

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقبي الحسابات المستقلين  
شركة ايكاروس للصناعات النفطية - ش.م.ك.ع  
والشركات التابعة لها  
الكويت

31 ديسمبر 2013

27 MAR 2014

سوق الكويت للأوراق المالية  
قسم المحفوظات - والتوثيق الآلي  
مصدرة طبق الأصل

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقبي الحسابات المستقلين  
شركة ايكاروس للصناعات النفطية - ش.م.ك.ع  
والشركات التابعة لها  
الكويت

31 ديسمبر 2013

## المحتويات

### صفحة

|        |                                      |
|--------|--------------------------------------|
| 2 - 1  | تقرير مراقب الحسابات المستقل         |
| 3      | بيان الأرباح والخسائر المجمع         |
| 4      | بيان الدخل الشامل المجمع             |
| 5      | بيان المركز المالي المجمع            |
| 6      | بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع |
| 7      | بيان التدفقات النقدية المجمع         |
| 39 - 8 | إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة |

## تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

الى السادة المساهمين

شركة ايكاروس للصناعات النفطية - ش.م.ك.ع  
الكويت

### التقرير حول البيانات المالية المجمعة

لقد قمنا بتدقيق البيانات المالية المجمعة المرفقة لشركة ايكاروس للصناعات النفطية - (شركة مساهمة كويتية عامة) والشركات التابعة لها، وتشمل بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2013 ، والبيانات المجمعة المتعلقة به للارباح والخسائر والدخل الشامل وبيان التغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وملخص لأهم السياسات المحاسبية والمعلومات التوضيحية الأخرى.

### مسؤولية الإدارة حول البيانات المالية المجمعة

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

### مسؤولية مراقبي الحسابات

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

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

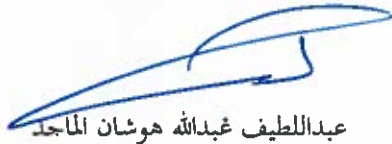
باعتمادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها تعتبر كافية وملائمة لتوفر لنا أساسا لبدء رأي حول أعمال التدقيق .

### الرأي

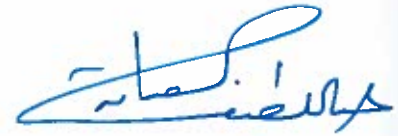
برأينا أن البيانات المالية المجمعة تظهر بصورة عادلة، من كافة النواحي المادية، المركز المالي لشركة ايكاروس للصناعات النفطية والشركات التابعة لها كما في 31 ديسمبر 2013، والنتائج المالية لأعمالها والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية.

### التقرير حول المتطلبات القانونية والتشريعية الأخرى

برأينا أن الشركة تحتفظ بسجلات محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة فيما يتعلق بالبيانات المالية المجمعة ، متفقة مع ما هو وارد في تلك السجلات، وقد حصلنا على كافة المعلومات والايضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية المجمعة تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم (25) لسنة 2012 وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة ، والتعديلات اللاحقة لهما، وأن الجرد قد أجري وفقا للأصول المرعية، وأنه في حدود المعلومات التي توفرت لدينا، لم تقع خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم (25) لسنة 2012 أو عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة ، والتعديلات اللاحقة لهما ، على وجه يؤثر ماديا في نشاط الشركة أو مركزها المالي.



عبد اللطيف غبدالله هوشان الهاجد  
(محاسب قانوني 70 أ)  
المحاسبون المتحدون - باركر راندال



عبد اللطيف محمد العيان (CPA)  
(مراقب مرخص رقم 94 فئة أ)  
جرانت ثورنتون - القطامي والعيان وشركاهم

## بيان الأرباح والخسائر المجموع

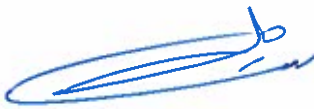
| السنة المنتهية<br>في 31 ديسمبر<br>2012<br>د.ك | السنة المنتهية<br>في 31 ديسمبر<br>2013<br>د.ك | ايضاح                                                                         |
|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|
| -                                             | (161,296)                                     | الإيرادات                                                                     |
| 337,510                                       | (258,792)                                     | خسارة محققة من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر       |
| 3,578,717                                     | 5,564,305                                     | (خسارة) / ربح غير محققة لاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر |
| 7,679,648                                     | 8,632,973                                     | ربح محقق من بيع استثمارات متاحة للبيع                                         |
| 144,953                                       | 152,200                                       | إيرادات توزيعات أرباح من استثمارات متاحة للبيع                                |
| 263,136                                       | 165,953                                       | إيرادات توزيعات أرباح من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر |
| 14,315                                        | -                                             | إيرادات فوائد وإيرادات أخرى                                                   |
| (297,330)                                     | (243,541)                                     | صافي الربح من مبادلات أسعار الفائدة                                           |
| 11,720,949                                    | 13,851,802                                    | خسارة عملات أجنبية                                                            |
| 522,218                                       | 488,378                                       | المصاريف وتكاليف أخرى                                                         |
| 1,399,997                                     | 1,409,214                                     | تكاليف الموظفين                                                               |
| 374,709                                       | 325,854                                       | تكاليف تمويل                                                                  |
| 2,296,924                                     | 2,223,446                                     | مصاريف التشغيل الأخرى                                                         |
| 9,424,025                                     | 11,628,356                                    | الربح قبل مخصص مؤسسة الكويت للتقدم العلمي ومخصص الزكاة ومخصص ضريبة            |
| (84,816)                                      | (104,655)                                     | دعم العمالة الوطنية ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة                                |
| (90,215)                                      | (113,184)                                     | مخصص مؤسسة الكويت للتقدم العلمي                                               |
| (227,738)                                     | (282,961)                                     | مخصص الزكاة                                                                   |
| (72,500)                                      | (72,500)                                      | مخصص ضريبة دعم العمالة الوطنية                                                |
| 8,948,756                                     | 11,055,056                                    | مكافأة أعضاء مجلس الإدارة                                                     |
| 11.99 فلس                                     | 14.83 فلس                                     | ربح السنة                                                                     |
|                                               | 9                                             | ربحية السهم الأساسية والمخفضة                                                 |

## بيان الدخل الشامل المجموع

| السنة المنتهية | السنة المنتهية |                                                                                         |
|----------------|----------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|
| في 31 ديسمبر   | في 31 ديسمبر   |                                                                                         |
| 2012           | 2013           |                                                                                         |
| د.ك            | د.ك            |                                                                                         |
| 8,948,756      | 11,055,056     | ربح السنة                                                                               |
|                |                | ايرادات شاملة اخرى:                                                                     |
|                |                | بنود سيتم تصنيفها الى الأرباح او الخسائر في فترات لاحقة :                               |
|                |                | استثمارات متاحة للبيع :                                                                 |
| (15,730,148)   | 44,986,154     | - صافي التغير في القيمة العادلة الناتجة خلال السنة                                      |
| (4,457,102)    | (5,549,535)    | - المحول الى بيان الارباح او الخسائر المجموع من البيع                                   |
|                |                | صافي الإيرادات الشاملة الأخرى التي سيتم تصنيفها الى الأرباح او الخسائر في فترات لاحقة   |
| (20,187,250)   | 39,436,619     |                                                                                         |
|                |                | صافي الإيرادات الشاملة الأخرى التي لن يتم تصنيفها الى الأرباح او الخسائر في فترات لاحقة |
| (20,187,250)   | 39,436,619     | مجموع الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة                                                    |
| (11,238,494)   | 50,491,675     | مجموع الايرادات الشاملة للسنة                                                           |

## بيان المركز المالي المجموع

| 31 ديسمبر<br>2012<br>د.ك | 31 ديسمبر<br>2013<br>د.ك | ايضاح | الأصول                                               |
|--------------------------|--------------------------|-------|------------------------------------------------------|
| 149,577,756              | 190,694,397              | 10    | أصول غير متداولة<br>استثمارات متاحة للبيع            |
| 8,063,821                | 7,016,694                | 10    | الأصول المتداولة<br>استثمارات متاحة للبيع            |
| 5,350,637                | 4,004,197                | 11    | استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر |
| 5,153,751                | 3,319,353                | 20    | مستحق من الشركة الأم الرئيسية                        |
| 65,298                   | 57,287                   |       | ذمم مدينة وأصول أخرى                                 |
| 1,990,595                | 1,475,642                | 12    | النقد وشبه النقد                                     |
| 20,624,102               | 15,873,173               |       | مجموع الأصول المتداولة                               |
| 170,201,858              | 206,567,570              |       | مجموع الأصول                                         |
|                          |                          |       | حقوق الملكية والخصوم                                 |
|                          |                          |       | حقوق الملكية                                         |
| 75,000,000               | 75,000,000               | 13    | رأس المال                                            |
| (611,443)                | (793,687)                | 14    | أسهم خزينة                                           |
| 5,218,070                | 6,380,906                | 15    | احتياطي قانوني                                       |
| 2,164,821                | 2,164,821                | 15    | احتياطي اختياري                                      |
| 40,817,553               | 80,254,172               | 15    | التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة                 |
| 9,324,655                | 10,263,435               |       | أرباح محتفظ بها                                      |
| 131,913,656              | 173,269,647              |       | مجموع حقوق الملكية                                   |
|                          |                          |       | الخصوم                                               |
| -                        | 32,364,125               | 16    | خصوم غير متداولة<br>قروض طويلة الأجل                 |
| 37,392,425               | -                        | 17    | الخصوم المتداولة<br>قروض قصيرة الأجل                 |
| 895,777                  | 933,798                  | 18    | خصوم أخرى                                            |
| 38,288,202               | 933,798                  |       | مجموع الخصوم المتداولة                               |
| 38,288,202               | 33,297,923               |       | مجموع الخصوم                                         |
| 170,201,858              | 206,567,570              |       | مجموع حقوق الملكية والخصوم                           |



سهيل يوسف أبوقريص  
الرئيس التنفيذي وعضو مجلس الإدارة



نادر حمد سلطان  
رئيس مجلس الإدارة





شركة ايكاروس للصناعات النفطية - ش.م.ك.ع.  
والشركات التابعة لها  
البيانات المالية المجمعة  
31 ديسمبر 2013

## بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع

| الرصيد كما في 1 يناير 2013    | رأس المال  | اسهم خزينة | احتياطي قانوني | احتياطي اختياري | التغيرات المتراكمة في القيمة المعادلة | أرباح مرحلة | المجموع      |
|-------------------------------|------------|------------|----------------|-----------------|---------------------------------------|-------------|--------------|
| د.ك.                          | د.ك.       | د.ك.       | د.ك.           | د.ك.            | د.ك.                                  | د.ك.        | د.ك.         |
| 131,913,656                   | 75,000,000 | (611,443)  | 5,218,070      | 2,164,821       | 40,817,553                            | 9,324,655   | 131,913,656  |
| تعاملات مع المالكين           | -          | (182,244)  | -              | -               | -                                     | -           | (182,244)    |
| شراء أسهم خزينة               | -          | -          | -              | -               | -                                     | -           | (8,953,440)  |
| توزيعات أرباح (إيفتاح 21)     | -          | (182,244)  | -              | -               | -                                     | (8,953,440) | (9,135,684)  |
| إجمالي المعاملات مع المالكين  | -          | -          | -              | -               | -                                     | 11,055,056  | 11,055,056   |
| ربح السنة                     | -          | -          | -              | -               | -                                     | -           | 39,436,619   |
| إيرادات شاملة أخرى للسنة      | -          | -          | -              | -               | 39,436,619                            | -           | 39,436,619   |
| مجموع الإيرادات الشاملة للسنة | -          | -          | -              | -               | 39,436,619                            | 11,055,056  | 50,491,675   |
| الحول للاحتياطي               | -          | -          | 1,162,836      | -               | -                                     | (1,162,836) | -            |
| الرصيد كما في 31 ديسمبر 2013  | 75,000,000 | (793,687)  | 6,380,906      | 2,164,821       | 80,254,172                            | 10,263,435  | 173,269,647  |
| الرصيد كما في 1 يناير 2012    | 75,000,000 | (611,443)  | 4,275,667      | 2,164,821       | 61,004,803                            | 7,287,264   | 149,121,112  |
| تعاملات مع المالكين           | -          | -          | -              | -               | -                                     | (5,968,962) | (5,968,962)  |
| توزيعات أرباح (إيفتاح 21)     | -          | -          | -              | -               | -                                     | (5,968,962) | (5,968,962)  |
| إجمالي المعاملات مع المالكين  | -          | -          | -              | -               | -                                     | 8,948,756   | 8,948,756    |
| ربح السنة                     | -          | -          | -              | -               | -                                     | -           | (20,187,250) |
| إيرادات شاملة أخرى للسنة      | -          | -          | -              | -               | (20,187,250)                          | -           | (20,187,250) |
| مجموع الإيرادات الشاملة للسنة | -          | -          | -              | -               | (20,187,250)                          | 8,948,756   | (11,238,494) |
| الحول للاحتياطي               | -          | -          | 942,403        | -               | -                                     | (942,403)   | -            |
| الرصيد كما في 31 ديسمبر 2012  | 75,000,000 | (611,443)  | 5,218,070      | 2,164,821       | 40,817,553                            | 9,324,655   | 131,913,656  |

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 8 - 39 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة إيكاروس للصناعات النفطية - ش.م.ك.ع  
والشركات التابعة لها  
البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2013

## بيان التدفقات النقدية المجمع

| السنة المنتهية<br>في 31 ديسمبر<br>2012<br>د.ك | السنة المنتهية<br>في 31 ديسمبر<br>2013<br>د.ك | ايضاح                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                               |                                               | <b>الأنشطة التشغيلية</b>                                                                                                     |
|                                               |                                               | الربح قبل محخص مؤسسة الكويت للتقدم العلمي ومحخص الزكاة<br>ومحخص ضريبة دعم العمالة الوطنية ومحخص مكافأة أعضاء مجلس<br>الإدارة |
| 9,424,025                                     | 11,628,356                                    | تعديلات :                                                                                                                    |
| (3,578,717)                                   | (5,564,305)                                   | ربح من بيع استثمارات متاحة للبيع                                                                                             |
| (7,679,648)                                   | (8,632,973)                                   | إيرادات توزيعات أرباح من استثمارات متاحة للبيع                                                                               |
| -                                             | (152,200)                                     | إيرادات توزيعات أرباح من استثمارات خلال الأرباح أو الخسائر                                                                   |
| (14,315)                                      | -                                             | صافي الربح من مبادلات أسعار الفائدة                                                                                          |
| (248,334)                                     | (165,953)                                     | إيرادات فوائد                                                                                                                |
| 1,399,997                                     | 1,409,214                                     | تكاليف التمويل                                                                                                               |
| 312,025                                       | 285,936                                       | (ربح) / خسارة تحويل عملات أجنبية من خصوم غير تشغيلية                                                                         |
| (384,967)                                     | (1,191,925)                                   |                                                                                                                              |
|                                               |                                               | التغيرات في أصول وخصوم التشغيل :                                                                                             |
| (337,510)                                     | 1,346,440                                     | استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر                                                                         |
| 15,345                                        | 8,011                                         | ذمم مدينة وأصول أخرى                                                                                                         |
| (5,006,415)                                   | 2,000,220                                     | مستحق من / إلى الشركة الأم الرئيسية                                                                                          |
| (39,441)                                      | (80,208)                                      | خصوم أخرى                                                                                                                    |
| (5,752,988)                                   | 2,082,538                                     | صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) التشغيل                                                                                 |
| (109,081)                                     | (164,589)                                     | حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي المدفوعة                                                                                      |
| (84,981)                                      | (226,815)                                     | ضريبة دعم العمالة الوطنية المدفوعة                                                                                           |
| (214,865)                                     | (89,850)                                      | الزكاة المدفوعة                                                                                                              |
| (72,500)                                      | (72,500)                                      | مكافأة أعضاء مجلس الإدارة المدفوعة                                                                                           |
| (6,234,415)                                   | 1,528,784                                     | صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) أنشطة التشغيل                                                                           |
|                                               |                                               | <b>الأنشطة الاستثمارية</b>                                                                                                   |
| 7,679,648                                     | 8,785,173                                     | إيرادات توزيعات أرباح مستلمة من استثمارات متاحة للبيع                                                                        |
| 6,474,857                                     | 10,664,679                                    | الحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع                                                                                           |
| (4,369,807)                                   | (5,733,269)                                   | شراء استثمارات متاحة للبيع                                                                                                   |
| 1,553                                         | 131                                           | إيرادات فوائد مستلمة                                                                                                         |
| 9,786,251                                     | 13,716,714                                    | صافي النقد الناتج من الأنشطة الاستثمارية                                                                                     |
|                                               |                                               | <b>الأنشطة التمويلية</b>                                                                                                     |
| (5,906,978)                                   | (8,854,757)                                   | توزيعات أرباح مدفوعة                                                                                                         |
| (1,339,911)                                   | (1,409,214)                                   | تكاليف تمويل مدفوعة                                                                                                          |
| 5,000,000                                     | (5,314,236)                                   | قروض (مسددة) / محصله                                                                                                         |
| -                                             | (182,244)                                     | شراء أسهم خزينة                                                                                                              |
| (108,427)                                     | -                                             | صافي الدفعات المرتبطة بمبادلات أسعار فائدة                                                                                   |
| (2,355,316)                                   | (15,760,451)                                  | صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية                                                                                     |
| 1,196,520                                     | (514,953)                                     | صافي (النقص) / الزيادة في النقد وشبه النقد                                                                                   |
| 794,075                                       | 1,990,595                                     | النقد وشبه النقد في بداية السنة                                                                                              |
| 1,990,595                                     | 1,475,642                                     | النقد وشبه النقد في نهاية السنة                                                                                              |

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 8 - 39 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة

## ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 1. تأسيس ونشاط الشركة

شركة ايكاروس للصناعات النفطية - ش.م.ك. (عامة) "الشركة الام" أسست بالكويت في 1 فبراير 1997 وتم إدراجها في سوق الكويت للأوراق المالية بتاريخ 14 ابريل 2008 وهي شركة تابعة لمجموعة الصناعات الوطنية القابضة (ش.م.ك) "الشركة الام الرئيسية"، ونشاطها الاساسي المواد الكيماوية والأنشطة المتعلقة بالبتروكيماويات واستغلال الفوائض المالية المتوفرة لدى الشركة عن طريق استثمارها في محافظ مالية تدار من قبل شركات وجهات متخصصة. يشار الى الشركة الام مع الشركات التابعة (انظر ايضاح 7) باسم "المجموعة"

ان قانون الشركات الصادر بتاريخ 26 نوفمبر 2012 بالمرسوم بالقانون رقم 25 لسنة 2012 ("قانون الشركات")، الذي تم نشره في الجريدة الرسمية بتاريخ 29 نوفمبر 2012، قام بالغاء قانون الشركات التجارية رقم 15 لسنة 1960. كما تم لاحقا بتاريخ 27 مارس 2013 تعديل قانون الشركات هذا بالقانون رقم 97 لسنة 2013. بتاريخ 29 سبتمبر 2013، أصدرت وزارة التجارة والصناعة قرار اللائحة التنفيذية لقانون الشركات تحت رقم 2013/425 وذلك وفق متطلبات القانون وعلى الشركات القائمة توفيق أوضاعها وفقا لأحكام هذا القرار خلال سنة من تاريخ نشره. إن عنوان مكتب الشركة هو منطقة القبلة - قطعة 6 - بلوك 3 - مجمع الشيخ سالم العلي الصباح - الطابق الثاني - مكتب 18. اعتمد مجلس ادارة الشركة هذه البيانات المالية المجمعة للاصدار في 13 مارس 2014 وللجمعية العمومية لمساهمي الشركة الام الحق في تعديل هذه البيانات المالية بعد الإصدار.

### 2. أساس الاعداد

تم اعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الأصول المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر والأصول المالية المتاحة للبيع  
تم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي ("د.ك.")  
اختارت المجموعة عرض "بيان الدخل الشامل المجمع" في قائمتين هما "بيان الارباح او الخسائر المجمعة" و "بيان الدخل الشامل المجمع".

### 3. بيان الالتزام

تم اعداد البيانات المالية المجمعة للشركة وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية وكذلك وفق المتطلبات الصادرة بالقرار الوزاري رقم 18 لسنة 1990.

### 4. التغيرات في السياسات المحاسبية

أن السياسات المحاسبية المستخدمة في اعداد البيانات المالية المجمعة متماثلة مع تلك السياسات المطبقة خلال السنة السابقة، باستثناء تطبيق معايير جديدة ومعدلة مبينة ادناه.

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 4. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

#### 4.1 المعايير الجديدة المعدلة والمطبقة من قبل المجموعة

تقوم المجموعة ، ولأول مرة ، بتطبيق معايير وتعديلات محددة تتطلب إعادة تعديل لبيانات مالية سابقة وتشمل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (10): البيانات المالية المجمعة ، المعيار الدولي رقم (13) : قياس القيمة العادلة والتعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (1): عرض البيانات المالية. بالإضافة الى ذلك ، فإن تطبيق المعيار الدولي رقم (12) : الإفصاح عن الحصص في المنشآت الأخرى سينتج عنه إفصاحات إضافية في البيانات المالية المجمعة السنوية.

تم تطبيق العديد من المعايير الجديدة والتعديلات للمرة الأولى في 2013 . مع ذلك ، ليس لها تأثير على البيانات المالية المجمعة السنوية للمجموعة أو البيانات المالية المرحلية المجمعة للمجموعة. ان طبيعة وتأثير كل معيار جديد / تعديل مبين ادناه .

| المعيار أو التفسير                                                                                                              | يفعل<br>المالية التي تبدأ في |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|
| معيار المحاسبة الدولي رقم (1): عرض البيانات المالية - معدل                                                                      | 1 يوليو 2012                 |
| المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (10): البيانات المالية المجمعة ومعيار المحاسبة الدولي رقم (27): البيانات المالية المنفصلة   | 1 يناير 2013                 |
| المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (11): ترتيبات مشتركة ومعيار المحاسبة الدولي رقم (28): الإستثمار في شركات زميلة وشركات محاصة | 1 يناير 2013                 |
| المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (12): الإفصاح عن الحصص في المنشآت الأخرى                                                    | 1 يناير 2013                 |
| المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (13): قياس القيمة العادلة                                                                   | 1 يناير 2013                 |
| المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (7): الأدوات المالية: الإفصاحات - تعديلات                                                   | 1 يناير 2013                 |
| التحسينات السنوية 2009-2011                                                                                                     | 1 يناير 2013                 |

#### معيار المحاسبة الدولي رقم (1) عرض البيانات المالية

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

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

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

ان التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (1) قامت بتغيير طريقة العرض الحالية لبيان الدخل الشامل المجمع للمجموعة ، مع ذلك، اثر التعديل على طريقة العرض فقط ولم يكن له اي تأثير على المركز المالي او اداء المجموعة .

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 4. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

#### 4.1 تابع / المعايير الجديدة المعدلة والمطبقة من قبل المجموعة

**المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (10): البيانات المالية المجمعة ومعايير المحاسبة الدولي رقم 27: البيانات المالية المنفصلة**  
يقوم المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 بإنشاء نموذج سيطرة واحد يتم تطبيقه على جميع الشركات بما فيها الشركات ذات الأغراض الخاصة. يستبدل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 أجزاء معيار المحاسبة الدولي رقم 27 الموجود سابقاً: البيانات المالية المجمعة والمنفصلة التي تعاملت مع البيانات المالية المجمعة ولجنة تفسيرات المعايير SIC 12: التجميع - الشركات ذات الأغراض الخاصة. كما يقوم المعيار بتعديل التعريف الخاص بميزة السيطرة كذلك إجراءات توضيحية لمعرفة الحصة في الشركة التابعة. ولتلبية التعريف الخاص بميزة السيطرة في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10، يجب تحقق جميع المعايير الثلاثة، بما فيها: (أ) للمستثمر السيطرة على المستثمر فيه؛ (ب) للمستثمر التعرض أو حقوق لعوائد متغيرة من مشاركته مع المستثمر فيه؛ (ج) للمستثمر القدرة على استخدام سيطرته على المستثمر فيه للتأثير على مبلغ عوائد المستثمر. إن هذه المتطلبات الجديدة لها إمكانية التأثير على أي من المجموعة المستثمر فيها تعتبر شركات تابعة وبالتالي تغيير نطاق التجميع. مع ذلك، فإن المتطلبات والإجراءات التجميع والمحاسبة الخاصة بأي حصص غير مسيطرة والتغيرات في السيطرة تبقى دون تغيير. لم يتم المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 بتغيير تصنيف (كشركات تابعة أو غيرها) أي من المجموعة الحالية المستثمر فيها.

#### **المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (12): الإفصاح عن الحصة في المنشآت الأخرى**

يقوم المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 12 بدمج وتنسيق متطلبات الإفصاح لأنواع مختلفة من الاستثمارات التي تتضمن الشركات التابعة، الترتيبات المشتركة، الشركات الزميلة والمنشآت المنتظمة غير المجمعة. كما ويقدم متطلبات إفصاح جديدة حول المخاطر التي تتعرض لها المنشأة من مشاركتها مع المنشآت المنتظمة. إن المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 12 مفصّل عنه في إيضاح رقم 7.

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

لا يؤثر هذا المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (13) على أي بنود مطلوب تقييمها بالقيمة العادلة ولكن يوضح تعريف القيمة العادلة حيث يتم من خلاله بيان وتوضيح إفصاحات مقاييس القيمة العادلة. إن نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (13) هو نطاق واسع وينطبق على البنود المالية وغير المالية والتي من أجلها تتطلب أو تسمح به المعايير الدولية للتقارير المالية الأخرى قياسات القيمة العادلة أو إفصاحات عن قياسات القيمة العادلة إلا في بعض الظروف. لم يؤثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (13) بشكل جوهري على قياسات القيمة العادلة المنفذة من قبل المجموعة.

يتم تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 13 بصورة مستقبلية للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013. إن متطلبات الإفصاح لهذا المعيار لا تحتاج إلى تطبيق على معلومات المقارنة في السنة الأولى للتطبيق. لكن المجموعة قامت بإدراج، كمعلومات مقارنة، إفصاحات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 13 التي كانت مطلوبة من قبل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 7، "الأدوات المالية؛ الإفصاحات".

قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 13 لأول مرة خلال السنة الحالية، انظر إيضاح رقم 22.

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 4. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

#### 4.1 تابع/ المعايير الجديدة المعدلة والمطبقة من قبل المجموعة

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 7 : الافصاحات - تسوية الاصول والخصوم المالية (التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 7)

تم اضافة افصاحات نوعية وكمية الى المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 7 "الادوات المالية: الافصاحات" تتعلق باجمالي وصافي مبالغ الادوات المالية المسجلة والتي تم (أ) تسويتها في بيان المركز المالي (ب) تخضع لترتيبات مقاصة رئيسية ملزمة واتفاقيات ماثلة، حتى لو لم تتم تسويتها في بيان المركز المالي. كما ان الافصاحات المطلوبة يجب توفيرها بأثر رجعي. ان تطبيق هذا التعديل لم يكن له تأثيرا هاما على المركز المالي للمجموعة او على ادائها .

#### التحسينات السنوية 2009-2011 (التحسينات السنوية)

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

توضيح المتطلبات الخاصة ببيان المركز المالي الافتتاحي (التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 1) :

- يوضح بان التاريخ المناسب لبيان المركز المالي الافتتاحي ("الميزانية العمومية الثالثة") هو بداية الفترة السابقة (الايضاحات المتعلقة بما لم يعد مطلوب عرضها)
- يتناول متطلبات المقارنة الخاصة ببيان المركز المالي الافتتاحي عندما تقوم المنشأة بتغيير السياسات المحاسبية او تقوم باجراء تعديلات او اعادة تصنيفات استعادية وفقا لمعيار المحاسبة الدولي رقم 8.
- توضيح المتطلبات الخاصة بمعلومات المقارنة المقدمة غير الحد الأدنى للمتطلبات (التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 1):
- يوضح بان اي معلومات بيانات مالية اضافية لا تحتاج الى عرض على شكل مجموعة كاملة من البيانات المالية للفترات غير الحد الأدنى للمتطلبات
- يتطلب بان اي معلومات اضافية معروضة يجب عرضها وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية كما يجب على المنشأة عرض معلومات المقارنة في الايضاحات ذات الصلة لتلك المعلومات الاضافية.

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية

### 4. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

4.2 المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعلة بعد  
تاريخ المصادقة على تلك البيانات المالية المجمعة ، تم إصدار بعض المعايير / التعديلات والتفسيرات من قبل مجلس المعايير الدولية ولكن لم يتم تفعيلها بعد ولم يتم تطبيقها مبكراً من قبل المجموعة.  
تتوقع الإدارة أن يتم تبني كافة التعديلات ضمن السياسات المحاسبية للمجموعة وللمرة الأولى خلال الفترة التي تبدأ في أو بعد تاريخ تفعيل المعيار الجديد أو التعديل أو التفسير المتوقع أن يكون له ارتباط بالبيانات المالية للمجموعة و المبينة أدناه . هناك بعض التفسيرات والمعايير الأخرى التي صدرت ولكن ليس من المتوقع أن يكون لها تأثير مادي على البيانات المالية للمجموعة.

| المعيار أو التفسير                                                  | يفعل للسنوات المالية التي تبدأ في |
|---------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|
| معيار المحاسبة الدولي 32 (IAS 32): الأدوات المالية: العرض - تعديلات | 1 يناير 2014                      |
| معيار المحاسبة الدولي 39 (IAS 39): الأدوات المالية: التحقق والقياس  | 1 يناير 2014                      |
| المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9): الأدوات المالية            | 1 يناير 2015                      |
| التحسينات السنوية 2012-2009                                         | 1 يناير 2013                      |

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

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

- معنى "لديها حالياً حق قانوني ملزم للتسوية"
  - أن بعض إجمالي أنظمة التسوية قد تعتبر معادلة لصافي التسوية.
- يتم تفعيل التعديلات للفرات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2014 وسيطلب تطبيقها بأثر رجعي. لا تتوقع الإدارة تأثيراً جوهرياً على البيانات المالية المجمعة للمجموعة من هذه التعديلات.

#### 4.2.2 المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9): الأدوات المالية

ينوي مجلس معايير المحاسبة الدولية IASB استبدال كامل معيار المحاسبة الدولي (IAS) رقم 39: الأدوات المالية - التحقق والقياس . إن المعيار البديل هو المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) (IFRS 9) يتم إصداره على مراحل . حتى تاريخه ، تم إصدار الفصول المتعلقة بالتحقق والتصنيف والقياس والاستبعاد المتعلقة بالأصول والخصوم المالية ومحاسبة التحوط. ولا تزال الفصول الأخرى المتعلقة بطرق انخفاض القيمة قيد التطوير. وسيتم تحديد التاريخ الفعلي للمعيار بالكامل بعد الانتهاء من نموذج انخفاض القيمة الجديدة.

بالإضافة إلى ذلك ، في نوفمبر 2013 ، قررت لجنة معايير المحاسبة الدولية النظر مؤقتاً في إجراء تعديلات محدودة على نموذج تصنيف الأصول المالية للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 وذلك لمعالجة أمور التطبيق. بالرغم من التطبيق المبكر لهذا المعيار ، إلا أن اللجنة الفنية المنبثقة عن وزارة التجارة والصناعة في دولة الكويت قررت في 30 ديسمبر 2009 ، تأجيل التطبيق المبكر لهذا المعيار حتى إشعار آخر .

لم تقم الإدارة بتقييم التأثير المحتمل من هذه التعديلات على البيانات المالية للمجموعة . لا تتوقع الإدارة تطبيق التعديلات حتى يتم نشر جميع أقسام المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 (IFRS 9)، وبالتالي يستطيعون عمل تقييم شامل لتأثير التغيرات .

## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 4. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

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

##### 4.2.3 التفسير رقم 21 (IFRIC 21) الرسوم

يقوم التفسير رقم 21 بتحديد الحالة الملزمة لتحقيق التزام بمثابة النشاط الذي يحفز دفع الرسوم وفقا للقانون ذي الصلة. كما يوضح التفسير بان "الالتزام الاقتصادي" ومبدأ الاستمرارية لا يعني بان الحالة الملزمة قد حدثت. يوفر التفسير رقم 21 التوجيهات التالية حول تحقق التزام لدفع الرسوم، أ) يتم تحقق الالتزام تدريجيا اذا حدثت الحالة الملزمة خلال فترة من الزمن، و ب) اذا تم تحفيز الالتزام حول التوصل الى حد ادنى، عندها يتم تحقق الالتزام عند التوصل الى ذلك الحد الادنى. لا تخضع المجموعة حاليا الى أية رسوم هامة لذا فانه لا يتوقع من هذا التعديل ان يكون له أثرا جوهريا على البيانات المالية للمجموعة. يتم تفعيل التفسير رقم 21 للفرات السنوية التي تبدأ في او بعد 1 يناير 2014.

### 5. ملخص السياسات المحاسبية الهامة

ان اهم السياسات المحاسبية و أسس القياسات المحاسبية المستخدمة في اعداد البيانات المالية المجمعة ملخصة أدناه .  
5.1 أسس التجميع

إن البيانات المالية للمجموعة تجمع الشركة الأم و جميع شركاتها التابعة .

الشركات التابعة هي جميع المنشآت (بما فيها المنشآت المهيكلية) التي تسيطر عليها المجموعة. تسيطر المجموعة على المنشأة عندما تتعرض المجموعة للعرض، او يكون لها الحق ب، عوائد متغيرة من مشاركتها مع المنشأة ويكون لها القدرة على التأثير على تلك العوائد من خلال سلطتها على المنشأة. يتم تجميع الشركات التابعة بالكامل من التاريخ الذي يتم فيه نقل السيطرة الى المجموعة ويتوقف تجميعها من التاريخ الذي تتوقف فيه تلك السيطرة. جميع الشركات التابعة لديها تقرير بتاريخ 31 ديسمبر. تظهر تفاصيل الشركات التابعة المجموعة الرئيسية في ايضاح (7) حول البيانات المالية المجمعة .

يتم عند التجميع استبعاد الارصدة والمعاملات الجوهرية المتبادلة بين شركات المجموعة ، بما فيها الارباح والخسائر غير المحققة من العمليات بين شركات المجموعة . و حيثما يتم استبعاد الخسائر غير المحققة من بيع اصل بين شركات المجموعة عند التجميع ، إلا ان هذا الاصل يجب فحصه ايضا بما يتعلق في هبوط القيمة بالنسبة للمجموعة . يتم تعديل المبالغ المسجلة في البيانات المالية للشركات التابعة و ذلك للتأكد من توافقها مع السياسات المحاسبية المطبقة من قبل المجموعة .

يبدأ تجميع الشركة التابعة عندما تحصل المجموعة على السيطرة على الشركة التابعة ويتوقف عندما تفقد المجموعة السيطرة على تلك الشركة التابعة. ان الارباح او الخسائر والايادات الشاملة الاخرى للشركات التابعة المستحوذ عليها او المستبعدة خلال السنة يتم تسجيلها من التاريخ الذي تحصل فيه المجموعة على السيطرة، او حتى التاريخ الذي تتوقف فيه المجموعة عن سيطرتها على الشركة التابعة، حسب ما هو مناسب.

إن الحصص غير المسيطرة ، تعرض كجزء من حقوق الملكية ، و هي تمثل النسبة في الربح او الخسارة وصافي الاصول للشركات التابعة و غير المحتفظ بها من قبل المجموعة . تقوم المجموعة بتوزيع الحصص من مجموع الايرادات او الخسائر الشاملة للشركات التابعة بين مالكي الشركة الأم و الحصص غير المسيطرة بناء على حصة ملكية كلاهما . ان الخسائر في الشركات التابعة مخصصة للحصص غير المسيطرة حتى لو كانت النتائج تمثل رصيد عجز .



## تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

#### 5.1 تابع / أسس التجميع

ان التغير في نسبة ملكية الشركة التابعة ، دون فقد السيطرة يتم المحاسبة عليه كعملية ضمن حقوق الملكية . اذا فقدت المجموعة السيطرة على الشركة التابعة فإنه يتم :

- عدم تحقق الأصول (بتضمن الشهرة) والخصوم للشركة التابعة .
- عدم تحقق القيم المدرجة لأي حصة غير مسيطرة .
- عدم تحقق فروقات التحويل المتراكمة ، المسجلة ضمن حقوق الملكية .
- تحقق القيمة العادلة للمبلغ المستلم .
- تحقق القيمة العادلة لأي استثمارات متبقية .
- تحقق أي فائض أو عجز في الأرباح والخسائر .
- إعادة تصنيف حصة الشركة الأم في المحتويات المحققة سابقا في الإيرادات الشاملة الأخرى الى الأرباح والخسائر او الأرباح المحتجزة، كما هو مناسب ، كما سيتم طلبه إذا استبعدت المجموعة مباشرة الأصول أو الخصوم المتعلقة بها.

#### 5.2 إندماج الاعمال

تقوم المجموعة بالمحاسبة على عمليات دمج الاعمال باستخدام طريقة الشراء . يتم احتساب المبلغ المحول من قبل المجموعة للحصول على السيطرة على شركة تابعة كمجموع القيمة العادلة في تاريخ الشراء للأصول المحولة ، او الالتزامات المستحقة و الحصة في الملكية المصدرة من قبل المجموعة ، و التي تتضمن القيمة العادلة لأي اصل أو التزام ناتج عن ترتيبات المبلغ المحتمل . يتم تسجيل تكاليف الشراء عند حدوثها. يقوم المشتري لكل عملية دمج للاعمال بقياس الحصة غير المسيطرة في حصص المشتري اما بالقيمة العادلة او بالحصة المكافئة لصافي الاصول المحددة للمشتري .

اذا تم تحقيق عملية دمج الاعمال على مراحل، فان القيمة العادلة بتاريخ الشراء لحصة ملكية المشتري المحتفظ بها سابقا في حصص المشتري يتم إعادة قياسها الى القيمة العادلة كما في تاريخ الشراء وذلك من خلال الارباح والخسائر.

تقوم المجموعة بتسجيل الأصول التي حصلت عليها و الإلتزامات التي تكبدها من دمج الأعمال بغض النظر عن ما اذا كانت مسجلة سابقا في البيانات المالية للشركة المشتراة قبل عملية الشراء . يتم قياس الأصول المحصول عليها و الإلتزامات المتكبده بشكل عام بقيمتها العادلة في تاريخ الحيازة .

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

ان اي مبلغ محتمل يتم تحويله من قبل المشتري سيتم تسجيله بالقيمة العادلة بتاريخ الشراء. كما ان التغيرات اللاحقة على القيمة العادلة للمبلغ المحتمل الذي يعتبر اما اصلا او التزاما سيتم تسجيلها وفقا لمعيار المحاسبة الدولي IAS 39 اما في الأرباح او الخسائر او كتغير في إيرادات شاملة أخرى. إذا تم تصنيف المبلغ المحتمل كحقوق ملكية، فانه لن تتم إعادة قياسه حتى تتم تسويته نهائيا ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى.

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

## تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 5. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

#### 5.3 التقارير القطاعية

يتم الإعلان عن القطاعات التشغيلية على نحو يتفق مع التقارير الداخلية المقدمة الى صانع القرار الرئيسي. ان صانع القرار الرئيسي المباشر المسؤول عن توزيع المصادر وتقييم الأداء للقطاعات قد تم تعريفه ك لجنة استثمار تقوم بصنع القرارات الاستراتيجية. ولأغراض الادارة، تستخدم المجموعه نفس سياسات المقاييس المستخدمة ضمن البيانات المالية المجمعة. بالاضافة الى ذلك، فان الأصول أو الخصوم غير المخصصة لقطاع تشغيلي معين، لا يتم ادراجها للقطاع.

#### 5.4 الإيرادات

تنشأ الإيرادات من الأنشطة الاستثمارية للمجموعه. يتم قياسها بالرجوع الى قيمته العادلة للمقابل المعطى او المستحق القبض . ويتم الاعتراف بالإيراد حين يكون هناك احتمالية تدفق منافع اقتصادية للمجموعه ويمكن قياس تلك الإيرادات بشكل يعتمد عليه ، بغض النظر عن متى تتم الدفعة. يجب تحقق المعايير التالية قبل الاعتراف بالإيراد.

##### 5.4.1 إيرادات الفوائد وما شابهها

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

##### 5.4.2 إيرادات توزيعات الأرباح

إيرادات توزيعات الأرباح يتم تسجيلها عندما يثبت حق استلام دفعات تلك الأرباح.

#### 5.5 المصاريف التشغيلية

يتم تسجيل المصاريف التشغيلية ضمن الأرباح أو الخسائر عند استخدام الخدمات المقدمة أو عند حدوثها.

#### 5.6 تكاليف الاقتراض

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

## تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

#### 5.7 الادوات المالية

##### 5.7.1 التحقق، القياس المبدئي وعدم التحقق

يتم تحقق الأصول والخصوم المالية عندما تصبح المجموعه طرفا في الأحكام التعاقدية للأداة المالية وتقاس مبدئيا بالقيمة العادلة المعدلة بتكاليف المعاملات، باستثناء تلك المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والتي تقاس مبدئيا بالقيمة العادلة. مبين ادناه القياس اللاحق للأصول والخصوم المالية.

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

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

- عندما ينتهي الحق في استلام التدفقات النقدية من تلك الأصول المالية
- أو عندما تقوم المجموعة بالتنازل عن حقها باستلام التدفقات النقدية من الأصل أو عندما تتحمل الشركة الإلتزام بدفع التدفقات بالكامل دون تأخير مادي الى طرف ثالث بموجب ترتيب "القبض والدفع" أو

(أ) ان تقوم المجموعة بتحويل كافة مخاطر ومزايا الأصل أو

(ب) ان لا تقوم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومزايا الأصل ولكن قامت بتحويل السيطرة على الأصل .

عندما تقوم المجموعة بالتنازل عن حقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل أو تكون قد دخلت في ترتيب القبض والدفع، تقوم المجموعة بتقييم إذا ما كانت و الى اي مدى تحتفظ بمخاطر ومزايا الملكية. وإذا لم تقم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ جوهريا بكافة مخاطر ومزايا الأصل أو تحويل السيطرة على الأصل، عندها يتم تحقق الأصل الى مدى التزام المجموعة المتواصل بذلك الأصل وبهذه الحالة تقوم المجموعة ايضا بتسجيل الإلتزام المتعلق به. ويتم قياس الأصل المحول والإلتزام المتعلق به على الأساس الذي يعكس الحقوق والإلتزامات التي احتفظت بها المجموعة.

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

##### 5.7.2 التصنيف والقياس اللاحق للأصول المالية

لغرض القياس اللاحق، فان الأصول المالية، يتم تصنيفها الى الفئات التالية عند التحقق المبدئي:

- قروض وذمم مدينة
- أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
- أصول مالية متاحة للبيع.

## تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

#### 5.7 تابع / الادوات المالية

##### 5.7.2 تابع / التصنيف والقياس اللاحق للاصول المالية

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

ان كافة الايرادات والمصاريف المتعلقة بالاصول المالية المسجلة في الارباح او الخسائر تظهر ضمن "أرباح / (خسائر) غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر" و "أرباح / (خسائر) محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر" "أرباح محققة من استثمارات متاحة للبيع" و "ايرادات فوائد وإيرادات أخرى" و "ربح / (خسارة) بيع عملات أجنبية" و "ايرادات توزيعات ارباح ، استثمارات متاحة للبيع وايرادات توزيعات ارباح من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر".

#### • القروض والذمم المدينة

تعتبر القروض والذمم المدينة أصول مالية غير مشتقة تتضمن دفعات محددة غير مدرجة في الأسواق المالية النشطة. بعد التحقق المبدئي، يتم قياس تلك الأصول المالية باستخدام طريقة التكلفة المطفأة بناء على معدل الفائدة الفعلي، ناقصا أي انخفاض في القيمة. يتم إدراج القروض والذمم المدينة ضمن الأصول المتداولة ، فيما عدا التي تستحق بعد اثني عشر شهرا بعد نهاية فترة التقرير حيث يتم تصنيفهم كاصول غير متداولة.

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

#### • النقد وشبه النقد

يتكون النقد وشبه النقد من نقد في الصندوق وودائع تحت الطلب بالاضافة الى استثمارات اخرى قصيرة الاجل وعالية السيولة يمكن تحويلها بسهولة الى مبالغ معروفة من النقد ولا تخضع لمخاطر هامة من التغيرات في القيمة.

#### • المستحق من الشركة الأم الرئيسية و الذمم المدينة واصول مالية اخرى

ان الدفعات المقدمة / المستلمة و المعاملات الأخرى مع الشركة الأم الرئيسية ، سجلت في "مستحق من الشركة الأم الرئيسية".  
ان القروض والذمم المدينة غير المصنفة ضمن اي من المذكور اعلاه يتم تصنيفها ك "ذمم مدينة واصول مالية اخرى".

## تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

#### 5.7 تابع / الادوات المالية

##### 5.7.2 تابع / التصنيف والقياس اللاحق للاصول المالية

##### • الاصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر

ان تصنيف الاستثمارات كاصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر يعتمد على كيفية مراقبة الادارة لاداء تلك الاستثمارات. تصنف الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر أما "محتفظ بها للمتاجرة" او "محددة" لتكون كذلك عند التحقق المبدي. تقوم المجموعة بتصنيف الاستثمارات كاستثمارات للمتاجرة اذا تم خيارها بصفة اساسية لغرض البيع او لتكون ضمن محفظة استثمارية تشمل أدوات مالية معينة يتم إدارتها بالمحمل مع وجود دليل ثبت عملية المتاجرة بها لغرض تحقيق ارباح على المدى القصير. فعندما لا يتم تصنيفها كاستثمارات محتفظ بها لغرض المتاجرة لكن لها قيم عادلة متاحة يمكن الاعتماد عليها والتغيرات في القيمة العادلة تدرج كجزء من بيان الدخل في حسابات الادارة، عندها يتم تصنيفها كاستثمارات محددة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر عند التحقق المبدي.

ان جميع الادوات المالية المشتقة تدرج تحت هذه الفئة، باستثناء تلك الادوات المحددة والنافذة كادوات تحوط والتي تطبق عليها متطلبات محاسبة التحوط لا يوجد لدى المجموعة أداة تحوط.

يتم قياس الاصول في هذه الفئة بالقيمة العادلة ويتم تسجيل الارباح او الخسائر في حساب الارباح او الخسائر. ان القيم العادلة للاصول المالية في هذه الفئة يتم تحديدها بالرجوع الى معاملات الاسواق النشطة او باستخدام تقنيات تقييم عند عدم وجود سوق نشط. ان الأصول ضمن هذه الفئة يتم تصنيفها كاصول متداولة اذا ما كان يتوقع تسويتها خلال اثني عشر شهرا ، وخلاف ذلك يتم تصنيفها كاصول غير متداولة.

##### • الاصول المالية المتاحة للبيع

ان الاصول المالية المتاحة للبيع هي اصول مالية غير مشتقة اما محددة لهذه الفئة او غير مؤهلة لادراجها في اي فئات اخرى للاصول المالية.

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

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

يتم تسجيل رد خسائر انخفاض القيمة في الايرادات الشاملة الاخرى، باستثناء الاصول المالية التي هي عبارة عن اوراق دين تسجل في الارباح او الخسائر فقط اذا كان بالامكان ربط الرد بشكل موضوعي بحدث حصل بعد تسجيل خسارة انخفاض القيمة.

يتم تسجيل الاصول المالية المتاحة للبيع تحت بند الاصول غير المتداولة ، ما لم يستحق او كانت نية الإدارة استبعاده خلال اثني عشر شهرا من نهاية فترة التقرير.

## تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

#### 5.7 تابع / الادوات المالية

##### 5.7.3 التصنيف والقياس اللاحق للخصوم المالية

تتضمن الخصوم المالية للمجموعه قروض قصيرة الأجل ومستحق الى الشركة الأم الرئيسية وخصوم اخرى.  
يعتمد القياس اللاحق للخصوم المالية على تصنيفها على النحو التالي:

#### • الخصوم المالية بخلاف تلك المحددة بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر

تدرج هذه الخصوم بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية. تصنف المجموعة الخصوم المالية بخلاف تلك المحددة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ضمن الفئات التالية :

#### • القروض طويلة / قصيرة الأجل

يقاس كافة القروض لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية. كما تسجل الأرباح والخسائر في بيان الارباح أو الخسائر المجمع عندما يتم عدم تحقق الخصوم أيضاً باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية (EIR) لعملية الإطفاء.

#### • المستحق الى الشركة الأم الرئيسية والخصوم المالية الأخرى

يتم تسجيل الخصوم لمبالغ سيتم دفعها في المستقبل عن خدمات استلمت سواء صدر بها فواتير من قبل المورد ام لم تصدر. وتصنف كخصوم مالية أخرى. الدفعات المقدمة المستلمة / المدفوعة والعمليات الأخرى مع الشركة الأم الرئيسية يتم تسجيلها أيضاً ضمن مستحق الى الشركة الأم. إن الخصوم المالية بخلاف تلك المحددة بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر غير المصنفة ضمن القروض أو مستحق الى الشركة الأم الرئيسية تصنف كـ "خصوم مالية أخرى".

جميع التكاليف المرتبطة بالفائدة والمتعلقة بالقروض ومستحق الى الشركة الأم الرئيسية تدرج ضمن تكاليف التمويل.

#### • الخصوم المالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر

تصنف الخصوم المالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر أما خصوم محتفظ بها للمتاجرة أو محددة لتكون كذلك عند التحقق المبدئي . الخصوم المالية المحتفظ بها للمتاجرة أو محددة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر تدرج لاحقاً بالقيمة العادلة وتسجل الارباح والخسائر في الارباح والخسائر . كما ان جميع الادوات المالية المشتقة وغير المحددة والمفعلة كادوات تحوط تحتسب بالقيمة العادلة من خلال الارباح والخسائر .

لم تقم المجموعه بتحديد اي التزام مالي بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر ولم يكن لديها اية خصوم مالية لغرض المتاجرة.

##### 5.7.4 التكلفة المطفأة للادوات المالية

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

## تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

#### 5.7 تابع / الادوات المالية

#### 5.7.3 تابع / التصنيف والقياس لللاحق للخصوم المالية

#### 5.7.5 تسوية الادوات المالية

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

#### 5.7.6 القيمة العادلة للادوات المالية

ان القيمة العادلة للادوات المالية التي يتم تداولها في اسواق نشطة بتاريخ كل تقرير مالي يتم تحديدها بالرجوع الى اسعار السوق المدرجة او اسعار المتداولين (سعر العرض للمراكز المالية الطويلة وسعر الطلب للمراكز المالية القصيرة)، دون اي خصم خاص بتكاليف المعاملة. بالنسبة للادوات المالية التي لا يتم تداولها في سوق نشط، يتم تحديد القيمة العادلة لها باستخدام تقنيات تقييم مناسبة. إن مثل هذه التقنيات قد تتضمن استخدام معاملات على اساس تجارية حديثة في السوق؛ الرجوع الى القيمة العادلة الحالية لاداة مالية اخرى مماثلة بصورة جوهرية؛ تحليل تدفقات نقدية مخصومة او اساليب تقييم اخرى. تحليل القيم العادلة للادوات المالية وتفاصيل اخرى عن كيفية قياسها متوفرة في الايضاح 22.

### 5.8 حقوق الملكية، الاحتياطات ودفعات توزيعات الارباح

يتمثل رأس المال في القيمة الاسمية للاسهم التي تم اصدارها ودفعها. يتكون الاحتياطي القانوني والاختياري من مخصصات لارباح الفترة الحالية والسابقة وفقا لمتطلبات قانون الشركات التجارية والنظام الاساسي للشركة الام ان احتياطي القيمة العادلة يتكون من ارباح وخسائر متعلقة بالأصول المالية المتاحة للبيع. تتضمن الارباح المحتفظ بها كافة الارباح المحتفظ بها للفترة الحالية والسابقة. وجميع المعاملات مع مالكي الشركة الام تسجل بصورة منفصلة ضمن حقوق الملكية. توزيعات الارباح المستحقة لاصحاب حقوق الملكية تدرج في الخصوم الاخرى عند اعتماد تلك التوزيعات في اجتماع الجمعية العمومية.

### 5.9 أسهم الخزينة

تتكون اسهم الخزينة من اسهم الشركة الام المصدرة والتي تم اعادة شرائها من قبل المجموعه ولم يتم اعادة اصدارها او الغائها حتى الآن. يتم احتساب اسهم الخزينة باستخدام طريقة التكلفة. وبموجب هذه الطريقة، فان متوسط التكلفة الموزون للاسهم المعاد شراؤها يحمل على حساب له مقابل في حقوق الملكية. عند اعادة اصدار اسهم الخزينة، تقيد الارباح بحساب منفصل في حقوق الملكية، ("احتياطي ارباح بيع اسهم الخزينة")، وهو غير قابل للتوزيع. واي خسائر محققة تحمل على نفس الحساب الى مدى الرصيد الدائن على ذلك الحساب. ان اي خسائر زائدة تحمل على الارباح المحتفظ بها ثم على الاحتياطي الاختياري والقانوني. لا يتم دفع اي ارباح نقدية على هذه الاسهم. ان اصدار اسهم المنحة يزيد من عدد اسهم الخزينة بصورة نسبية ويخفض من متوسط تكلفة السهم دون التأثير على اجمالي التكلفة لاسهم الخزينة.

## تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

#### 5.10 المخصصات، الاصول والالتزامات الطارئة

يتم تسجيل المخصصات عندما يكون على المجموعه التزام حالي قانوني او استدلالي نتيجة لحدث ماضي وقد يكون هناك احتمال تدفق مصادر اقتصادية الى الخارج مطلوب من الشركة ويكون بالامكان تقدير المبالغ بشكل يعتمد عليه. ان توقيت او مبلغ هذا التدفق قد يبقى غير مؤكد.

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

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

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

#### 5.11 ترجمة العملات الاجنبية

##### 5.11.1 عملة العرض الرئيسية

تعرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي وهي العملة الرئيسية للمجموعه.

##### 5.11.2 معاملات العملة الاجنبية والارصدة

يتم تحويل معاملات العملة الاجنبية الى العملة الرئيسية للشركة الام باستخدام اسعار الصرف السائدة في تواريخ المعاملات (سعر الصرف الفوري). ان ارباح وخسائر الصرف الاجنبي الناتجة عن تسوية مثل تلك المعاملات وعن اعادة قياس البنود النقدية المقومة بالعمله الاجنبية باسعار الصرف في نهاية السنة المالية تسجل في الارباح او الخسائر. بالنسبة للبنود غير النقدية، لا يتم اعادة ترجمتها في نهاية السنة ويتم قياسها بالتكلفة التاريخية (تحويل باستخدام اسعار الصرف في تاريخ المعاملة)، باستثناء البنود غير النقدية المقاسة بالقيمة العادلة والتي يتم ترجمتها باستخدام اسعار الصرف في التاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة. ان فروق التحويل على الاصول غير النقدية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الارباح والخسائر تدرج كجزء من ارباح او خسائر القيمة العادلة في بيان الارباح او الخسائر المجمع والاصول المتاحة للبيع متضمنة في التغيرات التراكمية بالقيمة العادلة المدرجة ضمن الايرادات الشاملة الاخرى.

#### 5.12 مكافأة نهاية الخدمة

تقدم الشركة الام مكافآت نهاية الخدمة لموظفيها. يستند استحقاق هذه المكافآت الى الراتب النهائي وطول مدة الخدمة للموظفين خضوعا لانمام حد ادنى من مدة الخدمة وفقا لقانون العمل وعقود الموظفين. ان التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت تستحق طوال فترة التعيين. ان هذا الالتزام غير الممول يمثل المبلغ المستحق الدفع لكل موظف نتيجة لانهاء الخدمة بتاريخ التقرير. بالنسبة لموظفيها الكويتيين، تقوم الشركة الام بعمل مساهمات للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية تحسب كنسبة من رواتب الموظفين وتقتصر التزامات الشركة الام على هذه المساهمات التي تسجل كمصاريف عند استحقاقها.



## تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

#### 5.13 الضرائب

##### 5.13.1 ضريبة دعم العمالة الوطنية

تحتسب ضريبة دعم العمالة الوطنية وفقا لقانون رقم 2000/19 وقرار وزارة المالية رقم 2006/24 بنسبة 2.5% من الربح الخاضع للضريبة للمجموعه. وفقا للقانون فإن الإستقطاعات المسموح بها تتضمن توزيعات الأرباح النقدية من شركات مدرجة تخضع لضريبة دعم العمالة الوطنية.

##### 5.13.2 مؤسسة الكويت للتقدم العلمي (KFAS)

تحتسب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة 1% من ربح المجموعه الخاضع للضريبة وفقا لعملية الاحتساب المعدلة بناء على قرار اعضاء مجلس إدارة المؤسسة والذي ينص على ان التحويل الى الاحتياطي القانوني يجب استثنائها من ربح السنة عند تحديد الحصة. ان الخسائر المتراكمة من السنوات السابقة يمكن ان يتم خصمها من الربح المعدل للسنة عند احتساب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي للسنة.

##### 5.14.3 الزكاة

تحتسب حصة الزكاة بنسبة 1% من ربح المجموعه وفقا لقرار وزارة المالية رقم 2007/58 الساري المفعول اعتبارا من 10 ديسمبر 2007.

### 6. أحكام الإدارة الهامة وعدم التأكد من التقديرات

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

#### 6.1 أحكام الادارة الهامة

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

##### 6.1.1 تصنيف الادوات المالية

يتم اتخاذ احكام في تصنيف الادوات المالية بناء على نية الادارة بالشراء. تقوم هذه الاحكام بتحديد ما إذا تم قياسها لاحقا بالتكلفة أو بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة وفيما اذا كانت التغيرات في القيمة العادلة للادوات المالية مدرجة في بيان الارباح او الخسائر المجمع او في الايرادات الشاملة الاخرى . تقوم المجموعه بتصنيف الاصول المالية كاصول محتفظ بها لغرض المتاجرة اذا تمت حيازتها بصفة اساسية من اجل تحقيق ربح قصير الاجل.

ان تصنيف الاصول المالية كاصول محددة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر يعتمد على كيفية قيام الادارة بمراقبة اداء تلك الاصول المالية. عندما لا يتم تصنيفها للمتاجرة ولكن يكون لها قيم عادلة متوفرة بسهولة والتغيرات في القيم العادلة يتم ادراجها كجزء من الارباح او الخسائر في حسابات الادارة، عندها يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر.

ان تصنيف الاصول كقروض ومدينين يعتمد على طبيعة تلك الاصول. فاذا لم تتمكن المجموعه من المتاجرة في هذه الاصول المالية بسبب سوق غير نشط وكانت النية هي استلام دفعات ثابتة او محددة، عندها يتم تصنيف الاصول المالية كقروض ومدينين. جميع الاصول المالية الاخرى يتم تصنيفها كاصول متاحة للبيع.

## تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 6. تابع / أحكام الإدارة الهامة وعدم التأكد من التقديرات

#### 6.1.2 تقييم السيطرة

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

#### 6.2 عدم التأكد من التقديرات

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

#### 6.2.1 انخفاض قيمة استثمارات الاسهم المتاحة للبيع

تقوم المجموعه بمعاملة استثمارات الاسهم المتاحة للبيع على انها المنخفضت قيمتها عندما يكون هناك انخفاض جوهري او متواصل في القيمة العادلة عن تكلفتها او عند وجود دليل موضوعي على انخفاض القيمة. ان تحديد الانخفاض "الجوهري" او "المتواصل" يتطلب تقديرات هامة. إضافة الى ذلك ، تقوم المجموعه بتقييم العوامل الأخرى بما في ذلك التقلبات العادية في اسعار الأسهم بالنسبة للأسهم المسعرة والتدفقات النقدية المستقبلية وعوامل الخصم للأسهم غير المسعرة. قامت المجموعه خلال السنة بالإعتراف بخسارة هبوط في قيمة الإستثمارات المتاحة للبيع بمبلغ لا شيء د.ك (2012: د.ك).

#### 6.2.2 القيمة العادلة للادوات المالية

تقوم الادارة بتطبيق تقنيات تقييم لتحديد القيمة العادلة للادوات المالية عندما لاتتوفر هناك اسعار سوق نشط. وهذا يتطلب من الادارة تطوير تقديرات وافتراضات استنادا الى معطيات سوقية وذلك باستخدام بيانات مرصودة سيتم استخدامها من قبل المتداولين في السوق في تسعير الاداة المالية. فاذا كانت تلك البيانات غير مرصودة، تقوم الادارة باستخدام افضل تقديراتها. قد تختلف القيم العادلة المقدرة للادوات المالية عن الاسعار الفعلية التي سيتم تحقيقها في معاملة على اسس تجارية بتاريخ التقرير (انظر ايضا 22).

### 7. الشركات التابعة

ان غالبية استثمارات المجموعة في اسهم اجنبية مسعرة (أنظر ايضا 10 ب) والتي تمثل استثمارات في شركات سعودية مدرجة تعمل في مجال الكيماويات والبتروكيماويات محتفظ بها من خلال منشأتين ذات اغراض خاصة (SPV's) مؤسسة في مملكة البحرين فقط لتملك هذه الاسهم. تم في السنة الماضية تسجيل كافة معاملات وأنشطة هاتين المنشأتين كجزء من الشركة الام وادراجها في النهاية في البيانات المالية للشركة الام. كما قررت ادارة الشركة الام في السنة الحالية الانفصال عن هاتين المنشأتين كشركات تابعة منفصلة وعرض البيانات المالية ككيانات مالية مجمعة. ان طريقة العرض التي تم تبنيها لا ينتج عنها اية تغييرات في ارقام المقارنة. تفاصيل الشركات التابعة هي كما يلي :

نسبة حصص الملكية المحتفظ بها

من قبل المجموعة

بلد التأسيس

31 ديسمبر 2012

31 ديسمبر 2013

%100

%100

%100

%100

البحرين

البحرين

- شركة إيكاروس للبتروكيماويات القابضة

- شركة إيكاروس الصناعية القابضة

## تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 8. صافي الأرباح على الأصول والخصوم المالية

إن بيان صافي الأرباح على الأصول والخصوم المالية تم تحليلها على النحو التالي :

| 2012         | 2013        |                                                                  |
|--------------|-------------|------------------------------------------------------------------|
| د.ك          | د.ك         | قروض ومدينون                                                     |
| 277,831      | 208,348     | - نقد وشبه النقد ومستحق من الشركة الأم الرئيسية (انظر 8 ب)       |
|              |             | استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر             |
| 482,463      | (267,888)   | - إستثمارات محددة عند التسجيل المبدئي                            |
|              |             | استثمارات متاحة للبيع                                            |
| (20,187,250) | 39,436,619  | - المعترف به في الإيرادات الشاملة الأخرى                         |
| 6,801,263    | 8,647,743   | - المعترف به في بيان الأرباح أو الخسائر                          |
|              |             | - المحول من الإيرادات الشاملة الأخرى الى بيان الأرباح أو الخسائر |
| 4,457,102    | 5,549,535   | - نتيجة بيع                                                      |
| (8,168,591)  | 53,574,357  |                                                                  |
|              |             | خصوم مالية بالتكلفة المطفأة                                      |
| (1,712,022)  | (1,437,514) | - قروض (انظر 8 أ)                                                |
|              |             | خصوم مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر            |
| 14,315       | -           | - صافي الربح من مبادلات أسعار الفائدة                            |
| (9,866,298)  | 52,136,843  |                                                                  |
| 10,320,952   | 12,700,224  | صافي الربح المحقق في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع              |
| (20,187,250) | 39,436,619  | صافي الربح / (الخسارة) المحقق في إيرادات شاملة أخرى              |
| (9,866,298)  | 52,136,843  |                                                                  |

8 أ) يتم احتساب صافي خسارة الخصوم المالية بالتكلفة المطفأة كما يلي :

| 2012      | 2013      |                                                                                                                            |
|-----------|-----------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| د.ك       | د.ك       | - تكاليف تمويل - قروض                                                                                                      |
| 1,399,997 | 1,409,214 | - خسارة عملات أجنبية من إعادة تحويل قروض قصيرة الأجل متضمنة تحت بند "خسارة عملات أجنبية" في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع |
| 312,025   | 285,936   |                                                                                                                            |
| 1,712,022 | 1,695,150 |                                                                                                                            |

8 ب) يتم احتساب صافي ربح النقد وشبه النقد بعد تعديل ربح عملات أجنبية قدرها 42,395 د.ك (2012 : خسارة قدرها 14,695 د.ك)

## تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 9. ربحية السهم الاساسية والمخففة

يتم احتساب ربحية السهم بتقسيم ربح السنة على المتوسط الموزون لعدد الاسهم القائمة خلال السنة كما يلي :

| 2012        | 2013        |                                                                              |
|-------------|-------------|------------------------------------------------------------------------------|
| 8,948,756   | 11,055,056  | ربح السنة (د.ك)                                                              |
| 746,120,000 | 745,375,574 | المتوسط الموزون لعدد الأسهم القائمة خلال السنة (باستثناء اسهم الخزينة) - سهم |
| 11.99 فلس   | 14.83 فلس   | ربحية السهم الاساسية والمخففة                                                |

### 10. استثمارات متاحة للبيع

| 2012        | 2013        | الغير متداولة      |
|-------------|-------------|--------------------|
| د.ك         | د.ك         | أسهم مسعرة         |
| 118,887,544 | 160,004,185 | - أجنبية           |
| 118,887,544 | 160,004,185 |                    |
|             |             | اسهم غير مسعرة     |
| 3,066,032   | 3,066,032   | - محلية            |
| 27,624,180  | 27,624,180  | - أجنبية           |
| 30,690,212  | 30,690,212  |                    |
| 149,577,756 | 190,694,397 |                    |
|             |             | متداولة            |
| 8,063,821   | 7,016,694   | أسهم مسعرة - محلية |
| 157,641,577 | 197,711,091 | المجموع            |

أ) ان الاسهم المحلية المسعرة تمثل استثمارات في مجالات شتى . ان أسهم محلية مسعرة بقيمة 6,016,263 د.ك (2012 : 6,943,495 د.ك) مرهونة مقابل عقد تسهيلات قرض قصير الأجل من بنك محلي (ايضاح 17 ب) .

ب) ان اسهم اجنبية مسعرة تمثل استثمارات في شركات سعودية مدرجة تعمل في مجال الكيماويات والبتروكيماويات . ومعظم هذه الأسهم بقيمة دفترية تبلغ 158,694,180 د.ك كما في 31 ديسمبر 2013 (2012 : 115,947,212 د.ك) محتفظ بها من خلال الشركتين التابعتين المملوكتين بنسبة 100% والمؤسستين في مملكة البحرين فقط لتملك هذه الاسهم. ان الأسهم الأجنبية المسعرة بقيمة 52,827,693 د.ك (31 ديسمبر 2012: لا شيء د.ك) مرهونة مقابل عقد تسهيلات قرض طويل الأجل (ايضاح 16).

ج) يتم تسجيل الإستثمارات في الأسهم الغير مسعرة بالتكلفة وذلك لعدم توفر اسعار سوقية معلنة لها أو اي قياس يعتمد عليه لقيمتها العادلة . ليس لدى الإدارة أي علم بأية ظروف قد تسبب هبوط في قيمة هذه الإستثمارات . ان الاسهم المحلية والاجنبية غير المسعرة تمثل استثمارات في شركة محلية غير مدرجة تعمل في مجال النفط والغاز وشركات سعودية غير مدرجة تعمل في مجال البتروكيماويات والمنتجات المتعلقة بها .

## تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 11. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر

| 2012      | 2013      | محدد عند التحقق المبدئي :         |
|-----------|-----------|-----------------------------------|
| د.ك       | د.ك       | اسهم مسعرة - محلية                |
| 3,409,283 | 2,200,230 | صناديق محلية لودائع السوق النقدية |
| 1,941,354 | 1,803,967 |                                   |
| 5,350,637 | 4,004,197 |                                   |

#### أ) أثر إعادة التصنيف

خلال سنة 2008 ونتيجة لتطبيق التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 39 والمعيار الدولي للتقارير المالية IFRS7 ابتداء من 1 يوليو 2008 ، قامت المجموعة بإعادة تصنيف استثمارات بالقيمة العادلة بلغت قيمتها كما في 1 يوليو 2008 مبلغ 30,065,885 د.ك من تصنيفها السابق " استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر " الى تصنيف " استثمارات متاحة للبيع " . بلغت القيمة العادلة للاستثمارات المعاد تصنيفها المتبقية كما في 31 ديسمبر 2013 : 7,016,694 د.ك ( 2012 : 8,063,821 د.ك ) .

ب) خلال أكتوبر 2008 توقف صندوق محلي لودائع السوق النقدية ، والذي تستثمر به المجموعة بمبلغ 1,615,850 د.ك كما في 31 ديسمبر 2013 ( 1,753,237 د.ك كما في 31 ديسمبر 2012 ) عن تلبية طلبات الاسترداد المقدمة من المشاركين. تم اخطار ادارة المجموعة من قبل مدير هذا الصندوق بان الاسترداد يعتمد على مدى توفر السيولة النقدية . تعتبر إدارة المجموعة أن هذا الوضع نشأ نتيجة أزمة السوق المالية العالمية وتأثيرها على السوق المحلي . استلمت المجموعة خلال ديسمبر 2013 مبلغ 136,559 د.ك كعائدات متعلقة بإسترداد 198,702 وحدة وقد تمت عملية الإسترداد وفقا لصافي قيمة الأصول بتاريخ الإسترداد. تم احتساب القيمة العادلة للإستثمار بناءا على صافي قيمة الأصل غير المدققة المعلنة من قبل مدير الصندوق كما في 31 ديسمبر 2013 . وبناءا عليه، تتوقع إدارة المجموعة تحقيق هذه الإستثمارات بقيمة لا تقل عن قيمتها الدفترية.

ج) ان أسهم محلية مسعرة بقيمة مدرجة تبلغ 2,200,230 د.ك ( 2012 : 3,409,283 د.ك ) مرهونة مقابل عقد تسهيلات قرض قصير الأجل من بنك محلي (ايضاح 17 ب).

### 12. النقد وشبه النقد

| 2012      | 2013      | نقد وأرصدة لدى البنوك |
|-----------|-----------|-----------------------|
| د.ك       | د.ك       | نقد لدى مدراء المحافظ |
| 898,228   | 637,007   | النقد وشبه النقد      |
| 1,092,367 | 838,635   |                       |
| 1,990,595 | 1,475,642 |                       |

## تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 13. رأس المال

يتكون رأسمال الشركة الام المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل كما في 31 ديسمبر 2013 من 750,000,000 سهم قيمة كل سهم 100 فلس (2012 : 750,000,000 سهم قيمة كل سهم 100 فلس) وجميع الاسهم نقدية .

### 14. أسهم خزينة

| 31 ديسمبر | 31 ديسمبر |                      |
|-----------|-----------|----------------------|
| 2012      | 2013      |                      |
| 3,880,000 | 5,154,383 | عدد الاسهم           |
| %0.5      | %0.7      | نسبة الاسهم المصدرة  |
| 605,280   | 845,319   | القيمة السوقية (د.ك) |
| 611,443   | 793,687   | التكلفة (د.ك)        |

ان احتياطات الشركة الام المعادلة لتكلفة أسهم الخزينة قد تم تصنيفها على انها غير قابل للتوزيع.

### 15. الإحتياطيات

#### 15.1 احتياطي قانوني وإحتياطي اختياري

وفقا لقانون الشركات والنظام الاساسي للشركة الام ، يتم تحويل 10% من ربح السنة قبل طرح حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية ومخصص الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة الى حساب الإحتياطي القانوني الى ان يصل رصيد الإحتياطي القانوني الى 50% من رأس مال الشركة المصدر والمدفوع ، وأي تحويلات بعد ذلك الى الإحتياطي القانوني تخضع لموافقة الجمعية العمومية . لا يتم التحويل الى الإحتياطي القانوني في السنة التي تحقق فيها الشركة خسائر أو عند وجود خسائر متراكمة. وأي خسائر متراكمة مرحلة من السنة السابقة يتم استقطاعها من الربح المذكور اعلاه عند احتساب التحويل المطلوب.

ان التوزيع من الإحتياطي القانوني محدد بالمبلغ المطلوب لتأمين توزيع أرباح بنسبة 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح المحتفظ بها بتأمين هذا الحد .

وفقا للنظام الأساسي للشركة الام يتم تحويل نسبة معينة من ربح الشركة قبل طرح حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وحصة الزكاة وضريبة دعم العمالة الوطنية ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة الى الإحتياطي الإختياري وفقا لقرار مجلس الإدارة وموافقة الجمعية العمومية. لا يتم التحويل الى الإحتياطيات في السنة التي تحقق فيها المجموعه خسائر أو عند وجود خسائر متراكمة. وأي خسائر متراكمة مرحلة من السنة السابقة يتم استقطاعها من الربح المذكور اعلاه عند احتساب التحويل المطلوب.

اقترح مجلس الإدارة عدم تحويل أية مبالغ الى الإحتياطي الإختياري وهي خاضعة لموافقة الجمعية العمومية وذلك لسنة 2013. لا يوجد أي قيود على توزيع الإحتياطي العام.

## تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 15. تابع / الإحتياطيات

#### 15.2 التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة

| 2012<br>د.ك  | 2013<br>د.ك |                                                             |
|--------------|-------------|-------------------------------------------------------------|
| 61,004,803   | 40,817,553  | الرصيد في 1 يناير                                           |
| (15,730,148) | 44,986,154  | صافي التغير في القيمة العادلة الناتجة خلال السنة            |
| (4,457,102)  | (5,549,535) | المحول إلى بيان الأرباح والخسائر المجمع نتيجة بيع استثمارات |
| 40,817,553   | 80,254,172  | الرصيد في 31 ديسمبر                                         |

يمثل الإحتياطي أرباح وخسائر متراكمة ناتجة من التغيرات في القيمة العادلة للأصول المالية المتاحة للبيع والتي سجلت في الإيرادات الشاملة الأخرى بعد طرح المبالغ المعاد تصنيفها ضمن الأرباح والخسائر عندما تم بيع تلك الأصول أو هبطت قيمتها .

### 16. قروض طويل الأجل

| 2012<br>د.ك | 2013<br>د.ك | معدل الفائدة<br>الفعلي |                         |
|-------------|-------------|------------------------|-------------------------|
| -           | 18,364,125  | %3.216                 | بنك محلي - دولار أمريكي |
| -           | 14,000,000  | %4.5                   | بنك محلي - دينار كويتي  |
| -           | 32,364,125  |                        |                         |

أ) خلال الربع الثالث من السنة الحالية، قامت الشركة الام بانجاز اعادة هيكلة القرض قصير الاجل المقوم بالدولار الامريكي (ما يعادل 32,880,800 د.ك في 30 يونيو 2013 و 32,392,425 د.ك في 31 ديسمبر 2012) والذي تم الحصول عليه من بنك محلي (أنظر ايضاح 17) عن طريق ابرام اتفاقية جديدة مع نفس البنك. وفقا للاتفاقية الجديدة، استلمت الشركة الام قرضين مضمونين طويلي الاجل يبلغ مجموعهما 32,364,125 د.ك (قرض بمبلغ 65,000,000 دولار امريكي ما يعادل 18,364,125 د.ك كما في 31 ديسمبر 2013 وقرض بمبلغ 14,000,000 د.ك) تم استخدام هذا المبلغ لتسديد القرض القديم بالدولار الامريكي بالكامل. ووفقا للاتفاقية الجديدة، يتعين تسديد القروض على اقساط تبدأ من يوليو 2015 وتنتهي في يناير 2018، علما بان تسهيلات القروض مضمونة مقابل استثمارات مسعرة (أنظر ايضاح 10 ب).

## تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 17. قروض قصيرة الأجل

| 2012<br>د.ك | 2013<br>د.ك | معدل الفائدة<br>الفعلي |                               |
|-------------|-------------|------------------------|-------------------------------|
| 32,392,425  | -           | %3.75                  | بنك محلي - دولار أمريكي - (أ) |
| 5,000,000   | -           | %5                     | بنك محلي - دينار كويتي - (ب)  |
| 37,392,425  | -           |                        |                               |

- أ - خلال الربع الثالث عن السنة الحالية ، قامت الشركة الأم بتسوية القرض بالدولار الأمريكي من المبالغ المحصلة من القرض الجديد (انظر ايضاح 16).
- ب) قامت الشركة الام خلال السنة الماضية باستخدام مبلغ 5,000,000 د.ك من تسهيلات القروض البالغة 8,000,000 د.ك للممنوحة من قبل احد البنوك المحلية وهو مضمون مقابل استثمارات محلية بقيمة عادلة تبلغ 8,216,493 د.ك (2012):
- 10,352,778 د.ك) (انظر ايضاح 10 أ و 11 ج). قامت الشركة الام خلال السنة بتسديد القرض بالكامل. مع ذلك، ما زالت التسهيلات متاحة للشركة الام لاستخدامها عند الحاجة.

### 18. خصوم أخرى

| 2012<br>د.ك | 2013<br>د.ك |                                                                            |
|-------------|-------------|----------------------------------------------------------------------------|
| 482,542     | 502,088     | حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة وضريبة دعم العمالة الوطنية المستحقة |
| 257,359     | 252,601     | مخصص حوافز تشجيعية للموظفين ومصاريف مستحقة                                 |
| 61,984      | 98,683      | توزيعات ارباح مستحقة                                                       |
| 93,892      | 80,426      | أخرى                                                                       |
| 895,777     | 933,798     |                                                                            |



31 ديسمبر 2013

## تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 19. تحليل القطاعات

يتم تحديد القطاعات التشغيلية للمجموعة بناء على معلومات تقارير الإدارة الداخلية التي يتم مراجعتها بشكل دوري من قبل رئيس صانعي القرارات التشغيلية وذلك من أجل توزيع الموارد على القطاعات وتقييم أدائها، ويتم تسويتها مقابل أرباح أو خسائر المجموعه . يتركز نشاط المجموعه في قطاعين رئيسيين : محلي (الكويت) ودولي (المملكة العربية السعودية) . فيما يلي معلومات القطاعات التي تتفق مع التقارير الداخلية المقدمة للإدارة :

| المجموع<br>د.ك | دولي<br>د.ك  | محلي<br>د.ك | 2013                                                                |
|----------------|--------------|-------------|---------------------------------------------------------------------|
| 14,095,343     | 13,085,257   | 1,010,086   | ايراد القطاعات                                                      |
| 13,281,111     | 13,085,257   | 195,854     | نتائج القطاعات                                                      |
| (1,652,755)    |              |             | يطرح منه :                                                          |
|                |              |             | تكاليف التمويل وخسارة تحويل عملات أجنبية                            |
|                |              |             | ربح قبل مخصص مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم                  |
| 11,628,356     |              |             | العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة اعضاء مجلس الادارة                  |
|                |              |             | صافي التغير في القيمة العادلة للإستثمارات المتاحة للبيع المعترف بها |
| 39,436,619     | 40,283,899   | (847,280)   | مباشرة في الإيرادات الشاملة الأخرى                                  |
| 206,567,570    | 188,484,750  | 18,082,820  | اصول القطاعات                                                       |
| (933,798)      | -            | (933,798)   | خصوم القطاعات                                                       |
| 205,633,772    | 188,484,750  | 17,149,022  | صافي اصول القطاعات                                                  |
| (32,364,125)   |              |             | قروض                                                                |
| 173,269,647    |              |             | صافي الأصول                                                         |
| المجموع<br>د.ك | دولي<br>د.ك  | محلي<br>د.ك | 2012                                                                |
| 12,018,279     | 10,972,845   | 1,045,434   | ايراد القطاعات                                                      |
| 11,121,352     | 10,972,845   | 148,507     | نتائج القطاعات                                                      |
| (1,697,327)    |              |             | يطرح منه :                                                          |
|                |              |             | تكاليف التمويل وخسارة تحويل عملات أجنبية                            |
|                |              |             | ربح قبل مخصص مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم                  |
| 9,424,025      |              |             | العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة اعضاء مجلس الادارة                  |
|                |              |             | صافي التغير في القيمة العادلة للإستثمارات المتاحة للبيع المعترف بها |
| (20,187,250)   | (21,036,219) | 848,969     | مباشرة في الإيرادات الشاملة الأخرى                                  |
| 170,201,858    | 148,164,472  | 22,037,386  | اصول القطاعات                                                       |
| (895,777)      | -            | (895,777)   | خصوم القطاعات                                                       |
| 169,306,081    | 148,164,472  | 21,141,609  | صافي اصول القطاعات                                                  |
| (37,392,425)   |              |             | قروض                                                                |
| 131,913,656    |              |             | صافي الأصول                                                         |

## تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 20. معاملات مع أطراف ذات صلة

تتمثل الاطراف ذات الصلة في الشركة الام الرئيسية والشركة الام واعضاء مجلس الادارة وموظفي الادارة العليا للشركة الام ، واطراف ذات صلة اخرى ، كالشركات التابعة للشركة الام (الشركات التابعة) والمساهمين الرئيسيين وشركات يملك فيها أعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا حصصا رئيسية او بامكانهم ممارسة تأثير ملموس او سيطره مشتركه عليها . يتم الموافقة على سياسات تسعير وشروط هذه المعاملات من قبل ادارة الشركة الام .  
فيما يلي اهم التعاملات والأرصدة مع أطراف ذات صلة .

| 2012      | 2013      | بيان المركز المالي المجموع                          |
|-----------|-----------|-----------------------------------------------------|
| د.ك       | د.ك       | مستحق من الشركة الأم الرئيسية (*)                   |
| 5,153,751 | 3,319,353 | بيان الارباح او الخسائر المجموع                     |
| 246,781   | 165,822   | ايرادات فوائد - من الشركة الأم الرئيسية (*)         |
| 40,880    | 4,871     | اتعاب إدارية واستشارية (ضمن مصاريف تشغيلية أخرى)    |
| 195,350   | 211,250   | مكافآت موظفي الإدارة العليا للمجموعة                |
|           |           | منافع موظفين قصيرة الأجل ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة |

\* يتضمن الرصيد المستحق من الشركة الام الرئيسية كما في 31 ديسمبر 2013 دفعة قصيرة الأجل بقيمة 3,000,000 د.ك بمعدل فائدة 4.5% سنويا.

### 21. توزيعات أرباح

خضوعا لموافقة الجهات المختصة والجمعية العامة للمساهمين ، يقترح مجلس إدارة الشركة الام توزيعات ارباح نقدية بواقع 10% (2012): 12%) أو ما يعادل 10 فلس للسهم الواحد وتوزيعات اسهم منحة بواقع 5% (2012 : لا شيء) .  
وافق مساهمو المجموعه في اجتماع الجمعية العمومية السنوية المنعقدة في 11 ابريل 2013 على توزيع ارباح نقدية بنسبة 12% أو بمبلغ 12 فلس د.ك للسهم الواحد بمبلغ 8,953,440 د.ك عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012 ( 5,968,962 د.ك في 31 ديسمبر 2011).

## تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 22. ملخص الأصول والخصوم المالية حسب الفئة وقياس القيمة العادلة

#### 22.1 فئات الأصول والخصوم المالية

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

| 2012<br>د.ك | 2013<br>د.ك | أصول مالية :<br>قروض ومدينون (بالتكلفة المطفأة)<br>• النقد وشبه النقد<br>• ذمم مدينة وأصول أخرى<br>• مستحق من الشركة الأم الرئيسية                                      |
|-------------|-------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1,990,595   | 1,475,642   |                                                                                                                                                                         |
| 65,298      | 57,287      |                                                                                                                                                                         |
| 5,153,751   | 3,319,353   |                                                                                                                                                                         |
| 7,209,644   | 4,852,282   |                                                                                                                                                                         |
|             |             | الأصول بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر<br>• استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (ايضاح 11)<br>استثمارات للمتاجرة<br>محددة عند التحقق المبدي |
| 3,409,282   | 2,200,230   |                                                                                                                                                                         |
| 1,941,355   | 1,803,967   |                                                                                                                                                                         |
| 5,350,637   | 4,004,197   |                                                                                                                                                                         |
|             |             | • استثمارات متاحة للبي (ايضاح 10)<br>بالقيمة العادلة<br>بالتكلفة / بالتكلفة ناقصا هبوط القيمة (انظر ايضاح 10 ج)                                                         |
| 126,951,365 | 167,020,879 |                                                                                                                                                                         |
| 30,690,212  | 30,690,212  |                                                                                                                                                                         |
| 157,641,577 | 197,711,091 |                                                                                                                                                                         |
| 170,201,858 | 206,567,570 |                                                                                                                                                                         |
|             |             | مجموع الأصول المالية                                                                                                                                                    |
|             |             | خصوم مالية :<br>بالتكلفة المطفأة :<br>• قروض طويلة الأجل<br>• قروض قصيرة الأجل<br>• خصوم أخرى                                                                           |
| -           | 32,364,125  |                                                                                                                                                                         |
| 37,392,425  | -           |                                                                                                                                                                         |
| 895,777     | 933,798     |                                                                                                                                                                         |
| 38,288,202  | 33,297,923  |                                                                                                                                                                         |
|             |             | مجموع الخصوم المالية                                                                                                                                                    |

#### 22.2 قياس القيمة العادلة

تمثل القيمة العادلة في السعر الذي سيتم استلامه لبيع أصل أو دفعه لتحويل التزام في معاملة منتظمة مع المشاركين في السوق بتاريخ القياس. ان الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر والاستثمارات المتاحة للبيع (باستثناء بعض الاستثمارات المتاحة للبيع المدرجة بالتكلفة / التكلفة ناقصا الانخفاض في القيمة للأسباب المحددة في الايضاح 10 ج حول البيانات المالية المجمعة) مدرجة بالقيمة العادلة وتفاصيل القياس مفصّل عنها في الايضاح 22.4 حول البيانات المالية المجمعة. ويرأي ادارة المجموعة، فان المبالغ المدرجة لكافة الأصول والخصوم المالية الأخرى والتي هي بالتكلفة المطفأة (أنظر ايضاح 22.1) تقارب قيمها العادلة.

#### 22.3 التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

ان الأصول والخصوم المالية المقاسة بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي يتم تصنيفها الى ثلاثة مستويات من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة. يتم تحديد المستويات الثلاث بناء على قابلية الملاحظة للمدخلات الهامة للقياس وذلك على النحو التالي:

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

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

## تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 22. تابع / قياس القيمة العادلة للادوات المالية

#### 22.4 تابع / الادوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة

الاصول والخصوم المالية المقاسة بالقيمة العادلة بصورة متكررة في بيان المركز المالي يتم تصنيفها الى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة كما يلي:

| 31 ديسمبر 2013                                       | مستوى 1     | مستوى 2   | مستوى 3 | المجموع     |
|------------------------------------------------------|-------------|-----------|---------|-------------|
| ايضاح                                                | د.ك         | د.ك       | د.ك     | د.ك         |
| الاصول بالقيمة العادلة                               |             |           |         |             |
| استثمارات متاحة للبيع                                |             |           |         |             |
| - اسهم محلية مسعرة                                   | أ           | -         | -       | 7,016,694   |
| - اسهم اجنبية مسعرة                                  | أ           | -         | -       | 160,004,185 |
| استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر |             |           |         |             |
| - أسهم محلية مسعرة                                   | أ           | -         | -       | 2,200,230   |
| - صناديق السوق النقدي المحلية                        | ب           | -         | -       | 1,803,967   |
| مجموع الأصول                                         | 169,221,109 | 1,803,967 | -       | 171,025,076 |

| 31 ديسمبر 2012                                       | مستوى 1     | مستوى 2   | مستوى 3 | المجموع     |
|------------------------------------------------------|-------------|-----------|---------|-------------|
| ايضاح                                                | د.ك         | د.ك       | د.ك     | د.ك         |
| الاصول بالقيمة العادلة                               |             |           |         |             |
| استثمارات متاحة للبيع                                |             |           |         |             |
| - اسهم محلية مسعرة                                   | أ           | -         | -       | 8,063,821   |
| - اسهم اجنبية مسعرة                                  | أ           | -         | -       | 118,887,544 |
| استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر |             |           |         |             |
| - أسهم محلية مسعرة                                   | أ           | -         | -       | 3,409,283   |
| - صناديق السوق النقدي المحلية                        | ب           | -         | -       | 1,941,354   |
| مجموع الأصول                                         | 130,360,648 | 1,941,354 | -       | 132,302,002 |

لم يكن هناك أي تحويل ما بين مستوى 1 ومستوى 2 ومستوى 3 خلال فترة التقرير .

## تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 22. تابع / ملخص الأصول والخصوم المالية حسب الفئة

القياس بالقيمة العادلة

الطرق وتقنيات التقييم المستخدمة لغرض قياس القيمة العادلة ، والتي لم تتغير بالمقارنة مع فترة التقارير السابقة، هي كالاتي :

#### الأدوات المالية المستوى (1)

أ) اوراق مالية محلية وأجنبية مسعرة

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

#### الأدوات المالية المستوى (2)

ب) صناديق سوق النقد المحلي

تتكون استثمارات هذه الصناديق بشكل رئيسي من ادوات محلية واجنبية ذات ارباح ثابتة ومتغيرة تتضمن سندات وصكوك واذونات خزينة وقد تم تحديد القيمة العادلة للاستثمار بناء على صافي قيمة الاصل والمعلنة من قبل مدير الاستثمار .

### 23. أهداف وسياسات ادارة المخاطر

الخصوم المالية الرئيسية لدى المجموعه تشمل قروض طويلة وقصيرة الأجل ومستحق الى الشركة الأم الرئيسية وخصوم أخرى . ان الهدف الرئيسي للخصوم المالية هو تمويل الأنشطة التشغيلية للشركة . ان لدى المجموعه اصول مالية متعددة تتضمن الذمم المدينة والأصول الأخرى ومستحق من الشركة الأم الرئيسية والنقد وشبه النقد وأوراق مالية استثمارية والتي تنشأ مباشرة من العمليات التشغيلية .

تتعرض المجموعه نتيجة لانشطتها الى العديد من المخاطر المالية، مثل: مخاطر السوق (والتي تشمل مخاطر العملة الأجنبية ومخاطر معدلات اسعار الفائدة والمخاطر السعرية) ، ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة.

ان إدارة المجموعه هي مسؤولة لادارة المخاطر وتطبيق عدة قياسات من وقت لآخر لإدارة المخاطر المذكورة أدناه .

ان سياسة المجموعه هي عدم المتاجرة بالمشتقات المالية و عدم استخدام المشتقات الماليه خلال السنه

فيما يلي المخاطر المالية التي تتعرض لها المجموعه :

## تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 23. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

#### 23.1 مخاطر السوق

##### أ) مخاطر العملة الأجنبية

تستثمر المجموعه ، وبشكل أساسي، في الكويت والمملكة العربية السعودية . ان المجموعه معرضة لمخاطر العملة الأجنبية بشكل اساسي من قروض بالدولار الأمريكي وارصدة بنك و ارصدة لدى مدراء المحافظ بالريال السعودي . ان المركز المالي للمجموعه يمكن ان يتأثر بالتحركات بالدولار الأمريكي والريال السعودي . لتخفيف تعرض المجموعه لمخاطر العملة الأجنبية يتم مراقبة التدفقات النقدية بالعملة غير الكويتية .

إن مخاطر العملة الأجنبية تدار من قبل إدارة المجموعه عن طريق التقييم المستمر للأوضاع المفتوحة للمجموعه . إن صافي تعرض المجموعه لمخاطر الأصول المالية المقومة بالدولار الأمريكي والريال السعودي ناقصا التزامات نقدية في تاريخ بيان المركز المالي محولة للدينار الكويتي في سعر الإغلاق كالتالي :

| 2012         | 2013         |                |
|--------------|--------------|----------------|
| د.ك          | د.ك          |                |
| (32,390,504) | (18,355,426) | دولار أمريكي   |
| 1,658,021    | 1,015,951    | الريال السعودي |

وفي حالة ما اذا ارتفع سعر صرف الدينار الكويتي مقابل الدولار الأمريكي والريال السعودي بنسبة 5% يكون تأثير ذلك على ربح السنة كالتالي . ليس هناك تأثير على حقوق الملكية للمجموعه .

| ربح / (خسارة) السنة |          |
|---------------------|----------|
| 2012                | 2013     |
| د.ك                 | د.ك      |
| 1,619,525           | 917,771  |
| (82,901)            | (50,798) |

دولار أمريكي  
الريال السعودي

وفي حالة ما اذا انخفض سعر صرف الدينار الكويتي مقابل الدولار الأمريكي والريال السعودي بنسبة 5% يكون هناك تأثير ذلك معادل ومعاكس على ربح السنة والقيم الظاهره أعلاه ستكون سلبية . وتفاوت مخاطر تقلبات صرف العملة الأجنبية خلال السنة حسب حجم وطبيعة المعاملات . ولكن، يمكن اعتبار التحاليل أعلاه على أنها تمثل مدى تعرض المجموعه لاختطار أسعار العملة الأجنبية.

##### ب) مخاطر معدلات أسعار الفائدة

تنشأ مخاطر معدلات أسعار الفائدة عادة من احتمال تأثير التغيرات في معدلات أسعار الفائدة على الأرباح المستقبلية . تتعرض المجموعه الى مخاطر معدلات أسعار الفائدة بالنسبة الى قروضها طويلة الأجل بالدولار الأمريكي والدينار الكويتي (انظر ايضاح 16)، والتي تكون بشكل رئيسي بأسعار فائدة متغيرة استنادا أما الى سعر خصم بنك الكويت المركزي أو سعر خصم لايبور . يتم مراقبة المراكز المالية باستمرار من قبل إدارة المجموعه.

## تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 23. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

#### 23.1 تابع / مخاطر السوق

#### ب) تابع / مخاطر معدلات أسعار الفائدة

يوضح الجدول التالي درجات الحساسية على ارباح السنة بناء على تغيرات معقولة في معدلات أسعار الفائدة تبلغ + 75 و - 25 نقطة اساسية لسنة 2013 (2012 : + 75 و - 25). تمت عملية الاحتساب بناء على الأدوات المالية للمجموعه المحتفظ بها عند تاريخ كل بيان مركز مالي مع الأخذ بعين الاعتبار أن كافة المتغيرات بقيت ثابتة وليس هناك تأثير على حقوق الملكية للمجموعه :

| انخفاض في معدلات أسعار الفائدة |        | ارتفاع في معدلات أسعار الفائدة |           | (النقص) / الزيادة في ربح السنة |
|--------------------------------|--------|--------------------------------|-----------|--------------------------------|
| 2012                           | 2013   | 2012                           | 2013      |                                |
| د.ك                            | د.ك    | د.ك                            | د.ك       |                                |
| 80,981                         | 80,910 | (242,943)                      | (242,731) |                                |

#### ج) المخاطر السعرية

إن المخاطر السعرية هي مخاطر احتمال تقلب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق ، سواء كان السبب في تلك التغيرات عوامل محدده للورقة المالية بمفردها أو بسبب عوامل تؤثر على جميع الأوراق المالية المتاجر بها في السوق .  
تعرض المجموعه لمخاطر التقلبات السعرية لاستثماراتها ، خاصة المتعلقة باستثماراتها في مساهمات الملكية المدرجة الموجوده بشكل أساسي في الكويت والمملكة العربية السعودية . يتم تصنيف الاستثمارات في مساهمات الملكية كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر أو استثمارات متاحة للبيع.  
ولادارة المخاطر الناتجة عن التقلبات السعرية لاستثماراتها في مساهمات الملكية تقوم المجموعه بمراقبة محافظها وتنويعها ان امكن.  
تم تحديد حساسية المخاطر السعرية لمساهمات الملكية بناء على مدى التعرض للمخاطر السعرية لمساهمات الملكية في تاريخ البيانات المالية . في حال زاد / قل سعر السهم بنسبة 10% كان اثر ذلك على ربح السنة وحقوق الملكية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر كما يلي :

| حقوق الملكية |            | ربح السنة |         | استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر |
|--------------|------------|-----------|---------|------------------------------------------------------|
| 2012         | 2013       | 2012      | 2013    |                                                      |
| د.ك          | د.ك        | د.ك       | د.ك     |                                                      |
| -            | -          | 340,928   | 220,023 | استثمارات متاحة للبيع                                |
| 12,695,137   | 16,702,088 | -         | -       |                                                      |
| 12,695,137   | 16,702,088 | 340,928   | 220,023 |                                                      |

## تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 23. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

#### 23.1 تابع / مخاطر السوق

#### (ج) تابع / المخاطر السعرية

في حال انخفاض مساهمات الملكية بنسبة 10% فإنه سوف يكون هناك تأثير مساو ومعاكس على ربح السنة والإيرادات الشاملة الأخرى وستكون المبالغ الظاهرة أعلاه سلبية.

#### 23.2 مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي تلك المخاطر التي تنتج عن عدم قدرة طرف من أطراف الأدوات المالية الوفاء بالتزاماته تجاه الطرف الآخر مسببا بذلك خسارة الطرف الآخر. ان سياسة المجموعه الائتمانية وتعرضها لمخاطر الائتمان يتم مراقبتها بشكل دائم .  
ان مدى تعرض المجموعه لمخاطر الائتمان محدود بالمبالغ المدرجة ضمن الأصول المالية كما في تاريخ بيان المركز المالي والملخصة على النحو التالي:

| 2012      | 2013      |                                                                                 |
|-----------|-----------|---------------------------------------------------------------------------------|
| د.ك       | د.ك       |                                                                                 |
| 1,990,595 | 1,475,642 | النقد وشبه النقد                                                                |
| 65,298    | 57,287    | ذمم مدينة واصول اخرى                                                            |
| 5,153,751 | 3,319,353 | مستحق من الشركة الأم الرئيسية                                                   |
| 1,941,354 | 1,803,967 | استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر (صناديق سوق النقد المحلية) |
| 9,150,998 | 6,656,249 |                                                                                 |

باستثناء ما تمت الاشاره اليه في ايضاح (11 ب) ، لا شئ من الأصول المالية المذكورة اعلاه قد فات موعد استحقاقه او حدث هبوط في قيمته .

تراقب المجموعه باستمرار عدم سداد حساب عملائها والأطراف الأخرى ، المعرفين كأفراد أو كمجموعة وتضمن هذه المعلومات في ضوابط مخاطر الائتمان . سياسة الشركة تتعامل فقط مع أطراف ذات كفاءه ائتمانية عالية . تعتبر ادارة المجموعه الأصول المالية اعلاه والتي لم تتجاوز مدة استحقاقها ولم تتعرض للهبوط في قيمتها في جميع تواريخ البيانات المالية تحت المراجعة ذات كفاءه ائتمانية عالية .  
لا يوجد رهن أو أي تعزيزات ائتمانية اخرى مقابل الأصول المالية للمجموعه . ان مخاطر الائتمان الخاصة بالنقد وأرصدة لدى البنوك وودائع قصيرة الأجل تعتبر غير هامة حيث أن الأطراف المعنية عبارة عن مؤسسات مالية ذات كفاءه ائتمانية عالية .  
إن المعلومات عن التركيزات الهامة لمخاطر الائتمان الأخرى المذكورة في الإيضاح رقم 23.3 .



31 ديسمبر 2013

## تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 23. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

#### 23.3 تركيز الأصول

إن توزيع الأصول حسب الإقليم الجغرافي للعامين كما في 31 ديسمبر 2013 ، 2012 كما يلي :

| الجموع<br>د.ك | دول الشرق<br>الأوسط<br>الأخرى<br>د.ك | الكويت<br>د.ك | في 31 ديسمبر 2013 :                                  |
|---------------|--------------------------------------|---------------|------------------------------------------------------|
| 197,711,091   | 187,628,365                          | 10,082,726    | استثمارات متاحة للبيع                                |
| 4,004,197     | -                                    | 4,004,197     | استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر |
| 3,319,353     | -                                    | 3,319,353     | مستحق من الشركة الأم الرئيسية                        |
| 57,287        | -                                    | 57,287        | ذمم مدينة وأصول أخرى                                 |
| 1,475,642     | 856,384                              | 619,258       | النقد وشبه النقد                                     |
| 206,567,570   | 188,484,749                          | 18,082,821    |                                                      |
| 157,641,577   | 146,511,724                          | 11,129,853    | في 31 ديسمبر 2012 :                                  |
| 5,350,637     | -                                    | 5,350,637     | استثمارات متاحة للبيع                                |
| 5,153,751     | -                                    | 5,153,751     | استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر |
| 65,298        | -                                    | 65,298        | مستحق من الشركة الأم الرئيسية                        |
| 1,990,595     | 1,652,754                            | 337,841       | ذمم مدينة وأصول أخرى                                 |
| 170,201,858   | 148,164,478                          | 22,037,380    | النقد وشبه النقد                                     |

#### 23.4 مخاطر السيولة

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

إن الجدول التالي يلخص الإستحقاقات التعاقدية للخصوم المالية بناء على التدفقات النقدية غير المخصصة :

| الجموع<br>د.ك | 5 - 1<br>سنوات<br>د.ك | 12 - 3<br>شهر<br>د.ك | 3 - 1<br>شهور<br>د.ك | حتى شهر<br>د.ك | كما في 31 ديسمبر 2013         |
|---------------|-----------------------|----------------------|----------------------|----------------|-------------------------------|
| 36,398,429    | 36,398,429            | -                    | -                    | -              | الخصوم المالية                |
| 933,798       | -                     | 933,798              | -                    | -              | قروض طويلة الأجل ايضاح ( 16 ) |
| 37,332,227    | 36,398,429            | 933,798              | -                    | -              | خصوم أخرى                     |

## تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

### 23. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

#### 23.4 تابع / مخاطر السيولة

| المجموع<br>د.ك | 5 - 1<br>سنوات<br>د.ك | 12 - 3<br>شهر<br>د.ك | 3 - 1<br>شهور<br>د.ك | حتى شهر<br>د.ك | كما في 31 ديسمبر 2012<br>الخصوم المالية<br>قروض قصيرة الأجل<br>خصوم أخرى (باستثناء مبادلات<br>اسعار الفائدة) |
|----------------|-----------------------|----------------------|----------------------|----------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 37,734,144     | -                     | 5,125,000            | 32,609,144           | -              |                                                                                                              |
| 895,777        | -                     | 895,777              | -                    | -              |                                                                                                              |
| 38,629,921     | -                     | 6,020,777            | 32,609,144           | -              |                                                                                                              |

### 24. أهداف ادارة رأس المال

ان هدف ادارة رأس مال المجموعه هو زيادة العائد على المساهمين .  
تدير المجموعه هيكله رأس المال وتقوم بالتعديل في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية ودرجات المخاطر للاصول المدرجة. لابقاء  
او تعديل هيكله رأس المال ، يمكن للمجموعه تعديل مبلغ توزيعات الارباح المدفوعة للمساهمين ، إعادة شراء أسهم الخزينة واصدار  
اسهم جديدة او بيع اصول لتخفيض المديونية .  
لم يجري أي تغيير على طريقة المجموعه في إدارة رأس المال خلال السنة مقارنة بالسنة السابقة . هيكله رأس المال للمجموعه يتضمن  
ما يلي :

| 2012<br>د.ك | 2013<br>د.ك | قروض طويلة / قصيرة الأجل (ايضاح 16)<br>مطروحا : النقد وشبه النقد (ايضاح 12) |
|-------------|-------------|-----------------------------------------------------------------------------|
| 37,392,425  | 32,364,125  |                                                                             |
| (1,990,595) | (1,475,642) |                                                                             |
| 35,401,830  | 30,888,483  | صافي المديونية                                                              |
| 131,913,656 | 173,269,647 | مجموع حقوق الملكية                                                          |
| 167,315,486 | 204,158,130 | مجموع رأس المال                                                             |

وتمشيا مع الجهات الأخرى في نفس القطاع، تقوم المجموعه بمراقبة رأس المال عن طريق نسبة المديونية الى حقوق الملكية . إن سياسة  
المجموعه هي الحفاظ على نسبة المديونية الى حقوق الملكية ضمن حدود 70% .  
تم احتساب هذه النسبة عن طريق قسمة صافي مديونية الشركة على مجموع رأس المال كما يلي :

| 2012<br>د.ك | 2013<br>د.ك | صافي المديونية                          |
|-------------|-------------|-----------------------------------------|
| 35,401,830  | 30,888,483  | مجموع رأس المال                         |
| 167,315,486 | 204,158,130 | نسبة صافي المديونية الى مجموع رأس المال |
| %21.2       | %15.1       |                                         |

### 25. الإلتزامات الطارئة

إن المجموعه معرضة للإلتزامات الطارئة فيما يتعلق بخطابات الضمان البنكية المصدرة بمبلغ 11,919 د.ك (2012 : 11,919 د.ك).