488,828
1,509,270	1,697,348
<u>11,707,593</u>	<u>13,669,176</u>

محتفظ بها لغرض المتاجرة
أوراق مالية مسعرة - محلية
محافظ مالية - أجنبية
صناديق مدارة

5. مدينون وأرصدة مدينة أخرى

2012	2013
دينار كويتي	دينار كويتي
776,635	1,364,366
27,166	240,683
70,313	76,888
<u>874,114</u>	<u>1,681,937</u>

إيرادات مستحقة
مستحق من شركات مقاصة ووساطة
مصروفات مدفوعة مقدماً وأرصدة مدينة أخرى

6. استثمارات متاحة للبيع

2012	2013
دينار كويتي	دينار كويتي
1,081,000	1,422,900
1,045,000	570,000
304,007	304,007
2,886,492	3,382,994
1,344,254	1,666,696
6,660,753	7,346,597
(547,734)	(424,834)
<u>6,113,019</u>	<u>6,921,763</u>

أسهم محلية مسعرة
أسهم محلية غير مسعرة
أسهم أجنبية غير مسعرة
صناديق محلية
صناديق أجنبية

خسائر الانخفاض في قيمة الاستثمارات

تتضمن الاستثمارات أعلاه استثمارات بمبلغ لا شيء دينار كويتي مدرجة بالتكلفة (2012: 153,000 دينار كويتي) 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:

2012	2013	العملة
دينار كويتي	دينار كويتي	
4,464,758	5,099,060	دينار كويتي
1,376,212	1,822,703	دولار أمريكي
272,049	-	ليرة تركية
<u>6,113,019</u>	<u>6,921,763</u>	

7. استثمار في شركة تابعة غير مجمعة

يتضمن الاستثمار في شركة تابعة غير مجمعة التالي :

نسبة الملكية %		بلد التأسيس	النشاط الأساسي	اسم الشركة التابعة
2012	2013			
99 %	-	الكويت	استشارات اقتصادية ومالية	شركة ثروة للاستشارات المالية والاقتصادية - ذ.م.م.

قامت الشركة خلال السنة بتصفية شركة ثروة للاستشارات المالية والإقتصادية - ذ.م.م. وقد نتج عن ذلك ربح بمبلغ 2,022 دينار كويتي تم ادراجه ضمن الإيرادات الأخرى وقد تم الإشارة إلى ذلك بجريدة كويت اليوم بتاريخ 14 إبريل 2013 .

8. 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 2013 بناء على تقييم من قبل مقيمين مستقلين و قد نتج عنه خسارة بلغت 96,880 دينار كويتي.

9. مستحق إلى بنك

يتمثل المستحق إلى بنك في تسهيلات مصرفية مع بنك محلي ويحمل فائدة بمعدل لا شيء سنويا (2012 : 2.5%) فوق سعر الخصم المعلن من قبل بنك الكويت المركزي .

قامت الشركة خلال السنة بسداد كامل المبلغ المستحق إلى البنك .

10. دائنون ومصروفات مستحقة

2012	2013	
دينار كويتي	دينار كويتي	
455,642	1,218,547	مصروفات ومكافآت مستحقة
9,770	53,170	مستحق إلى مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
17,264	57,157	الزكاة المستحقة
20,000	46,500	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
62	730	دائنون آخرون
<u>502,738</u>	<u>1,376,104</u>	

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

11. الإفصاحات المتعلقة بالأطراف ذات الصلة

قامت المجموعة بالدخول في معاملات متنوعة مع أطراف ذات صلة كالمساهمين ، أعضاء مجلس الإدارة ، أفراد الإدارة العليا ، 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 المجمع هي كما يلي :

2012	2013
دينار كويتي	دينار كويتي
59,286	93,283
1,509,270	1,697,348
3,698,933	4,862,749

مدينون وأرصدة مدينة أخرى
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الأرباح أو الخسائر
استثمارات متاحة للبيع

المعاملات المتضمنة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع هي كما يلي :

2012	2013
دينار كويتي	دينار كويتي
382,328	519,240

إيرادات خدمات استثمارية – أتعاب إدارة

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

مزاي الإدارة العليا :

2012	2013
دينار كويتي	دينار كويتي
427,188	1,075,000

رواتب ومزايا ومكافآت

12. رأس المال وتوزيعات الأرباح

يتكون رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل من 151,125,000 سهم (2012 – 151,125,000 سهم) بقيمة أسمية 100 فلس للسهم وجميع الأسهم نقدية .

أوصى مجلس الإدارة بجلسته التي انعقدت بتاريخ 29 يناير 2014 بتوزيع أرباح نقدية بواقع 20 فلس للسهم عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013. إن هذه التوصية خاضعة للموافقة عليها من قبل الجمعية العامة العادية السنوية لمساهمي الشركة .

وافقت الجمعية العامة العادية للمساهمين المنعقدة بتاريخ 3 يونيو 2013 على توزيع أرباح نقدية بواقع 7 فلس للسهم بقيمة إجمالية 1,057,875 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012 .

13. الإحتياطيات

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.

إحتياطي إجباري

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

إحتياطي اختياري

وفقاً لمتطلبات قانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الأم، يتم تحويل 5 % من ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الإحتياطي الاختياري . ويجوز إيقاف هذا التحويل بقرار من الجمعية العمومية للمساهمين بناء على اقتراح مجلس الإدارة ، بموجب قرار الجمعية العامة للمساهمين المنعقدة بتاريخ 3 يونيو 2013 تمت الموافقة على عدم التحويل إلى حساب الإحتياطي الاختياري .

14. إيرادات خدمات استثمارية

2012	2013
دينار كويتي	دينار كويتي
889,976	1,115,978
559,957	1,082,455
50,266	70,170
1,500,199	2,268,603

أتعاب إدارة

أتعاب تشجيعية

أتعاب أخرى

15. حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

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

16. 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 والذي يعتبر جاري التأثير ابتداء من 10 ديسمبر 2007 .

17. ربحية السهم (فلس)

يتم احتساب ربحية السهم بتقسيم صافي ربح السنة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة ، لا يوجد لدى الشركة أسهم مخففة قائمة محتملة .

2012 دينار كويتي	2013 دينار كويتي	
1,811,561	5,750,958	صافي ربح السنة
<u>أسهم</u>	<u>أسهم</u>	
151,125,000	151,125,000	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة
<u>11.99</u>	<u>38.05</u>	ربحية السهم (فلس)

18. إدارة المخاطر المالية

تستخدم المجموعة ضمن نشاطها الاعتيادي بعض الأدوات المالية الأولية مثل النقد والنقد المعادل ، المدينين ، الاستثمارات ، والدائنين ونتيجة لذلك فإنها تتعرض للمخاطر المشار إليها أدناه . لا تستخدم المجموعة حالياً مشتقات الأدوات المالية لإدارة هذه المخاطر التي تتعرض لها .

18.1. 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) .

الأثر على الربح (الخسارة) (دينار كويتي)	الرصيد كما في 31 ديسمبر (دينار كويتي)	الزيادة / (النقص) في معدل الفائدة	
-	-	50+ نقطة أساسية	2013 مستحق إلى بنك
13,705 ±	2,741,038	50+ نقطة أساسية	2012 مستحق إلى بنك

18.2. 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 تتعرض 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 .

18.3. مخاطر العملات الأجنبية

تتعرض المجموعة لمخاطر العملة الأجنبية والناجمة 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 .

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2013

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

2012			2013			العملة
التأثير على بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجمع	التأثير على بيان الأرباح أو الخسائر المجمع	التغيير في سعر الصرف %	التأثير على بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجمع	التأثير على بيان الأرباح أو الخسائر المجمع	التغيير في سعر الصرف %	
دينار كويتي	دينار كويتي		دينار كويتي	دينار كويتي		
61,161 ±	119,005 ±	5% ±	90,885	93,317	5% ±	دولار أمريكي
-	-	5% ±	-	37,145	5% ±	ريال سعودي
-	40,652 ±	5% ±	-	34,822	5% ±	دينار بحريني
-	52,250 ±	5% ±	-	387,301	5% ±	درهم اماراتي
-	13,611 ±	5% ±	-	-	5% ±	ليرة تركية

18.4 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 لعمالها بشكل دوري ، وتستثمر في الودائع البنكية أو الاستثمارات الأخرى القابلة للتسييل السريع .

جدول الاستحقاق الخاص بالموجودات والمطلوبات :

2013

المجموع	من 1 إلى 5 سنوات	من 3 إلى 12 شهر	من 1 إلى 3 أشهر	حتى شهر واحد	الموجودات
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	نقد ونقد معادل
2,257,327	5,000	-	700,000	1,552,327	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الأرباح أو الخسائر
13,669,176	-	-	13,669,176	-	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
1,681,937	61,793	9,530	5,933	1,604,681	استثمارات متاحة للبيع
6,921,763	6,921,763	-	-	-	عقار استثماري
678,157	678,157	-	-	-	ممتلكات ومعدات
17,208	17,208	-	-	-	مجموع الموجودات
25,225,568	7,683,921	9,530	14,375,109	3,157,008	
1,376,104	-	1,376,104	-	-	المطلوبات
106,949	106,949	-	-	-	دائنون ومصروفات مستحقة
1,483,053	106,949	1,376,104	-	-	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
					مجموع المطلوبات

2012

المجموع	من 1 إلى 5 سنوات	من 3 إلى 12 شهر	من 1 إلى 3 أشهر	حتى شهر واحد	الموجودات
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	نقد ونقد معادل
1,581,941	5,000	-	-	1,576,941	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الأرباح أو الخسائر
11,707,593	-	795,049	10,912,544	-	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
874,114	61,793	3,265	28,596	780,460	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
21,153,374	7,056,519	798,314	10,941,140	2,357,401	
2,741,038	-	2,741,038	-	-	المطلوبات
502,738	-	502,738	-	-	مستحق إلى بنك
80,519	80,519	-	-	-	دائنون ومصروفات مستحقة
3,324,295	80,519	3,243,776	-	-	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
					مجموع المطلوبات

18.5. 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 19 ، وتقدير الإدارة للتغيرات طويلة وقصيرة الأجل في القيمة العادلة .

18.6. 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			2013			مؤشرات السوق
التأثير على بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الأخر المجمع دينار كويتي	التأثير على بيان الأرباح أو الخسائر المجمع دينار كويتي	التغير في سعر أدوات الملكية %	التأثير على بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الأخر المجمع دينار كويتي	التأثير على بيان الأرباح أو الخسائر المجمع دينار كويتي	التغير في سعر أدوات الملكية %	
54,050 ±	417,908 ±	%5 ±	230,948	245,295	%5 ±	سوق الكويت للأوراق المالية
-	7 ±	%5 ±	-	-	%5 ±	سوق اس اند بي 500 الأمريكي
-	52,249 ±	%5 ±	-	387,297	%5 ±	سوق أبوظبي للأوراق المالية
-	-	%5 ±	-	37,144	%5 ±	سوق السعودية للأوراق المالية

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 على معاينتها من خلال السوق (مدخلات غير معاينة) (المستوى الثالث).

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

2013

المجموع	المستوى الثالث	المستوى الثاني	المستوى الأول
13,669,176	-	1,697,348	11,971,828
6,921,763	631,007	4,867,856	1,422,900

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الأرباح أو الخسائر
استثمارات متاحة للبيع

2012

المجموع	المستوى الثالث	المستوى الثاني	المستوى الأول
11,707,593	-	1,509,270	10,198,323
5,960,019	721,007	4,158,012	1,081,000

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الأرباح أو الخسائر
استثمارات متاحة للبيع

19. 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:

2012	2013	
دينار كويتي	دينار كويتي	القطاع الجغرافي
15,298,080	12,496,525	دولة الكويت
813,038	696,437	مملكة البحرين
973,181	151,080	الولايات المتحدة الأمريكية
2,598,868	3,387,609	جزر الكايمان
1	742,890	المملكة العربية السعودية
153,000	5,000	جمهورية مصر العربية
1,044,992	7,746,027	الإمارات العربية المتحدة
272,214	-	جمهورية تركيا
<u>21,153,374</u>	<u>25,225,568</u>	

20. إدارة مخاطر رأس المال

إن هدف المجموعة عند إدارة مواردها المالية هو المحافظة على قدرتها على الاستمرار، 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 بناء 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:

2012	2013	
دينار كويتي	دينار كويتي	
(1,581,941)	(2,257,327)	نقد ونقد معادل
2,741,038	-	مستحق إلى بنك
<u>1,159,097</u>	<u>(2,257,327)</u>	صافي (الفائض) الدين
17,829,079	23,742,515	مجموع حقوق الملكية
<u>18,988,176</u>	<u>21,485,188</u>	إجمالي الموارد المالية
<u>6.10%</u>	<u>(10.51)%</u>	نسبة الدين إلى إجمالي الموارد المالية

21. حسابات أمانة

إن الشركة الأم، بصفتها مدير محافظ وصناديق لحساب أطراف أخرى وأطراف ذات صلة، تحتفظ باستثمارات وحسابات بنكية بمبلغ 118,487,084 دينار كويتي (2012 : 111,740,237 دينار كويتي) باسمها كأمين نيابة عن تلك الأطراف. إن هذه الموجودات تعد بنود خارج بيان المركز المالي المجمع للمجموعة.